

Ledelsens årsberetning for 2023

Generalforsamling 19. marts 2024

Kære aktionærer,

Endnu engang, velkommen til generalforsamling i Djurslands Bank 2024.
Og velkommen her til Pavillonen i Grenaa.

Djurslands Bank er i dag karakteriseret ved en stærk ejerkreds – uden storaktionærer, men med mere end 21.600 aktionærer, som for langt størstedelens vedkommende også er kunder i banken – det skaber en solid base.

Den 20. februar offentliggjorde vi bankens årsrapport for 2023. Resultatet er uden sammenligning det bedste resultat i bankens lange historie. Men inden jeg kommer mere ind på resultatet, vil jeg lige komme lidt ind på nogle af de forhold fra omverdenen, som har haft indflydelse -dels på vores resultat, men også på hele vores ageren og aktivitetsniveau i 2023.

2023 var faktisk et noget uforudsigeligt og udfordrende år at navigere i.

Året var kendetegnet ved centralbankernes kamp mod inflationen. Det betød et kraftigt stigende renteniveau igennem året – og en tilbagevenden til noget, man vel godt kan betegne som et normalt renteniveau.

Efter en årrække med meget lave renter – heraf en lang periode med negative renter - hvor bankernes rentemarginal var under pres, er den nu tilbage på samme niveau som tidligere.

Derfor skal den seneste tids stigning i rentemarginalen i høj grad ses som en normalisering af bankernes kerneforretning. Nu tjener bankerne igen penge på det, de egentlig er sat i verden for – nemlig at formidle kontakten mellem dem, der har overskudslikviditet og de, der mangler likviditet.

Danmarks Nationalbank gennemførte hele seks renteforhøjelser i årets løb. På den positive side betyder dette, at vi nu igen taler om positive renter for at have penge stående i banken.

I Djurslands Bank tilbyder vi lige nu vores kunder en rentesats på op til 3,05% i rente på en opsparingskonto uden binding.

I 2023 har en stor del af bankens privatkunder benyttet sig af det stigende renteniveau, hvilket jo er det samme som faldende obligationskurser. Mange har reduceret deres realkreditgæld betragteligt gennem konvertering af deres realkreditlån.

På den lidt mere negative side så vi, at den stigende rente gav højere udgifter på lån med variabel rente, og at boligmarkedet var udfordret: Købere og sælgere havde lidt sværere ved at finde hinanden på prisen.

De mange renteforhøjelser havde den ønskede effekt. Inflationen blev mere end halveret i løbet af 2023 og er nu på et niveau, hvor finansmarkederne forventer flere rentenedsættelser i indeværende år.

Desværre blev 2023 også året, hvor krig og ufred i verden udviklede sig voldsomt. Både krigen i Ukraine og konflikten i Mellemøsten er bluset op med store økonomiske omkostninger til følge men jo langt værre også med katastrofale store menneskelige tab.

Dette er udefrakommende begivenheder, som på tragisk vis har indflydelse på verdenssamfundet og dermed også danskerne og den danske økonomi.

På nationalt plan så vi en positiv udvikling i reallønnen og et arbejdsmarked tæt på fuld beskæftigelse. At folk har et arbejde, er en forudsætning for tilliden til privatøkonomien og dermed forbrugsmulighederne – og endegyldigt for hele aktiviteten i samfundet.

--

Organisationsmæssigt her i Djurslands Bank blev 2023 året, hvor vores direktør igennem en årrække – Lars Møller Kristensen - valgte at "lade sig pensionere", som han selv kaldte det. Stor tak til Lars for en kæmpeindsats i bankens tjeneste.

Som afløser for Lars ansatte vi Sigurd Simmelsgaard den 1. marts 2023, hvor han indtrådte i direktionen sammen med Lars. De kørte parløb frem til sommeren, hvor det endelige direktørskifte trådte i kraft fra 1. juni.

Vi har også ansat Jacob Hoelgaard som ny direktør for bankens sekretariat med ansvar for bl.a. bankens IT og økonomifunktioner.

Sigurd og Jacob har sammen med resten af bankens ledergruppe – og medarbejdere i øvrigt – fortsat det gode arbejde. Og jeg tør godt sige, at banken i dag står et virkelig godt sted, og at vores udgangspunkt for at fortsætte bankens vækst og udvikling er historisk stærkt.

--

Som jeg indledningsvist sagde, var 2023 et virkelig godt år for Djurslands Bank.

Med et resultat før skat på 314,5 mio. kr. ser vi en stigning på hele 95,6% i forhold til 2022, hvor resultatet var på 160,8 mio. kr. Hvilket også var rekord!

Resultat efter skat udgør 239,4 mio. kr. Det er utroligt flot, og vi har i bankens ledelse vurderet, at nu er det rette tidspunkt til at sende en markant og stor del af overskuddet tilbage til aktionærene.

Med baggrund i bankens udbyttepolitik foreslår bestyrelsen derfor på bankens generalforsamling her i dag, at der udbetales et udbytte på 30 kr. pr. aktie. Det svarer til 33,8% af nettooverskuddet.

30 kr. er den højeste udbyttebetaling i bankens historie og må nok også betegnes og betragtes som et ekstraordinært højt udbytte.

Bankens aktie er stærk – og det er udbyttebetalingen jo også et bevis for.

Vores aktie steg ca. 27% i 2023, hvilket var den største stigning blandt bankaktier på Københavns Fondsbørs. Som I måske har bemærket, så er kursen fortsat med at stige her i 2024: I starten af februar passerede kursen 500 kroner, 1. marts rundede vi 600 kroner, og her et godt stykke inde i marts ligger kursen på 585 – det er virkelig en flot udvikling og med til at underbygge soliditeten i banken.

Jeg synes dog også lige, at jeg vil bemærke, at der skal bruges rigtig meget kapital for at drive en bank i Danmark.

Selv med et så flot resultat og en betydelig konsolidering, så falder bankens kapitalprocent faktisk fra 25,5% ultimo 2022 til 24,1% ultimo 2023.

Vi har en særdeles stærk kapitalbase i banken, men det er lidt tankevækkende, at vores kapitalprocent falder i et år med så høj indtjening.

Faldet i kapitalprocenten hænger naturligvis også sammen med væksten i bankens forretninger. Forretningsomfanget i banken (summen af udlån + indlån + garantier) er i 2023 steget med 1,2 mia. kr. og udgør nu ca. 18,2 mia. kr. – hvilket er en stigning på 7,3%, så der bliver virkelig gjort mange forretninger i banken i løbet af året.

Et godt regnskab og en sund aktie i vækst er utroligt vigtigt for et aktieselskab som Djurslands Bank. Som formand for bestyrelsen vil jeg derfor gerne takke bankens medarbejdere for at levere en arbejdsindsats i topklasse.

Og det gælder på alle pladser og niveauer i banken – rådgiverne som har kundekontakten, er rigtig vigtige, men økonomimedarbejderen, IT-medarbejderen, supportmedarbejderen – for blot at nævne nogle – er OGSÅ meget vigtige.

Det handler om team-ånd og samarbejde, og det fornemmer jeg er meget velfungerende i Djurslands Bank. Der er fokus på trivsel internt i banken.

Dét at have en sund medarbejderkultur – og faktisk også en ambassadørkultur – det vægter vi højt i banken. Vi tror på, at når medarbejderne trives, så udmønter det sig i gode kundeoplevelser og dermed også i gode ambassadører for banken.

Og det her med en ambassadørkultur – det er blevet et tiltagende stort fokusområde i Djurslands Bank. For hvor henvisninger fra eksisterende kunder, som anbefaler banken, er utroligt vigtige – og dem får vi heldigvis fortsat mange af – så tror vi også på, at dét at have fokus internt i banken på at være gode ambassadører er vigtigt.

I Djurslands Bank får vi stadigvæk mange nye kunder – hvilket vi er meget glade for! I 2023 sagde vi goddag til mere end 3.000 nye privatkunder, hvilket betyder at vi nu har mere end 60.000 privatkunder og ca. 5.000 erhvervskunder – det synes vi faktisk er ganske flot.

Bankens administrerende direktør Sigurd Simmelsgaard vil om et øjeblik gå lidt dybere ind i tallene for 2023.

Jeg vil derimod fortælle jer lidt om nogle af de fokusområder, som vi arbejder med i bankens bestyrelse – og dermed også i banken.

Kundetilfredshed er fortsat et vigtigt fokusområde – og sammen med de to andre hjørneste – medarbejdertrivsel og indtjening – så tror vi i ledelsen på, at disse fokusområder tilsammen danner et solidt fundament for den succesfulde bank, som vi ønsker at drive.

Vi måler på kundetilfredshed kontinuerligt ved at sende spørgeskemaer efter kundemøder, og en gang om året deltager vi i Finanssektorens kundetilfredshedsanalyse.

Vi arbejder også kontinuerligt med fokusområdet indtjening – det er rettidig omhu, og et helt naturligt punkt, at indtjening og omkostninger er på dagsordenen hver gang bestyrelse og den daglige ledelse mødes.

Når vi taler medarbejdertrivsel, så er det bestyrelsens helt klare holdning, at en forudsætning for succes er, at vores medarbejdere trives, og vi arbejder videre i 2024 med forskellige aktiviteter, hvor kolleger kan hygge sig sammen på tværs af banken.

Men sjove og sociale aktiviteter gør det selvfølgelig ikke alene. Vi er netop her i starten af året begyndt at tage temperaturen på, hvordan medarbejderne trives med en såkaldt eNPS måling - "Employee Net Promoter Score". Denne måling bruges på tværs af brancher og er bredt anerkendt for at give et godt billede af medarbejdernes engagement og trivsel på en arbejdsplads.

Udover denne måling bliver der også igangsat en stor trivselsmåling i 4. kvartal af 2024.

Bæredygtighed

Jeg vil nu fortælle lidt om bankens afrapportering inden for det ikke-finansielle område.

Bæredygtighed og en "grøn dagsorden" – det er højt på dagsordenen i det danske samfund, og det er i tiltagende grad også kommet højere og højere op på dagsordenen for danske virksomheder og for en bank som vores.

Som pengeinstitut spiller vi en helt central rolle som accelerator for den grønne omstilling af samfundet – og bæredygtighed spiller derfor også en stor rolle i vores ageren og for den produktpalet, som vi kan og skal tilbyde bankens kunder.

Eksempelvis tilbyder vi en række låntyper til f.eks. bil og bolig, der er med til at fremme den grønne omstilling, ligesom vi i samarbejde med vores faste samarbejdspartnere på eksempelvis pensions- forsikrings- og investeringsområdet tilbyder en række produkter, som kan understøtte kundernes bæredygtige valg.

Men ud over at vi hjælper vores kunder med at finansiere energirigtige løsninger, så vil vi faktisk også reducere CO₂e-udledningen fra bankens egen drift. Målet er, senest i 2030, at opnå en reduktion af CO₂e-udledningen på 70% i forhold til 2019.

Vi rapporterer løbende på vores ESG-tal – som står for Environment, Social & Governance – og vi fremlægger årlige handlingsplaner for reduktion af CO₂-aftrykket for investeringer og for udlån. Det er en større øvelse og fordrer nye data fra såvel kunder som samarbejdspartnere.

Vi er godt i gang, og eftersom tallene år for år bliver beriget og mere og mere valide, vil opgørelserne selvfølgelig også blive bedre og bedre.

For dem med yderligere interesse for området kan jeg opfordre til at gå ind på vores hjemmeside, hvor I kan se vores opgørelser og handlingsplaner for reduktion af CO₂-udledning.

Djurslands Bank er et lokalt, velfungerende pengeinstitut, som er tæt på de mennesker, der bor og bosætter sig i Østjylland – og vi kan i langt de fleste tilfælde hjælpe med konkurrence-dygtig finansiering enten i form af realkreditlån eller banklån. Vi kender nemlig de lokale forhold og er med vores filialer og medarbejdere en del af det lokale samfund.

Jeg vil her nævne, at vi som hovedsponsor for Skanderborg AGF Håndbold (SAH) naturligvis også støtter klubbens indsatsområde med det, som de kalder SAHsamfund.

SAHsamfund handler om trivsel, om at forløse talenter og om at samle hele Østjylland. SAHsamfund vil f.eks. gennem projektet Potentialet i Fokus hjælpe unge mennesker i alderen 18-29 år i Østjylland, der står uden for uddannelse og arbejdsmarked, med at få en solid start på erhvervslivet. Dette formål er Djurslands Bank med til at støtte.

Vi har i forbindelse med bankens årsregnskab udarbejdet en samfundsrapport for 2023. Rapporten fortæller om bankens bæredygtige indsatser, og vi beskriver, hvordan vi ud fra bl.a. FN's verdensmål sætter os nogle klare målsætninger omkring, hvordan vi ønsker at understøtte sociale, grønne og bæredygtige initiativer.

Rapporten kan læses på bankens hjemmeside.

Arbejdet for at imødegå hvidvask

Jeg vil knytte et par ord til et andet område, hvor vi yder en samfundsindsats. Vi har her i banken stort fokus på at imødegå hvidvask og terrorfinansiering, og det er et område, som vi bruger mange ressourcer på.

De til stadighed skærpede krav betyder, at vi som pengeinstitut løbende skal have fokus på en række detaljerede oplysninger om kunder og deres ind- og udbetalinger. Hvor kommer pengene fra – og hvem skal de udbetales til.

Det er ikke altid en nem opgave for vores medarbejdere, at de skal gå så tæt på kundernes betalinger. Det handler om at finde den rigtige balance. Hvordan vi lever op til vores samfundsansvar og myndighedernes strenge krav, uden at vi forstyrrer den almindelige og lovlige kunde unødigt.

Sund virksomhedskultur

I Djurslands Bank har vi en politik for sund virksomhedskultur.

Formålet med politikken er at sikre en sund kultur i banken samt forebygge, at banken ikke misbruges til hvidvask eller terrorfinansiering. Vi ønsker desuden at fremme høje etiske og faglige standarder for vores rådgivning og den måde, vi i det hele taget agerer på.

En gang om året modtager bestyrelsen en samlet rapportering på bankens efterlevelse af "sund virksomhedskultur". Jeg kan – som jeg også har forventet – orientere om, at der i rapporteringen i det forgangne år ikke er de mindste tegn på, at banken ikke lever op til vores målsætninger for en sund virksomhedskultur.

Skal man tage et spadestik dybere og se på indholdet af bankens politik for sund virksomhedskultur, kan man populært sige, at politikken formål er at fremme det man i gamle dage kaldte ordentlighed og gøre det klart, at den enkelte medarbejder er ansvarlig for åbent at kommunikere om hændelser i hverdagen, der strider mod dette.

Det kan være menneskelige fejl, forkert rådgivning, uhensigtsmæssige procedurer eller arbejdsgange. Selvfølgelig kan der ske fejl, men her i banken forventer vi naturligvis, at bankens ledere og medarbejdere behandler alle kunder, kolleger og andre interessenter med værdighed og respekt.

Bestyrelsens arbejde

Inden jeg runder beretningen af, vil jeg kort fortælle om arbejdet i bankens bestyrelse.

Vi mødes typisk i bestyrelsen til møder hver 3. uge, og i 2023 havde vi 13 bestyrelsesmøder. I banken har vi to udvalg, et Revisions- og risikoudvalg og et Nominerings- og aflønningsudvalg. I Revisions- og risikoudvalget er der i 2023 afholdt fire møder, og i Nominerings- og aflønningsudvalget er der afholdt tre møder.

Herudover afholder vi online møder, i det omfang det er nødvendigt – eksempelvis kan det være på grund af en creditsag.

Arbejdsopgaverne i Revisions- og risikoudvalget har gennem de senere år været stigende, og vi besluttede derfor tilbage i 2021 at gøre udvalget til et særskilt bestyrelsesudvalg med fire medlemmer, som afholder ekstra og særskilte møder.

Aflønning af ledelsen

Jeg er nu kommet til det sted i beretningen, hvor jeg skal informere om vederlaget og aflønningen af bankens ledelse.

Reglerne om aflønning i pengeinstitutter er endnu en gang blevet skærpet, og det betyder, at lønpolitikken skal forklares og begrundes i forbindelse med generalforsamlingen. Det vil jeg gøre om lidt, men inden da vil jeg fortælle, at Finanstilsynet har gennemført en temaundersøgelse blandt 15 pengeinstitutter, og af den offentliggjorte rapport kan man læse, at Finanstilsynet ikke synes, at et eneste af pengeinstitutterne har en fuldt dækkende lønpolitik. Djurslands Bank har ikke været med i undersøgelsen.

Finanstilsynets rapport blev offentliggjort samme dag som vi udsendte indkaldelsen til dagens generalforsamling. Vi har derfor selvsagt ikke kunnet nå at forholde os til rapportens indhold, men vi forventer, at der nok også for os vil være behov for at tilpasse lønpolitikken, men det er ikke noget, I bliver præsenteret for i dag.

Reglerne siger at en lønpolitik skal understøtte bankens forretningsmodel og de vedtagne politikker. Det synes vi faktisk, at den gør.

Vi ønsker i banken at have en værdiskabende rolle i forhold til lokalsamfundet, kunder, aktionærer, medarbejdere og andre interessenter. Vi finder at banken udvikles ved at være en attraktiv arbejdsplads, hvor medarbejdernes kompetenceudvikling og trivsel understøttes af kvalitetsuddannelse og vederlag på et markedskonformt niveau.

For at understøtte bankens langsigtede interesser, har banken udarbejdet karriereveje, der tilgodeser langsigtede ansættelsesforhold og mulighed for at udvikle den enkelte medarbejder. Vi mener at dette bedst sker gennem fast løn og uden brug af direkte resultatafhængig aflønning.

Vi tror det vil være vanskeligt at anvende eksempelvis provision og samtidig leve op til bankens værdier. Risikoen for suboptimering, manglende vilje til at løfte i flok, overdrevet fokus på kortsigtede mål, ensidige beslutninger og risikobetonet adfærd vurderer vi er for stor.

Vores lønpolitik indebærer, at vi ved fastsættelsen af den faste løn belønner og honorerer medarbejdernes kvalifikationer, kompetencer og fleksibilitet. Medarbejdere, der udvikler sig og gør en positiv forskel for fællesskabet og herigennem understøtter prioriterede indsatsområder og målsætninger – herunder på ESG området – vil blive belønnet gennem den faste løn.

Lønpolitikken angiver, at vi i banken kan belønne medarbejdere, der har ydet en ekstraordinær indsats med et engangsbeløb. For vores direktionens vedkommende er dette maksimeret til et beløb svarende til 10% af den faste løn. For ham og for de medarbejdere, der er klassificeret som væsentlige risikotagere, vil et sådant bonusbeløb være omfattet af lovgiv-

ningens regler for variabel løn, hvilket vil sige, at en del af beløbet skal udbetales i aktier og være bundet i en årrække.

Vi har ikke i banken benyttet os af den mulighed, og vi vil derfor i forbindelse med, at vi skal se på vederlagspolitikken, se på om vi skal opretholde muligheden.

Vi skal om lidt præsentere vederlagsrapporten, hvor man kan finde de helt specifikke oplysninger om direktionens løn og bestyrelsens honorar.

Jeg kan dog allerede nu oplyse, at den samlede bestyrelse på ni personer i 2023 modtog et samlet vederlag på 1.949 tkr. og at direktionen på 1-2 personer (i gennemsnit 1,3 sidste år) blev aflønnet med et samlet vederlag på 4.538 tkr.

Det er sådan i bestyrelsen, at vi alle får det samme grundhonorar, og så er der tillæg for mere arbejdskrævende opgaver så som formandskab for enten hele bestyrelsen eller et udvalg. Honoraret er fast og har ingen elementer af bonus eller variabel aflønning.

Som dagsordens punkt 7.3 skal generalforsamlingen fastsætte bestyrelseshonoraret for 2024. Det følger af lønpolitikken, at honoraret i udgangspunktet reguleres med stigningen i sektorens standardoverenskomst.

Vi foreslår en større regulering i år. Der er en ganske betydelig arbejdsbyrde forbundet med bestyrelsesarbejdet i Djurslands Bank, og denne har været jævnt stigende over årene.

Når vi kommer til dagsordenspunktet, vil vi tale ind i niveauerne for honorarerne i andre pengeinstitutter, men det handler ikke kun om at sikre et markedskonformt niveau. Det er også vigtigt, at der er en rimelig honorering af den meget betydelige arbejdsindsats.

Vi føler i bestyrelsen os overbeviste om, at bankens vederlagsmodel både beløbs- men også modelmæssigt er passende for den forretning, som banken driver.

Forventninger til 2024

Som afslutning på beretningen, vil jeg se på bankens forventninger til 2024.

Der er ingen tvivl om, at udviklingen i den globale økonomi i 2024 fortsat vil være præget af usikkerheden i forhold til krigen i Ukraine samt de øgede makroøkonomiske risici, herunder spørgsmålet om niveauet af inflationen, som har stor betydning på udviklingen i renteniveauet.

Vi vil med stor interesse følge de kommende forhandlinger om en CO2- afgift på landbruget. Djursland er et landbrugsintensivt område – med store investeringer i det primære landbrug og et betydeligt antal lokale arbejdspladser – det kan potentielt få en afledt effekt på banken.

Helt konkret forventer vi for 2024:

- At investeringslysten for erhvervsvirksomheder ligger på et uændret niveau, mens likviditets- og finansieringsbehovet må forventes at stige i takt med, at der sker en opbremsning i den økonomiske udvikling.
- Vi vil fortsat have fokus på tilgang af nye erhvervs kunder, da erhvervs kunder gerne skal udgøre en lidt større andel af bankens samlede udlånsportefølje.
- Vi vil generelt have fokus på tilgang af nye kunder – både på privat, erhverv og til UngBank.
- Nye kunder skal øge bankens samlede forretningsomfang – og dermed bidrage til indtjeningen på de fleste af bankens indtægtsposter.
- Vi forventer et fortsat højt renteafkast på bankens store obligationsbeholdning i 2024.
- Samlet set – så forventer banken en omkostningsstigning på 5-7% inkl. de fortsat stigende IT-udgifter.
- Hvad resultatet angår – så forventer vi et resultat før skat i niveauet 200 til 250 mio. kroner.

Afslutning og tak

Jeg skal til at runde af – og jeg vil gerne benytte lejligheden til at rette en tak til bankens kunder og aktionærer, som viser os stor tillid og opbakning. Det betyder rigtigt meget for en lokalbank som vores.

Derudover skal også lyde en tak til medarbejderne i banken, for det er naturligvis i høj grad deres fortjeneste, at vi står her i dag og kan berette om et rekordresultat i Djurslands Bank. Det er absolut ikke noget, der kommer af sig selv. Tak for indsatsen.

Om to uger – tirsdag efter påske – byder vi indenfor til bankens aktionærmøde i Grenaa. Her tillader vi os – modsat i dag – at være lidt mere kortfattede omkring den regnskabsmæssige beretning – for derefter at byde på en god middag og underholdning af en landskendt komiker.

I år har vi jo ændret lidt på de tilbud, som vi sender ud til bankens aktionærer. Vi har længe ønsket at tilgodese den lidt yngre målgruppe med et tilbud, som kan virke mere attraktivt end de traditionelle aktionærmøder.

Det betyder, at aktionærmødet i Aarhus er erstattet af et nyt tilbud, nemlig en aktionærdag eller kundedag, kan man også kalde det. Eller faktisk bliver det to dage – og her inviterer vi indenfor til et show med Flying Superkids i deres store showtelt i Aarhus. På den måde har vi et rigtigt godt tilbud til de mange børnefamilier, som er aktionærer og kunder i banken – og det er blevet taget virkeligt godt imod. Der er plads til 900 gæster både lørdag 11. maj og søndag 12. maj, og de 1.800 pladser blev udsolgt i løbet af blot tre dage.

Vi afholder således et stort aktionærmøde i Grenaa med op til 1.000 deltagere i år - og derudover de to dage i Aarhus for den lidt yngre målgruppe. Familier med børn – eller måske bedsteforældre med børnebørn. Eller bare aktionærer der har lyst at deltage. Vi glæder os

rigtigt meget til nogle gode dage, hvor der bliver fuld fart på – og jeg lader mig fortælle, at bankens medarbejdere selvfølgelig står klar med lidt ekstra oplevelser foran showteltet.

--

Tak til bankens medarbejdere for en fantastisk indsats i årets løb. Tak til jer aktionærer og kunder for jeres loyale opbakning til banken.

Endelig vil jeg gerne benytte lejligheden til at sige tak for et godt samarbejde i bankens bestyrelse og med den daglige ledelse.

Med disse ord vil jeg afslutte min beretning for regnskabsåret 2023 og overlade mikrofonen til bankens administrerende direktør Sigurd Simmelsgaard, der vil gennemgå årsrapporten for 2023.

Tak for ordet.