

Bestyrelsens beretning ved Ringkjøbing Landbobanks ordinære generalforsamling den 4. marts 2020

Tak for ordet Allan.

Det er en meget stor glæde i dag, at stå her på talerstolen for at aflægge beretning for 2019. For året endte som et rigtig godt år for Ringkjøbing Landbobank, både finansielt, strukturelt og for bankens aktionærer.

Men det er samtidig også med en vis agtpågivenhed, vi går ind i et ny tiår, eftersom vores branche udfordres ganske kraftigt på både forretningsmodellen, strukturen og endda vores forventede rolle i samfundet i disse år.

Det skal jeg prøve at give nogle bud på, hvordan vi forsøger at håndtere her i banken.

Men først og fremmest vil jeg starte med at glæde mig over et fantastisk veloverstået 2019.

Vi har gennemført det første hele år efter fusionen med Nordjyske bank, og samlet set er vi kommet godt - jo måske endda bedre - ud af året, end vi havde turde håbe på.

Da vi lavede fusionen, var det fra starten vigtigt, at vi kunne fastholde to spor for at undgå at miste momentum. Det første var en velforankret vækststrategi i det "gamle" Ringkjøbing Landbobank, som fortsat skulle realisere vækst, og som skulle udvides med de investeringer, der var lavet. Det andet spor var implementeringen af Nordjyske Bank i Ringkjøbing Landbobank samtidig med, at vi skulle realisere de lovede synergier, og endelig skulle vi have genskabt et netto kundeinflow i Nordjyske Bank.

Regnskabsmæssigt er det rigtig godt at se, at vi leverer på alle vores løfter for 2019 såvel som det også skete i 2018. Men vi kan også se det samtidig sker i begge de to valgte spor.

Væksten i hele banken har ligget i forlængelse af vækstraterne siden 2011, og blev til en nettovækst i 2019 på godt 6%. Det er ganske stærkt, når det samlede bankmarked kun vokser beskedent.

Nu udestår der kun samkøring af enkelte processer, således vi udfører alle opgaver på samme måde i hele banken. Det bliver en nøgleopgave i første halvdel af 2020 at få færdiggjort, så vi snarest når målet, vi har døbt "Én bank".

I starten af året så en ny private banking enhed dagens lys i Hasseris ved Aalborg. Her er 14 dygtige medarbejdere nu samlet, og har til opgave at få godt gang i vores private banking funktion i hele Nordjylland.

På regionshovedkontoret i Nørresundby valgte vi samtidig at samle 24 erhvervsrådgivere fra Aalborg, så vi på den måde skabte én af Nordjyllands største og mest slagkraftige erhvervsafdelinger.

2019 var også året, hvor vi kunne vise det første samlede regnskab som en bank. Resultatet før skat går frem fra 952 mio. kr. i 2018 til nu 1.245 mio. kr. i 2019. Altså en stigning på godt 31%. Dog kraftigt påvirket af en del engangsudgifter, vi havde i 2018 oven på fusionen.

Basisresultatet går frem med knapt 11%.

En af de helt vigtige måleredskaber og pejlemærker i Ringkjøbing Landbobank, er vores såkaldte omkostningsprocent. Altså hvor mange omkostningskroner vi forbruger for hver indtægtskrone vi skaber.

Her havde vi i fusionsåret 2018 en samlet omkostningsprocent på 43,3%. Den lovede vi gerne skulle komme tæt på 40% i 2019, men rent faktisk har vi formået at realisere denne helt nede på 38%, altså det som vi oprindeligt forventede først skulle nås i 2021.

Det er ganske tilfredsstillende, da vi netop her kan måle og se vi har fat i tøjlerne på noget af det kritiske efter en fusion. Årsagen hertil skal findes i **både** den meget store konverteringsaktivitet, vi så i anden halvdel af året, men **også** det faktum, at vi er kommet bedre og hurtigere på plads med fusionen, end vi havde troet.

Omkostningsprocenten er en vital parameter at holde øje med, da det er et direkte udtryk for vores effektivitet. Og i al beskedenhed fortsætter Ringkjøbing Landbobank – også efter fusionen – med at være Danmarks mest effektive pengeinstitut.

Bestyrelsens beretning ved Ringkjøbing Landbobanks ordinære generalforsamling den 4. marts 2020

Som jeg omtalte i indledningen, så er bankernes forretningsmodel under ganske stort pres i disse år.

Årsagerne er mange, men jeg har valgt at fremhæve 4 eksempler:

1. Lavrentemiljøet
2. Lavvækstmiljøet i både Danmark og resten af Europa.
3. Digitaliseringen, hvor kundernes behov ændrer sig og ikke kommer så ofte i banken som tidligere.
4. Lovgivningen inden for den finansielle sektor, hvor mængden er kraftigt stigende.

Som alle ved, så er renterne faldet gennem en del år. Vi har nu haft negative renter siden 2015 og det ser ikke ud til at forsvinde på den korte bane. De negative renter er et symptom på et sygt Europa – og specielt nok et svagt Sydeuropa.

Ved indgangen til 2019 var mange økonomers tro, at den lange rente skulle stabilisere sig eller ligefrem stige. Men rent faktisk så er 10 års renten faldet knapt 0,7% igennem 2019.

Det har medført danmarkshistoriens største konverteringsbølge i andet halvår af 2019, hvor over halvdelen af alle udstedte obligationer nu er med negativ rente og den halvdel, der vil sikre sig en historisk lav rente, har kunnet gøre dette 30 år frem. Mere end 10.000 boliglån er konverteret i Ringkjøbing Landbobank, og i disse konverteringer vælger mere end 90% af boligkunderne en fast rente.

Disse meget lave - og i visse tilfælde negative – renter, er årsagen til, at bankerne har været nødsaget til at introducere de såkaldte negative indlånsrenter.

Det skete generelt for erhvervskunder i efteråret 2019. Og for private kunder blev dette introduceret ved årsskiftet.

Forventningen er, at markedet fortsat rykker sig i retning af kostprisen på penge i Nationalbanken som er minus 0,75%, og derfor vil grænserne gradvist flytte nedad.

Vi er også lige på trapperne med en nedsættelse af grænserne for privatkunder - i lighed med de fleste af kollegabankerne, og forventningen er at vi her placerer os midt i feltet.

Den lave vækst vi oplever i Europa, er vedvarende faldet pga. demografien. Vores vækst skal derfor hentes i form af markedsandele, trods konkurrencen er stigende i sektoren.

Digitaliseringen sætter fortsat pres på, hvordan vi skal drive bank. Kunderne har ikke de samme behov for at komme i de fysiske filialer så ofte som tidligere. Det har medført, at vores samlede bank har 4 færre filialer i dag sammenlignet med for 1 år siden. En nødvendig udvikling, og en proces jeg synes både medarbejdere og kunder har taget vel imod. Dette er også naturligt, idet bankens afdelinger i dag er rådgivningsafdelinger – og her er det vigtigt, at vi har et højt kompetenceniveau og et godt fagligt miljø.

Et synligt eksempel kom i november 2019, hvor Dagbladet Børsen kiggede på hvordan forskellige pengeinstitutters apps blev vurderet af brugerne i henholdsvis App Store og i Google Play. Her fik Ringkjøbing Landbobanks app den højeste vurdering blandt alle pengeinstitutterne i Danmark.

Ud over sammenlægning af filialer, så automatiserer vi også udvalgte fysiske kasser, da vores pengeautomater i stor stil kan håndtere det, kunderne efterspørger i form af ind- og udbetalinger og i både danske kroner og euro.

Vi er i gang med at centralisere vores produktion til 3 steder i vores fusionerede bank. Nemlig på hovedkontoret i Ringkjøbing, på regionshovedkontoret i Nørresundby og i vores store afdeling i Frederikshavn. Det skaber nogle bedre faglige miljøer, det skaber effektivitet og så formindsker det evt. flaskehalse ved at mange dygtige medarbejdere sidder sammen i samme miljø.

Vi bestræber os på, at kunderne skal mærke så lidt forstyrrelse som muligt ved disse nødvendige tiltag.

Bestyrelsens beretning ved Ringkjøbing Landbobanks ordinære generalforsamling den 4. marts 2020

Som det sidste eksempel nævnte jeg lovgivningen inden for den finansielle sektor.

Ja, her må I bære over med mig, hvis stemmen bliver en smule mere spids.

For der ruller fortsat en tsunami af ny lovgivning rettet mod bankerne ned i hovedet på sektoren. Mængden er fortsat stigende, og alle banker oplever markant stigende omkostninger til at dække dette. Samtidig sætter det hele tiden nye krav til øgede kompetencer i organisationen, som igen sætter pres på omkostningerne.

Politisk snakker man jo i denne tid meget om bankernes rolle i samfundet. Om den såkaldte samfundskontrakt.

Vi ser vores rolle med udgangspunkt i følgende:

1. Vi skal yde finansiering og finansiell rådgivning for vores kunder
2. Vi skal støtte op omkring Midt-, Vest- og Nordjylland.
3. Vi skal agere bindeled imellem vores kunder og det offentlige med indberetninger af skatteoplysninger og meget andet.
4. Vi skal støtte op og bidrage til digitalisering af samfundet samt bekæmpe IT-kriminalitet
5. Vi skal lave hvidvask- og terrorovervågning på finansielle transaktioner.
6. Og så skal vi hjælpe den grønne omstilling af samfundet på vej, gennem finansiering og rådgivning

Til hjælp og dokumentation herfor, har banken udarbejdet en såkaldt ESG rapport for 2019 og vil gøre dette løbende fremover.

ESG står for **E**nvironmental, **S**ocial and **G**overnance, og kan vel frit oversættes til vores arbejde med bæredygtighed i form af miljø-, samfunds- og ledelsesmæssige forhold. Et begreb vi lige så godt kan vænne os til at snakke om. På miljøsidens anerkender Ringkjøbing Landbobank fuldt ud behovet for grøn omstilling og et mere bæredygtigt samfund.

Det bliver en stor opgave at integrere bæredygtighed i vores forretninger – både på investerings- og udlånsområdet. Vi er godt i gang, men er også fortsat ved at lære, hvordan vi måler og justerer efter dette.

Når vi normalt yder et udlån eller laver andre forretninger, er det primært af kommercielle årsager, men vi har også med succes opdyrket nicher, som passer godt ind i den grønne omstilling. Det startede jo med vindmøllefinansiering for år tilbage, siden kom solenergi til og senest har vi som eksempel finansieret en stor del af de danske biogasanlæg.

Som værende det pengeinstitut i Danmark med flest grønne projekter i lånebogen, i forhold til vores størrelse, så tager vi den grønne dagsorden ganske alvorligt.

Vi har derfor også valgt, at vi vil bruge den grønne dagsorden progressivt i vores forretning.

Investeringssiden er nok det område, hvor den finansielle sektor kan gøre den største forskel i forhold til en bæredygtig udvikling.

Ringkjøbing Landbobank har i en lang årrække samarbejdet med BankInvest. BankInvest ejes af 40 danske pengeinstitutter, og har mere end 106 mia. kr. under forvaltning, hvoraf størstedelen kommer fra ca. 210.000 private investorer.

Ringkjøbing Landbobank er med en ejerandel på 23% den klart største aktionær.

BankInvest underskrev allerede i 2008 FN's principper for ansvarlige investeringer, og har siden indarbejdet ESG-faktorer i investeringsprocessen.

Så selvom det kan se og lyde lidt 'langhåret', så er det i dag meget nemmere end tidligere, hvis man ønsker at bidrage til grøn omstilling – **også** i sine egne investeringer. Vel at mærke uden at gå på kompromis med et højt afkast.

Bestyrelsens beretning ved Ringkjøbing Landbobanks ordinære generalforsamling den 4. marts 2020

Men også i lokalsamfundene har vi en stor opgave at udfylde.

Vi har en stor rolle i at rekruttere dygtige unge mennesker fra handelsskolerne og gymnasier, som vil uddanne sig indenfor den finansielle verden. Men samtidig sikre sig de får en bred uddannelse og senere efteruddannelse, så de er attraktive medarbejdere i mange år frem.

Det er også vores rolle at være synlig storsponsor i de lokalområder, hvor vi er forankret. Det er også årsagen til, at vi fortsat støtter mere end 1.400 lokale foreninger i Midt-, Vest- og Nordjylland.

Sidste punkt i ESG er vores ledelsesmæssige forhold. Her har vi eks. etableret politik for samfundsansvar og en politik for sund virksomhedskultur, som vi i bestyrelsen sikrer vi efterlever. Det er et lovkrav, at jeg her i beretningen orienterer om, hvad vi gør på punktet "Sund virksomhedskultur".

Ringkjøbing Landbobank vil ikke medvirke til eller blive misbrugt til hvidvask, terrorfinansiering eller anden økonomisk kriminalitet.

Det er derfor – uanset ansættelsesniveau – uforeneligt med ansættelse i banken, at medvirke til hvidvask, terrorfinansiering eller anden form for økonomisk kriminalitet.

Der er i den henseende udformet klare og tydelige procedurer, som sikrer at politikken er kendt og efterleves af alle medarbejdere. Ligesom der også minimum årligt rapporteres til bestyrelsen på implementering og efterlevelse.

Som det forhåbentlig tydeligt fremgår, så gør banken rigtig meget for at tilpasse os den nye dagsorden omkring ordentlighed og bæredygtighed.

Derfor kan det også undre og irritere, at vi nu igen skal høre Christiansborg snakke om eks. særskatter på banker pga. de har forbrudt sig mod samfundskontrakten.

- Vi havde jo ikke brug for nogen bankpakker under finanskrisen – men betalte modvilligt store summer til fællesskabet.
- Vi har ikke forbrudt os mod nogen samfundskontrakt og har ikke været indblandet i hvidvask, Panama Papers eller andre skandaler
- Vi forsøger efter bedste evne at udfylde en vigtig funktion i samfundet som i dag beskrevet
- Vi er overbeviste om, at lokalområderne ville være fattigere, hvis vi ikke eksisterede.

Og i år har vi betalt 304 mio. i skat og lønsumsafgift, og hertil kommer udbytteskat og vores medarbejders skattebetalinger, så samlet set er der tale om meget betydelige bidrag til vores fælles kasse.

Det er årsagen til, at vi har deltaget i forskellige interviews, skrevet kronikker og andet for at synliggøre de bidrag, vi faktisk yder. Fortsætter det, så er der ingen tvivl om, at det bliver dyrere at være bankkunde i Danmark.

Det kan ikke være rigtigt!

Lad det være dagens opsang til Christiansborg og vores lokale politikere, fra den grønne bank i Vestjylland. Vi er klar til at tage vores del. Men fri os fra flere statslige indgreb og ineffektive løsninger med nye omkostninger til følge.

2019 blev et fantastisk år for aktionærerne i Ringkjøbing Landbobank. Både de gamle og de aktionærer som er blevet efter fusionen.

Aktien steg igennem året med intet mindre end 54% inkl. udbytte. Kigger man 10 år tilbage, så er Landbobank aktien steget med hele 363% inkl. udbytte.

Desværre har starten på 2020 ikke været så god, da bl.a. udbrud af den kedelige Corona virus indtil videre har kostet os et kurstab på op mod 10%.

Bestyrelsens beretning ved Ringkjøbing Landbobanks ordinære generalforsamling den 4. marts 2020

Aktionærerne i Nordjyske Bank gjorde en rigtig god forretning den sommerdag i 2018, hvor fusionen blev stemt på plads. Beregninger viser, at de har haft et afkast på deres investering på hele 128% i perioden fra d. 12. marts 2018 – dagen før det hele begyndte med Jyske Banks købstilbud på Nordjyske Bank – og indtil den 31. december 2019. Det er vi glade for, da vores nye nordjyske ejere jo netop købte ind i Ringkjøbing Landbobank ud fra en forventning om, at det ville være bedre at blive en del af vores bank, fremfor at få kontanter i hånden.

Pr. 1. januar 2019 kom der nye kapitalkrav for bankerne, hvor man introducerede de såkaldte NEP krav, eller **Nedskrivnings Egnede Passiver**. Kravene er blevet revideret en tand siden indførelsen, og ved udgangen af 2020 skal Landbobanken have en NEP-kapital på 22,2%. Det opfylder vi allerede i dag med 27,5%.

Det høje krav skyldes, at regeringen løbende forhøjer kravene, idet økonomien har været god og stærk, hvorfor der skal være mere at stå imod med den dag tingene måske vender.

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

Vi har optaget Tier 2 kapital for 750 mio. kr. i efteråret 2019, ligesom vi gennem året løbende optog godt 1 mia. kr. NEP-kapital. Alt sammen for at være godt på plads til de stigende krav.

Efter 2019 tallene er bankens egentlige kernekapital på 15,0%, og tillagt vores TIER 2 kapital har vi en samlet solvens på 20,3%

Bestyrelsen indstiller derfor til generalforsamlingen at udbetale et udbytte på 11 kr. pr. 1 kroners aktie således, at der udbetales godt 326 mio. kr. Herudover indstilles det, at der etableres et nyt opkøbsprogram på op til 300 mio. kr. således, at den samlede udbetalingsandel udgør 64% af overskuddet. Resten tillægges egenkapitalen.

Senere på dagsordenen indstiller vi, at sidste års opkøbsprogram bliver afsluttet med en annullering af 433.475 stk. aktier, således vi kommer ned på 29.228.321 stk. aktier.

2019 blev på mange måder et bedre år for bankens landbrugskunder.

For bankens mælkeproducenter var året præget af stabile priser som ligger over det historiske gennemsnit. Efter et 2018 med høje foderpriser og lave mælkeydelser – begge som følge af tørken i sommeren 2018 – har 2019 været bedre. Foderpriserne blev således hen over sommeren reduceret igen og flere landmænd viser pæne fremgange. For 2020 forventes der nogenlunde uændrede - gode - afregningspriser for både konventionel og økologisk mælk.

For bankens svineproducenter startede 2019 ud med relativt lave afregningspriser i niveauet 8,3-8,4 kr./kg. Men hen over foråret skete der nogle massive hop i efterspørgslen efter dansk svinekød pga. svinepestens udbredelse i Kina og flere af de omkringliggende asiatiske lande. Svinenoteringen toppede således i november med 13,60 kr./kg, altså en stigning på over 60% i forhold til årets begyndelse.

Dermed har bankens svineproducenter udsigter til ganske pæne konsolideringer, og vi ser derfor en ikke ubetydelig gældsnedbringelse.

2020 er et år med store forventninger i branchen, men også et år med stor usikkerhed. Afregningsprisen er i prognosen for 2020 opjusteret flere gange til nu omkring 15 kr./kg. En markant forskel til tidligere år. Den største usikkerhed for de danske svineproducenter ligger i den høje risiko for udbrud af svinepest i Tyskland eller Danmark, som kan sætte en brat stopper for de høje afregningspriser. Senest er der i december måned udbrudt svinepest i Polen, blot 21 km. fra den Tyske grænse.

Bankens anbefaling er derfor at producenterne fortsat søger at optimere produktionen og sørge for løbende at få sig konsolideret med de pt. høje afregningspriser således, at de er mere modstandsdygtige overfor fremtidige udsving.

I fiskeriet er udsigterne mere pressede end sidste år. Torskekvoterne er blevet halveret i den nye fiskeriaftale for 2020, og grundet de stigende vandtemperaturer er flere arter søgt længere mod nord til ugunst for en dansk fiskers økonomi. Samtidig er handel med kvoter og fartøjer faldet markant. Man kan vel med rette sige, at de fiskere som klarer sig godt i dag, skal være betydeligt dygtigere end tidligere, og vi ser derfor også betydeligt større udsving fra fartøj til fartøj.

Bestyrelsens beretning ved Ringkjøbing Landbobanks ordinære generalforsamling den 4. marts 2020

Men det skal dog slås fast, at 2019 generelt set blev et godt år for fiskeriet.

Farten i Industrien har nok toppet, og flere virksomheder oplever tilbagegang på hovedmarkederne i specielt Tyskland. En stor del af Tysklands industri er nært beslægtet med bilindustrien, og når den går ned i tempo, så går stort set alt andet i Tyskland også ned i tempo. Men herudover har spredningen af den nyligt opdagede Corona virus desværre gjort det endnu sværere at spå om den nærmeste fremtid.

Turisterne bidrog til stor aktivitet i 2019 i vores område, og har nye spændende projekter at se frem til her i 2020. Først og fremmest er det store projekt Naturkraft godt på vej, og forventes indviet og i brug i juni 2020. Tidligere på året blev projektet nævnt på top 10 listen over vigtigste byggerier i verden man skal opleve i 2020. På samme liste finder man eks. også det olympiske OL stadion i Tokyo.

Det, at synliggøre naturens kræfter, er en god måde at gøre klimadiskussionen nærværende og skabe rum for, at man snakker om naturens ressourcer og menneskets behov.

Et andet stort turist-træfpunkt er realiseringen af Lalandia ferieparken i Søndervig.

På blot en enkelt weekend i pinsen 2019 lykkedes det at sælge størstedelen af de huse som skal opføres. Projektet er skudt i gang, og med de nødvendige tilpasninger af vejsystemer omkring Søndervig er jeg sikker på det bliver et stort bidrag til vores kommune.

I modsætning til 2018, blev 2019 et fantastisk godt år for værdipapirer såsom aktier og obligationer. Trods fortsat handelskrig, Brexit og aftagende aktivitet i vigtige samhandelslande som eks. Tyskland, så oplevede de fleste investorer to cifrede afkast af deres investeringer og pensioner i aktier.

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

Vi kan oplyse:

- at den samlede 4 mands direktion har modtaget 15,8 mio. kr.
- at den samlede bestyrelse har modtaget 3,1 mio. kr.
- at repræsentantskabet har modtaget 0,8 mio. kr.

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

Disse tal er en stigning i forhold til året før, primært båret af udvidelsen af både direktion og bestyrelse oven på fusionen, hvor udvidelsen jo kun talte med efter fusionens indgåelse i juni måned 2018.

Lønnen for 2020 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 1,1 mio. kr., hvilket er markant fald i forhold til sidste år, hvor fusionen jo fyldte rigtig meget på denne post.

På dagsordenen i dag er der også et punkt med godkendelse af bankens lønpolitik. Grundlæggende er der ikke ændret i indholdet af den lønpolitik, som indstilles godkendt af generalforsamling i dag, og den lønpolitik, som senest blev godkendt af bankens generalforsamling i februar 2017. Bankens bestyrelse og direktion vil således også fremadrettet uændret blive aflønnet med et fast vederlag. Lønpolitikken er dog blevet suppleret med ekstra forklarende tekst og oplysninger, som følger af nye krav i selskabsloven. Bestyrelsen indstiller lønpolitikken godkendt.

Ud over dagens generalforsamling, afholdes der 4 aktionærmøder i Tarm, Aalborg, Frederikshavn og Hjørring. Her vil vi som i dag aflægge en beretning og orientere om regnskabet for 2019.

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 alle kæmper for.

Bestyrelsens beretning ved Ringkøbing Landbobanks ordinære generalforsamling den 4. marts 2020

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. Poul Søe Jeppesen falder for bankens aldersbestemmelser. Tak for din loyalitet og dit store engagement i lokalområdet. Også tak for dine 17 år i repræsentantskabet og heraf 11 år i bestyrelsen i henholdsvis Nordjyske Bank og Nørresundby Bank.

Desuden udtræder Jens Otto Størup af repræsentantskabet af tidsmæssige årsager. Også en stor tak til dig for samarbejdet og dine gode bidrag. Også tak for de 6 år i Nordjyske Bank. Vi er glade for, at du fortsætter i vores lokalråd i Nordjylland.

Tak til bankens mange medarbejdere for en stor og dygtig indsats i 2019, 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 at integrere begge banker oven på fusionen 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!