

Tak for ordet Allan.

2018 blev et rigtig godt år for Ringkjøbing Landbobank - men også et af de mere skelsættende år i bankens historie.

Det skete jo gennem fusionen med Nordjyske Bank, som rykkede vores bank op i en anden liga, og som skaber mange nye muligheder fremadrettet.

Vi er godt på vej til at blive Danmarks største og bedste lokalbank.

Jeg vil her i beretningen naturligt bruge tid på at beskrive, hvor langt vi er i fusions- og integrationsprocessen, som jo har fyldt rigtig meget gennem året.

Men jeg vil starte et helt andet sted!

For året 2018 blev desværre også et skelsættende - negativt - år for finanssektoren, når vi ser på det generelle image og den generelle troværdighed.

Panama Papers, Danske Banks store hvidvask skandale i Estland og afsløringerne af udbyttesvindler på europæisk plan tog helt naturligt fokus for branchen igennem en stor del af året.

Ja selv 'Britta' sagen, hvor en afdelingsleder i Socialstyrelsen har lavet underslæb for op mod 120 mio. kr. fra staten, ser ud til at belaste vores branche.

Den finansielle sektor har fået store buler i karosseriet og med få store og meget kedelige sager, er hele branchen pludselig blevet sat i skammekrogen under ét.

Der skal ikke herske tvivl om, at vi i Ringkjøbing Landbobank tager kraftig afstand fra både organiseret hvidvask og udbyttedsvindel, som ikke kan - hverken tolereres eller accepteres.

Men disse sager har desværre medført en stor aversion mod den finansielle sektor og uanset, at vi ingenlunde har været part i skandalerne, så står vi med en stor fælles opgave i, at få genetableret tilliden til branchen.

Politisk snakker man endda nu om et nyt moralsk kompas for branchen, som sigter mod, at en finansiell virksomhed skal prioritere etik foran profit, samt agere moralsk korrekt.

Det mener vi rent faktisk også, at Ringkjøbing Landbobank gør.

Det ligger os på sinde at opføre os ordentligt, og det har det altid gjort.

Men det er åbenbart nu også kommet på mode i København og på Christiansborg, så nu mister vi måske også den konkurrencefordel.

Trods disse meget alvorlige sager så mener jeg, at man politisk er ved at bevæge sig for langt over på den anden side.

Der er desværre gået valgkamp i at udvise størst mulig foragt for vores branche og ikke skelne mellem den helt uacceptable svindel og så en reel stor branche, som dagligt bidrager stort til det danske samfund.

Derfor er det godt at se, at vores skatteminister Karsten Lauritzen fået øjnene op for noget af det, vi bidrager med. Som I kan se, har vi modtaget et takkebrev, fordi vi er med til at fylde Skats slunkne pengekasse op, som værende den 45'tyvende største skatteyder i Danmark – og dette endda målt før fusionen.

Banker spiller en afgørende positiv rolle i et samfund ved eks. at sikre, at indlånskroner kan bruges af andre, som f.eks. virksomheder eller private med investeringsbehov i produktion eller køb af bolig. Herudover yder vi hver eneste dag rådgivning inden for investeringer, finansieringsopgaver, pension og planlægning af den personlige økonomi.

Vi har påtaget os en stor samfundsopgave, som vi dagligt forsøger at løfte på bedste vis. Vi indberetter store mængder af data til det offentlige - lige fra skat, handel med aktier over til værdiopgørelser, indberetning af mistænkelige transaktioner mv.

Derfor kan det også undre, at socialdemokraterne mener, at vi nu skal ekstra beskattes, for som de siger: "Den finansielle sektor har forbrudt sig mod den almindelige kontrakt med samfundet med deres overdrevne spekulation og fordi, vi har store overskud..."

Eller når Enhedslisten mener, det ville være bedst med statsdrevne banker, hvor det offentlige står for både kreditgivning og lån i et samfund.

Selvom ingen kan være i tvivl om, at disse ord falder i en tid med valgkamps snak, og fordi der er politisk medvind til at rase mod den finansielle sektor, så mener jeg alligevel, man glemmer den opgave, vi faktisk udfører hver eneste dag og til stor gavn for samfundet.

Kunne Ringkjøbing Landbobank en dag stå med lignende hvidvask eller udbyttesager, kunne man med rette spørge?

Det mener vi ikke, der er stor sandsynlighed for.

Først og fremmest så har banken kun afdelinger i Danmark, og er således ikke eksponeret med hverken Baltikum eller lande, som tidligere blev betragtet som skattely lande.

Banken har også kun få udenlandske kunder, og vi overvåger udenlandske transaktioner.

Omkring udbytteskat sagen så tilbyder banken ikke håndtering af aktieudlån, ligesom vi kun hjemsøger udbytteskat på egne kunder, hvor vi dels kender kunden, og dels kender årsagen til transaktionen.

På hvidvaskområdet har vi igennem de senere år øget fokus og bemanning betragteligt. Vi har en central funktion, som udelukkende arbejder med at forhindre hvidvask, og alle medarbejdere i banken er faktisk uddannet inden for hvidvaskområdet og arbejder med at forhindre hvidvask på daglig basis.

Det er en stor opgave - og en opgave, som vokser.

Lad mig hoppe tilbage til den vigtigste begivenhed for Ringkjøbing Landbobank i 2018 - nemlig fusionen med Nordjyske Bank.

Det er en fusion, vi både er glade for og stolte af, og som siden fusionens indgåelse har udviklet sig positivt uden store negative overraskelser.

Det var en rigtig beslutning, aktionærene traf i juni måned 2018!

På bankens vegne vil jeg gerne sige tak, fordi vi er blevet så godt modtaget i Nordjylland både af bankens medarbejdere, af området generelt, men i særdeleshed af de mange kunder og aktionærer, som trofast er fulgt med over i den nye fusionerede bank.

Med fusionen har vi sagt goddag og velkommen til mere end 130.000 nye kunder, 400 nye medarbejdere, 20 ekstra filialer samt 31.000 nye aktionærer.

Det er en stor mundfuld, men takket været en kæmpe indsats fra rigtig mange medarbejdere i begge banker, så er vi ved at komme godt på plads.

Vi mener fusionen er oplagt og giver gode synergier ved gennemførelsen.

Ringkjøbing Landbobank og Nordjyske Bank har arbejdet tæt sammen de seneste 25 år og bruger de samme produktleverandører i form af Bankdata, Totalkredit, BankInvest, Letpension, Privatsikring og kortleverandører.

Begge banker er udprægede relationsbanker med en høj kundetilfredshed og et godt image.

Vi har ingen overlappende filialer! Nordjyske Bank ligger godt spredt ud over hele Nordjylland samt en enkelt filial i det indre København, mens Ringkjøbing Landbobank har betjent det midt- og vestjyske område samt Private Banking afdelinger i Aarhus, Vejle og Holte.

Fusionen er et godt strategisk match.

Sammen er vi nu blevet en regionalbank i Midt- og Vestjylland samt i Nordjylland - men vi er også en stor nichebank med kunder over hele landet.

I fremtiden drives både regionalbanken og nichebanken ud fra hovedkontoret i Ringkøbing, støttet af et regionshovedkontor i Nørresundby.

Den samlede bank har nu en meget stor privatkundeandel, som gør banken indlånstung, hvilket passer strategisk godt sammen med den voksende nichebank, som primært er udlånsfunderet.

For at skulle lykkes med fusionen, satte vi os 4 mål:

1. Vi skulle holde dampen oppe på gammel Ringkøbing Landbobank, så vi ikke taber momentum eller fart på vores daglige forretninger.
2. Vi skulle have genskabt væksten i Nordjyske Bank, som efter længere tids fusionssnak og forhandling var ved at tabe lidt fart.
3. Vi skulle have skabt hurtig afklaring i organisationen i Nord samt have kørt de to organisationer sammen til en samlet enhed.
4. Og endelig skulle vi have konverteret vores IT-systemer samt produktpalette, så vi hurtigst muligt kunne fortsætte som én samlet bank.

Vi synes, vi er lykkedes rigtig godt med disse mål.

Væksten på udlån i det gamle Ringkjøbing Landbobank endte på 9% i 2018, mens Nordjyske Bank - efter et langsommere første halvår - fik rigtig flot gang i tingene og ender med en samlet vækst på 4% for hele året. Primært skabt i andet halvår.

Og dette i et bankmarked som på landsplan ikke oplever vækst.

Nødvendige afskedigelser blev gennemført i august måned – 55 medarbejdere, og herefter etablerede vi én organisation.

Vi har jo valgt en to-brand strategi, som I sikkert har bemærket. Det betyder, at alle de gamle Ringkjøbing Landbobank filialer fortsætter med navnet, men har skiftet logo til den fælles fakkelt.

I Nordjylland fortsætter filialerne med Nordjyske Bank navnet, som jo er rigtig godt indarbejdet og kendt - også med faklen som fælles logo.

Her i starten af 2019 er vi gået i luften med en ny stor Private Banking enhed i Hasseris i Aalborg, hvor begge bankers navne naturligt markedsføres. Enheden er nu etableret, så vi satser stærkt på at få en god del af dette marked - også i Nordjylland.

Bankens direktionsmedlem Carl Pedersen har fået ansvaret for opbygningen og driften af Private Banking Aalborg, og det forventer vi os rigtig meget af.



På regionshovedkontoret i Nørresundby har vi samtidigt valgt at samle 26 erhvervsrådgivere fra Aalborg, så vi på den måde får én af Nordjyllands største og mest slagkraftige erhvervsafdelinger.

Hvor godt er vi så lykkedes med fusionen indtil nu?

Ja, de bedste pejlemærker må være at kigge på, hvordan fusionen er blevet modtaget af både markedet og kunderne.

Ser vi på aktiekursen, så er det dejligt at se, at markedet har taget rigtig positivt imod fusionen. Aktiekursen er steget med 9% inkl. udbytter for 2018, og den har således klaret sig markant bedre end de fleste andre banker i Danmark. Det vidner også om at værdiansættelsen i fusionen har været rigtig.

Havde man Nordjyske Bank aktier primo 2018, så har man fået et afkast på næsten 53% sidste år inkl. udbytte og byttet til aktier i Ringkjøbing Landbobank.

Mange andre banker har fået store stryg på Fondsbørsen igennem året med fald på 20%, 30% ja endda over 40%.

Kigger vi på udviklingen siden 1. januar i år, så er den positive udvikling fortsat ind i 2019. Særligt efter offentliggørelsen af regnskabet for 2018, har aktien oplevet et markant løft og er steget mere end 20% i år.

Det skal endda tilføjes, at en af bankens tidligere store aktionærer – en engelsk kapitalfond med ca. 10% af bankens aktier - valgte at sælge ud i løbet af 2018.

Disse aktier har således også skullet omsættes og over på nye hænder, og det ser jo ud til også at være sket på fin vis.

I forbindelse med fusionen valgte Nykredit at støtte banken med en stor aktietegning og ATP forøgede deres aktiepost i banken ganske betydeligt. Begge de to aktionærer er i dag de største i banken med ejerandel mellem 5 og 10% hver. Det er vi rigtig glade for, og fra bestyrelsens side skal der lyde en stor tak for jeres tiltro til banken og jeres tro på den fremtidige udvikling.

Ser vi på kunderne, så viser Voxmeters store undersøgelse fra januar 2019 samt analyse, også rigtige fine takter. Undersøgelsen bygger på interviews med godt 1.000 bankkunder hver eneste uge hele året igennem - altså mere end 50.000 interviews.

Ser vi på kundetilfredshed, så lander det gamle Ringkjøbing Landbobank på en flot 2. plads og Nordjyske Bank på en fin 4. plads. Ser vi på omdømme og image, så indtager begge banker stort set toppen, med en 1. hhv. 3 plads.

Det er vi stolte af og ydmyge over for.

Vi bruger disse tal også internt til at holde fokus på, hvor vi skal forbedre os, men også til at rose vores mange dygtige medarbejdere for den kæmpe indsats, de yder hver eneste dag.

For kun 4 dage siden blev begge bankers IT systemer kørt sammen, så vi nu kører på samme platform i Bankdata-regi. Det var en stor opgave - ja faktisk Bankdatas største interne it-konvertering nogensinde. Vi har flyttet 1,4 millioner konti, 55 millioner dokumenter, 900 millioner kontoposteringer og ikke mindre end 15 milliarder datalinjer i alt. Det er svimlende datamængder.

Vores mange medarbejdere arbejder nu på, at kunderne mærker dette så lidt som muligt, og primært føler skiftet som en positiv oplevelse. Men mon ikke vi skal frem til sommerferien, før vi kan sige, at sammensmeltningen er helt på plads.

Fusionen blev gennemført med virkning fra og med den 8. juni 2018. Denne dato er også årsagen til, at det regnskabsmateriale, vi skal se på i dag, indeholder både et officielt regnskab og et proformaregnskab.

Det officielle regnskab indeholder en resultatopgørelse omfattende regnskabstal for "gammel" Ringkjøbing Landbobank for 2018 tillagt regnskabstal for Nordjyske Bank

for perioden 9. juni til års ultimo. Herunder også fusionsomkostninger der relaterer sig til "gammel" Ringkøbing Landbobank og gennemførelsen af selve fusionen.

Proformaregnskabet indeholder en resultatopgørelse omfattende regnskabstal for både "gammel" Ringkøbing Landbobank og Nordjyske Bank for hele 2018, som om fusionen havde haft effekt allerede fra den 1. januar 2018.

Årets resultat i proformaregnskabet ender på 952 mio. kr. før skat efter at have brugt 122 mio. kr. på fusions- og restruktureringsomkostninger samt 70 mio. kr. i engangsomkostninger relateret til sammenlægningen.

Det er eks. omkostninger til rådgivere, advokater og afskedigelse af medarbejdere i dobbeltfunktioner mv. Alt sammen noget vi heldigvis ikke har fremadrettet.

Basisresultatet ender på knap 1,1 mia. kr. for 2018 i proformaregnskabet og ligger på linje med de estimater, vi lavede for fusionen.

Kigger vi på det officielle regnskab, så hedder disse tal 813 mio. kr. før skat, hvilket ligger lidt over midten af vores udmeldinger.

Det er et resultat, vi er ganske godt tilfredse med, da vi har holdt fat i væksten og holder styr på omkostningerne.

I forbindelse med fusionen meldte vi ud, at vi kunne se synergier på kort sigt i størrelsesordenen 60 mio. kr. – primært fra hovedkontorfunktioner og dobbeltudgifter. Og på mellemlang sigt i størrelsesordenen 40 mio. kr. som følge af rationaliseringer.

Det er fortsat vores tro, at vi leverer disse omkostningssynergier. Salgssynergierne har vi ikke sat tal på, men vi kan allerede nu se, at vores nye bank er blevet relevant for nye større kunder i Nordjylland, hvilket lover godt for fremtiden.

Her pr. 1/1-2019 er der kommet nye kapitalkrav for bankerne, hvor man introducerer de såkaldte NEP krav, eller Nedskrivnings Egnede Passiver.

Overordnet set er Landbobanken – også i den fusionerede bank – godt på plads til at imødekomme disse nye krav.

Efter 2018 tallene er bankens egentlige kernekapital på 15,0% med et internt mål på minimum 13,5% på sigt. Tillagt vores TIER 2 kapital har vi en samlet solvens på 19,0% i forhold til et internt krav på minimum 17%.

NEP-kapitalprocenten er på 25,2% mod vores interne krav på 24,0 - så også her er vi godt på plads.

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen at udbetale et udbytte på 10 kr. pr. 1 kroners aktie således, at der udbetales knapt 310 mio. kr. Herudover indstilles det, at

der etableres et nyt opkøbsprogram på op til 190 mio. kr. således, at den samlede udbetalingsandel stiger fra 63% til 64% af overskuddet. Resten tillægges egenkapitalen.

Senere på dagsordenen indstiller vi, at sidste års opkøbsprogram bliver afsluttet med en annullering af 1.332.462 stk. aktier, således vi kommer ned på 29.661.796 stk. aktier.

2018 bød på usædvanlige udfordringer for landmænd generelt i hele landet, grundet den langvarige tørke fra april måned og frem til høsten.

Tørken betød generelt meget lave udbytter på stort set alle typer afgrøder. Selv en varmetålende type som majs blev udfordret af den lange periode uden regn. Tørken ramte ikke kun Danmark men det meste af Nordeuropa. Det har betydet, at priserne på afgrøder er steget ganske betydeligt.

For svineproduktionen blev 2018 indledt med relativt høje afregningspriser på slagtesvin og smågrise samt lave foderpriser, men året endte alligevel ud med helt andre forhold. Foderpriserne steg 25-30% gennem året, og afregningspriserne på svin har været direkte påvirket af mismatch mellem udbud og efterspørgsel, men

også usikkerheden på markederne som følge af handelskrige og udbrud af svinepest som er nået til Europa.

For bankens mælkeproducenter har 2018 budt på acceptable og svagt stigende priser på konventionel mælk, og for økologisk mælk har afregningsprisen oplevet pæne stigninger hen over året.

Tørken har betydet højere foderudgifter samt lavere mælkeydelser pga. varmetress hos besætningerne. I 2019 forventes en gradvist faldende afregningspris på mælk som følge af sværere markedsvilkår hos Arla og som følge af stigende verdensproduktion af mælk. Den store joker er her, hvordan udviklingen bliver i Kina, som importerer en stor mængde mælkerelaterede produkter fra Danmark.

Minkbranchen har haft meget svære vilkår over de sidste ca. 4 år, startende med et omfattende udbrud af sygdommen plasmacytose i 2015, som ramte over halvdelen af bankens kunder i Vest. Udbruddet af plasmacytose betød for alle ramte minkavlere, at besætningerne skulle saneres med heraf følgende værditab og omkostninger. Skindpriserne er siden 2015 mere end halveret og verdensproduktionen af skind er i samme periode faldet markant.

Minkbranchen påvirkes for tiden også negativt af, at mange store modehuse stopper med produktion af tøj, hvor minkskind indgår. Endvidere er minkavl nu

blevet forbudt i lande som Norge og Holland, og i flere lande er det på den politiske dagsorden.

Det er inden for landbruget, at vi har de mest udfordrede erhverv, men vi kan også se, at landmændene hver dag arbejder benhårdt for at drive deres bedrifter optimalt, og langt de fleste gør det med succes. Det er flot arbejde.

Industrien og turismeerhvervet fik til gengæld et stærkt 2018.

Største udfordring for Industrien er nu igen mangel på kvalificeret arbejdskraft, og vi ser derfor en større tilflytning af kvalificeret udenlandsk arbejdskraft fra i stor stil de tidligere østeuropæiske lande som Polen, Bulgarien, Rumænien mv.

Ledigheden i området er rekordlav, og mange håndværkere har projekter inde som rækker et godt stykke frem.

Turismen kunne – i modsætning til landbruget – drage stor nytte af det fantastiske varme vejr, som sommeren bød på.

Det store projekt Naturkraft er nu synligt på vej med stor aktivitet på byggepladsen udenfor Ringkøbing. Ferieparken i Søndervig er efter mange års tovtrækkeri endeligt blevet besluttet politisk, og Lalandia har meldt sig som investor for at realisere projektet sammen med de lokale initiativtagere.



Flere andre projekter er på tegnebrættet i Ringkøbing, som for eksempel Børnenes By ved Alkjær, den bynære feriepark Raunonia og stisystemer langs Vonåen.

Alt sammen aktiviteter der kan være med til at udvikle både havnen, turismen og bylivet i Ringkøbing.

Projekterne sætter krav om, at Christiansborg bliver lydhør over for vores behov for bedre infrastruktur, og vi må håbe, at VVM-redegørelsen for den meget omtalte 2+1 vej vil give os en god forbindelse til motorvejsnettet ved Herning.

Trods den store positive aktivitet inden for mange områder, så blev 2018 alligevel et dårligt år for mange værdipapirer. Det gælder både obligationer og aktier, som normalt trækker lidt hver sin retning. Men ikke sidste år.

Handelskrig, Brexit, Uro i Italien, risiko for recession i Tyskland og stigende renter i USA var eksempler på begivenheder, som var med til at ryste de finansielle markeder på en sådan måde, at de fleste endte ud med negative afkast på formueanbringelse og pensioner. Også bankens beholdning af værdipapirer gik ikke ram forbi.

Heldigvis kan vi lige nu se, at mange depotværdier har rettet sig markant siden årsskiftet og stort set genvundet det tabte igen.

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

Vi kan oplyse:

- at den samlede 4 mands direktion har modtaget 11.591.000
- at bestyrelsen har modtaget 2.208.000
- at repræsentantskabet har modtaget 618.000

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

Lønnen for 2019 vil være højere, da noget af bestyrelsen hhv. direktionen først er aflønnet i vores regnskab efter fusionsdatoen d. 8/6, og dels vi indlægger en stigning i lighed med den generelle lønudvikling på markedet.

Det skal også oplyses at revisionen har modtaget 4.225.000 kr. hvilket er kraftigt påvirket af det store ekstra arbejde i forbindelse med fusionen. Tallet for 2019 på denne post forventes at komme tilbage til gammel kendt niveau.

I Midt- og Vestjylland har banken fortsat vores store støtte inden for det brede forenings-, idræts- og kulturliv. I 2018 støttede vi således mere end 700 foreninger og arrangementer, hvilket fortsat gør os til områdets største sponsor.

I Nordjylland havde Nordjyske Bank samme profil som Ringkjøbing Landbobank. Her har vi også støttet mere end 700 foreninger i 2018. Dette vil naturligvis fortsætte, idet vi føler, at det er en vigtig del at vores identitet som en lokalforankret bank.

Vi har således også besluttet at indstifte en ny pris i Nordjylland – ”Nordjyske Banks Foreningspris”, som vil blive uddelt på hver af de 3 aktionærmøder i Aalborg, Frederikshavn og Hjørring.

Vi afholder nu 4 aktionærmøder – 3 i Nordjylland og ét i Tarm. Aktionærmøderne er placeret, hvor de gamle hovedsæder i vores bank var placeret.

Banken har gennem mange år uddelt prisen ”En Gjæv Vestjyde”. Det er en hæder, der hvert år gives til 6 gjæve vestjyder for en uegennyttig indsats til gavn for de mange og til glæde for den egn, hvis fremgang vi kæmper for.

I lighed med de tidligere år sker dette i samarbejde med Dagbladet Ringkøbing-Skjern og Foreningssamvirke i Ringkøbing Skjern Kommune. Begge samarbejdspartnere passer geografisk godt ind i bankens gamle markedsområde.

Hæderen vil blive overbragt senere på generalforsamlingen af chefredaktør Gudrun Pedersen fra Dagbladet Ringkøbing-Skjern.

Vi har 2 medlemmer som udtræder af bankens repræsentantskab ved denne generalforsamling.

Niels Ole Hansen falder for bankens aldersbestemmelser. Tak for din loyalitet og store engagement i lokalområdet.

Desuden udtræder Claus Junge af repræsentantskabet, da han ønsker at hellige sig fuld tid i egen virksomhed. Også en stor tak til dig for samarbejdet og dine meget konkrete bidrag gennem årene.

Tak til bankens mange medarbejdere for en stor og dygtig indsats i 2018, og den altid positive holdning til, at vi kontinuerligt kan hæve bankens kompetenceniveau.

Tak til repræsentantskab og bestyrelse for tæt og konstruktivt samarbejde igennem året med til tider mange møder og beslutninger.

Vi vil også gerne sige stor tak til direktionen anført af adm. direktør John Fisker, til vores bankdirektører Claus Andersen, Jørn Nielsen og Carl Pedersen, der alle har haft et voldsomt travlt år med fusion og mange andre store opgaver. I har holdt tempoet og resultaterne godt assisteret af bankens dygtige ledergruppe.

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 !