

Bestyrelsens beretning ved Ringkjøbing Landbobanks ordinære generalforsamling den 2. marts 2022

Tak for ordet Allan.

Ja, det var jo så i dag vi troede, at vi skulle have vendt tilbage til de gammelkendte og store generalforsamlinger her i Rofi-centret i Ringkjøbing. Men desværre har smittespredningen jo gjort det lidt uansvarligt at mødes så mange, hvorfor vi endnu en gang må ty til en udgave med færre fysisk fremmødte.

Men når det er sagt, så er der heldigvis rigtig meget at glæde sig over når vi kigger tilbage på 2021. Både som medarbejder i banken, som ledelse og bestyrelse men også som aktionær.

Ringkjøbing Landbobanks indtjening vokser fra 1.144.000.000 i 2020 til nu 1.538.000.000 for 2021. En stigning på mere end 34%.

Samtidig formår vi at holde en meget lav omkostningsprocent på 33,6% i 2021 mod 36,2% i 2020. Det er et resultat og et nøgletal vi er rigtig godt tilfredse med og stolte af, men også skabt i et meget foranderligt år.

Foråret startede jo med Corona nedlukninger og aflysninger. Mens en sommer og et efterår kørte stort set uden restriktioner, tog Corona'en og specielt Omikron varianten nu igen mange overskrifter som afslutning på året.

Vi har i banken vægtet at holde banken mest mulig åben, trods smittespredning i samfundet, simpelthen for at kunne betjene vores kunder i et utroligt travlt år.

Det har vore mange dygtigere medarbejdere kvitteret positivt på, da hjemmearbejdspladser over lang tid er belastende. Vi måler regelmæssigt vores medarbejdertilfredshed og trivsel, og ved seneste måling i sensommeren 2021, udtrykker 98% af medarbejderne fortsat, at de er godt tilfredse.

Vi fortsætter i sporet med personlig kontakt og nærhed, og vælger at udbygge fremfor at afvikle som vi ser andre steder.

Vi har gennem 2021 sagt goddag og velkommen til mange nye dygtige og kompetente medarbejdere bl.a. her i Ringkjøbing. Derfor vælger vi også udbygge hovedsædet på gågaden i Ringkjøbing med 1.300 m², hvor der bliver plads til mere end 100 medarbejdere, nye møderum mv. Byggeriet forventes at stå færdigt sidst på året 2022, og er noget vi ved mange medarbejdere ser frem til.

2021 blev - som sagt - på mange måder et foranderligt år.

Det symboliseres måske bedst af containerskibet "Ever Given", som d. 23. marts 2021 satte sig på tværs af Suez kanalen.

På den blot 7 dage lange spærring af kanalen, nåede mere end 400 skibe at komme i kø og dermed sætte den globale logistikkæde i stormvejr.

Resultatet har været store forsinkelser, tomme hylder og eksploderede priser på transport.

I sidste uge valgte Rusland - med Putin i spidsen - jo desværre, at invadere Ukraine med store menneskelige omkostninger og tragedier til følge.

Når Rusland samtidig bruger naturgassen som pressionsmiddel mod flere europæiske lande, vi oplever store handelstekniske problemer med stormagten Kina og vi ser et USA på vej op i gear, ja så er kimen lagt til en stigende inflation, stigende renter og uro på et helt andet niveau end verden har set de sidste 10-15 år. En stigende inflation vil udhule købekraften og sætte et stærkere pres på lønningerne.

Genåbningen af den danske økonomi i starten af maj måned, satte gang i en historisk eksplosion på arbejdsmarkedet, med rekordstore stigninger i beskæftigelsen og en gedigen mangel på arbejdskraft.

Men trods høj aktivitet mange steder, lider nogle få brancher fortsat.

En af de kundegrupper i banken som fortsat har det svært, er de landbrug som producerer svin.

Året startede med lave noteringspriser, og trods en smule optimisme i 2. kvartal, er priserne siden kollapsede. Med lave priser på afsætning og stigende råvarepriser afsætter stort set alle svineproducenter nu

Bestyrelsens beretning ved Ringkjøbing Landbobanks ordinære generalforsamling den 2. marts 2022

til priser under deres driftsmæssige nulpunkt. Specielt er de producenter som udelukkende producerer smågrise til eksport ramt.

Selvom segmentet er bankens største kreditmæssige udfordring, så ser vi fortsat positivt på landbruget og får regelmæssigt nye og gode kunder.

Landbobanken har haft travlt på stort set alle forretningsområder.

På privatområdet har boligmarkedet gennem året har været rødglødende. Særligt i de større byer i Danmark. Antallet af hushandler i 2021 – både fritidshuse og helårshuse – er det største antal vi har oplevet nogensinde. Og trods vore forskellige forretningsben, er boligmarkedet fortsat det største aktiv vi finansierer.

Men modsat tiden op til finanskrisen, så har køberne i dag generelt en højere egenkapital, og dermed skaber bedre sikkerhed for, at hele markedet ikke kollapser som set tidligere. Det er i hovedtræk ikke et segment som giver os bekymringer, men vi er vågne og påpasselige i denne tid – specielt når vi kigger på prisudviklingen i hovedstadsområdet. Kunderne skal jo desuden være opmærksomme på, at der kommer nyt skattesystem fra og med d. 1. Januar 2024, som nok rammer de store byer i Danmark hårdt.

Men trods det meget travle boligmarked vi oplever i *hele* Danmark, så pusler regeringen og vores erhvervsminister jo med, at lave en statsgaranti til boligkøb i landdistrikterne.

Det kan undre en del, da vi ikke oplever mange kunder som går forgæves efter et lån til boliger uanset hvor, hvis ellers den enkeltes økonomi kan bære det.

Vi mener vi løser den opgave som lokalbank. Vi kender vore lokalområder og vore kunders økonomi, og er der en kunde som får "nej" til et lån, så tror vi faktisk ikke en statsgaranti hjælper kunden i den sidste ende. Med den dialog med ministeren i mente skulle man så måske tro, at 'erhvervets' minister så ville lytte lidt og understøtte vores erhverv.

Men så let går det jo ikke med ham Kollerup 😊

Nej, en anden ting som er faldet ministeren for brystet gennem lang tid, er jo hvordan vi fastsætter priserne. Aktuelt er det negative renter på indlån som ikke huer ministeren. Med overskrifter som "Grænsen er nået for negative renter" og "Simpelthen for grådigt når bankerne laver store overskud og alligevel pålægger negative renter", ja så går ministeren jo nærmest direkte imod Nationalbanken.

Det er jo erhvervsministeren som selv er ansvarlig for nationalbanken, som jo er ansvarlig for den første rentepolitik.

Negative renter er jo ikke noget, de danske banker har fundet på. De kommer fra Nationalbanken og har været der siden 2012. De danske banker har så i mange år undladt at sende regningen videre til deres kunder – selv om de isoleret set har tabt penge på det. I længden kan en virksomhed jo ikke sælge sine produkter til under produktionspris – det gælder jo også for banker.

Men man glemmer jo i sin iver over utilfredsheden med negative renter, at de som *låner* penge har jo tilsvarende fået en markant fordel af de lavere renter gennem mange år. Et eksempel var jo sidste år, hvor visse realkreditlån havde negative rentesatser på lån før bidragssatser. En helt unik og speciel situation, men som blot viser at det jo er hele rentekurven som ligger lavere, og ikke kun den ene side af ligningen.

Et andet segment som har haft forrygende travlt i 2021, er vores private banking afdelinger. Området er i dag et fuldt integreret forretningsben, og hvor banken anses som en af de førende spillere i Danmark. Det er et område vi satser benhårdt på, og som år efter år overrasker positivt.

En måde at illustrere fremgangen på, er ved at se på den værdi vi arbejder med for kunderne hvert år. Med udgangen af 2021 har kundernes depotværdierne passeret 83 Mia. kr. Et stort løft fra de godt 62 Mia.kr vi arbejdede med i 2020.

Fremgangen er et miks af rigtig mange nye kunder, mere forretning med de enkelte kunder, men naturligvis også præget af aktiefremgangen mange oplevede i 2021.

Bestyrelsens beretning ved Ringkjøbing Landbobanks ordinære generalforsamling den 2. marts 2022

At yde kvalificeret rådgivning til en private banking kunde er i dag værdifuld for både kunden og banken. Det er også en anden forretningsmodel end den vi normalt kender for en bank, da denne type rådgivning og indtjening ikke allokere kapital som et normalt udlån jo ellers gør.

En stor og solid private banking afdeling er klart med til at højne værdien af banken. Det var også medvirkende til, at vi valgte at købe den danske afdeling af 'Banque Internationale à Luxembourg', i daglig tale BIL Bank i Juli måned 2021.

Her har vi kunnet byde velkommen til lidt over 2.000 nye kunder, ind- og udlån på godt en milliard kroner samt depotværdier på mere end 6 mia. kr. Aktiviteterne er nu indarbejdet i afdelingerne i Århus, Holte og Ringkøbing, og med tilførsel af 8 dygtige tidl. BIL ansatte, har vi yderligere forstærket dette segment.

Selvom dette opkøb ikke størrelsesmæssigt ser voldsomt ud, blev der arbejdet intens hen over sommeren for en del af bankens medarbejdere.

Med tilfredshed kan vi også konstatere, at begge bankens brands er placeret i toppen af Voxmeters årlige 'Image & Omdømme' undersøgelse, med en første plads til "Ringkøbing Landbobank" brandet og en fjerdeplads til "Nordjyske Bank" – brandet. Tidligere på året blev banken også placeret i toppen blandt danske pengeinstitutter når vi kigger på kundetilfredsheden.

Begge undersøgelser har været medvirkende årsager til, at banken i lighed med tidligere år - også i 2021 - har kunnet registrere en fortsat meget tilfredsstillende tilgang af nye kundeforhold og samtidig en lav kundeforladelse.

Aktionæerne i Landbobanken havde i 2021 et uhyre godt år. Aktien steg med 60% gennem året inkl. udbytte, og bankens markedsværdi udgør nu ca. 24 mia. kr.

Desværre har krigen i Ukraine og den generelle markedsuro i starten af 2022 taget en 8-10% af den stigning. Men med de stigende renter man oplever i specielt USA, så fokuserer en del investorer pt. på den finansielle sektor. Det har klart være med til at understøtte vores sektor.

Landbobanken tog sidst på året 2021 den nye mobilbank i brug, og handlen med aktier online i banken har aldrig været større.

Vi har også valgt at nedsætte minimumskurtagen på handel med danske og udenlandske værdipapirer, så vi i dag kan konkurrere med andre internetbaserede nicheudbydere. Men trods den stigende aktivitet på online handel, så satser vores mange dygtige folk ved handelsbordene i banken fortsat på kyndig rådgivning når der handles aktier.

I beretningen vil jeg også gerne runde ESG. Banken har netop udsendt sin tredje udgave af ESG-rapporten, og inde på bankens hjemmeside kan alt indhold fra rapporten findes og man kan tillige se videoer med aktuelle kundecases.

Hele den finansielle branche er udvalgt af EU, til at varetage en nøglerolle i overgangen til en mere bæredygtig økonomi for fremtiden.

Første fase var her i 2021, hvor vi nu for første gang offentliggør CO₂ -udledningen på porteføljeniveau fra plejeordninger, puljeordninger og bankens egenbeholdning.

Antagelsen er jo, at vi som forbrugere af finansielle produkter, vælger produkter med lavere klimabelastning og dermed er med til at skubbe samfundet mod en mere bæredygtig fremtid.

Vi er endvidere i gang med at forberede udregning af CO₂- udledningen på porteføljeniveau fra bankens **udlån** pr. 31. december 2022, til offentliggørelse i ESG- rapporten 2022. Vi kommer dermed til at anvende EU's bæredygtige taksonomi på både investering og udlån.

Det helt langsigtede mål, som jo er startet politisk, er at prisen på lån, skal være under indflydelse af den

Bestyrelsens beretning ved Ringkjøbing Landbobanks ordinære generalforsamling den 2. marts 2022

klimabelastning lånet medfører.

En stærk driver for bankens arbejde med den grønne omstilling er de forretningsmæssige muligheder det giver. Vi har gennem mere end 25 år med succes opdyrket nicher, som passer godt ind i den grønne dagsorden.

En niche i Ringkjøbing Landbobank er kendetegnet ved, at vi har sat os dybt ind i området, så vi kan vise handlekraft og yde ordentlig og kompetent rådgivning.

Det danske finanstilsyn er blevet udvalgt til at føre tilsyn med bankernes opgørelse af klimabelastning. Så det er en påtvunget opgave vi alle ser ind i nu.

Vi skal også lige runde bankens kapital nøgletal.

Pr. 1. januar 2019 kom der nye kapitalkrav for bankerne, hvor man introducerede de såkaldte NEP krav, eller **N**edskrivnings **E**gnede **P**assiver. Ved udgangen af 2021 skal Landbobanken have en NEP-kapital på 20,3%. Det opfylder vi allerede i dag med 27,8%.

Regeringen genindfører nu den såkaldte kontracykliske buffer, som øges med 1% per. 30/9-2022 og yderligere 1% pr. 31/12-2022. Disse tiltag sker for at ruste bankerne og tøjle udlånene.

Ringkjøbing Landbobank er med sin stærke indtjening ganske godt rustet til også disse forhøjede kapitalkrav. Bankens samlede solvens er med udgangen af 2021 22,3%.

Bestyrelsen indstiller derfor til generalforsamlingen at udbetale et udbytte på 7 kr. pr. 1 kroners aktie således, at der udbetales 203,5 mio. kr. Herudover indstilles det, at der etableres et nyt opkøbsprogram på op til 738 mio. kr. Det er dels et nyt opkøbsprogram for året på 600 mio. kr. samt 138 mio. kr. som vi ikke fik tilbagekøbt igennem 2021, grundet kravet fra finanstilsynet om en maximal udlodningsprocent på 50% i 2020. Den samlede udlodning udgør derved 941,5 mio. eller 77% af årets overskud.

Et lovkrav til en bankberetning er oplysningspligten her på generalforsamlingen af lønforhold.

Jeg kan oplyse:

- at den samlede 4 mands direktion har modtaget 17,5 mio. kr.
- at den samlede bestyrelse har modtaget 4,2 mio. kr.
- at repræsentantskabet har modtaget 0,9 mio. kr.

I lighed med tidligere år er lønnen fast og inklusive pension i henhold til bankens lønpolitik.

Lønnen for 2022 forventes en smule højere, idet vi kalkulerer med stigning i lighed med den generelle lønudvikling på markedet.

Det skal også oplyses, at revisionen har modtaget knapt 1,2 mio. kr.

Et andet krav til en bankberetning er, at jeg her kort redegør for efterlevelsen af vores 'politik for sund virksomhedskultur'.

Bankens bestyrelse og direktion har fokus på alle forhold, der fremmer sund virksomhedskultur i banken. Det gælder eksempelvis indenfor adfærd og kommunikation, bevidsthed om risici for både ledelse og medarbejdere, at vi skal fremme hensigtsmæssig adfærd og skabe tillid i organisationen, og vi har principper for hvad vi kan tolerere som acceptabel og uacceptabel adfærd for ledelse og medarbejdere.

Der rapporteres løbende på forskellige parametre både til direktion og bestyrelse, ligesom bestyrelsen fører tilsyn med at politikken implementeres, efterleves og fungerer efter hensigten.

Bestyrelsens beretning ved Ringkøbing Landbobanks ordinære generalforsamling den 2. marts 2022

Banken gennemfører løbende kurser til alle medarbejdere på de områder, der understøtter en sund virksomhedskultur, ligesom bankens whistleblowerordning er etableret på en måde, så både medarbejdere, kunder og leverandører kan benytte ordningen – endda som anonym hvis det ønskes.

Det skal nævnes, at vi ikke har modtaget henvendelser under whistleblowerordningen i 2021.

Som en af de sidste handlinger efter den ordinære generalforsamling her i Ringkøbing, plejer vi at hylde de lokale ildsjæle og foreninger i vores gamle lokalområder.

I år uddeles i alt 220.000 kr. til i alt 9 foreninger. Årets foreningspris i 9 forskellige lokalområder i både Nordjylland og det Midt-/Vestjyske, har man kunnet være med til at stemme om inde på bankens hjemmeside. Og det er fantastisk at se, at 140 foreninger er bragt i spil om de 9 priser, med stemmer fra mere end 50.000 borgere i de forskellige lokalområder.

Priserne uddeles her i marts måned når dommerkomiteen har fundet vinderne, men af praktiske årsager har vi for i år valgt ikke at gøre dette samtidig med denne generalforsamling.

Bankens bestyrelse og repræsentantskab forandres lidt efter denne generalforsamling. Først og fremmest har bestyrelsesmedlem Sten Uggerhøj ønsket at træde ud af bestyrelsen, for at skabe grundlag for et generationsskifte i bankens bestyrelse. Vi tager Stens beslutning til efterretning, og vil gerne takke dig for din utrættelige indsats for banken gennem årene. Både i det tidligere Nordjyske Bank, under fusionen og i det efterfølgende bestyrelsesarbejde. Du var en af de bærende kræfter for, at fusionen endte hvor den gjorde, og det skal du have en stor ros og tak for.

Heldigvis har du lovet at fortsætte nogle år i bankens repræsentantskab, og det er vi rigtig glade for.

Samtidig vil jeg gerne byde velkommen til Anne Kaptain, som på repræsentantskabs-møde d. 2. februar i år er blevet valgt som nyt bestyrelsesmedlem.

Anne er bosiddende i Sæby, og har en baggrund som advokat. Anne arbejder til dagligt som chief legal & HR officer i BMS Heavy Cranes.

I bankens repræsentantskab udtræder der 2 medlemmer ved denne generalforsamling.

Leif Haubjerg har efter mange års tro virke, ikke ønsket genvalg. Ligeledes udtræder Heine Andersen også af repræsentantskabet grundet vedtægternes aldersbestemmelser.

Jeg vil gerne sige jer begge tak for en meget stor indsats igennem mange år.

Slutteligt vil jeg gerne sende en stor tak til bankens mange dygtige medarbejdere for en kæmpe indsats i 2021. Selvom Corona til tider har drillet, så har humøret og arbejdsindsatsen ikke fejlet noget.

Også en stor tak til bankens repræsentantskab, bankens store lokalråd i Nordjylland samt bankens bestyrelse, for et tæt og konstruktivt samarbejde gennem året. Desværre har Corona 'en igen besværliggjort en del fysiske møder, men jeg tror vi nu også her er tilbage på normal vis.

En stor tak skal også lyde til bankens direktion anført af adm. direktør John Fisker, til vores bankdirektører Claus Andersen, Jørn Nielsen og Carl Pedersen, der sammen med bankens øvrige ledergruppe har gennemført et rigtig flot resultat i et meget travlt år.

Den største tak skal dog lyde til Landbobankens mange aktionærer og trofaste kunder i hele Danmark. I er grundlaget for, at vi igen er kommet styrket ud af året og står med en stærk og velfungerende bank med kræfter til at løse områdernes finansielle opgaver.

Tak for ordet!