

# Generalforsamling 16. marts 2022

## Ledelsens årsberetning for 2021

Endnu engang, velkommen til generalforsamling i Djurslands Bank.

Fremlæggelse af en årsberetning på en generalforsamling for en bank er normalt ikke en festtale – det bliver det heller ikke i år!

Når jeg alligevel synes det er lidt specielt – er det fordi 2021 på flere punkter var et specielt år.

- Djurslands Bank var som resten af samfundet stærkt påvirket af Corona Pandemien
- Et brandvarmt boligmarked gav en voldsom stor aktivitet i banken
- Vi er i en branche, som hele tiden bliver yderligere reguleret af myndighederne.

Og alligevel – primært på grund af en meget stor indsats af bankens medarbejdere – kan vi fremlægge et historisk stærkt resultat.

Det synes jeg er flot!

Sidste år måtte vi jo på grund af forsamlingsforbuddet for første gang i bankens historie afholde generalforsamlingen fuldstændigt elektronisk. Det gik fint – men det er bare ikke det samme som at mødes ansigt til ansigt og hilse på hinanden. Derfor synes jeg også det er dejligt, at det nu igen er muligt at mødes i større forsamlinger.

Lad mig starte årets beretning med en opdatering på bankens ledelsesforhold ved at skrue tiden tilbage til generalforsamlingen sidste år. Her valgte generalforsamlingen to nye medlemmer til bankens repræsentantskab, - nemlig ledende overlæge og professor Lars Østergaard og administrerende direktør, statsautoriseret revisor, Klaus Skovsen.

## Generalforsamling 16. marts 2022 Ledelsens årsberetning for 2021

Klaus blev efterfølgende valgt ind i bankens bestyrelse og valgt som formand for bankens Revisions- og risikoudvalg.

Jeg overtog selv formandsposten i bestyrelsen efter advokat Peter Zacher Sørensen, der efter fem år som bankens formand valgte ikke at genopstille. Jeg er fortsat meget glad for og stolt over bestyrelsens tillid ved at have valgt mig som ny formand. Min tidligere post som næstformand i bestyrelsen blev overtaget af et anden erfarent medlem af bestyrelsen, nemlig ejendomsmægler Mikael Lykke Sørensen.

Nu vi er ved bestyrelsens sammensætning kan jeg også nævne, at der netop har været afholdt valg til bestyrelsen af bankens medarbejdervalgte repræsentanter.

Det er sådan, at medarbejderne vælger deres bestyrelsesrepræsentanter for 4 år ad gangen – og tilbage i 2018 blev Helle Bærentsen, Anders Tækker Rasmussen og Morten Svenningsen valgt for perioden frem til generalforsamlingen i marts i år.

Ved det netop afholdte valg, blev de alle 3 genvalgt for en ny fireårig periode. Det er et stort cadeau til de tre, for det arbejde de udfører i bestyrelsen.

Nok om os selv. Nu skal det handle om banken.

### **2021 – bolighandlernes år**

Her i Djurslands Bank er vi ikke bange for at kalde 2021 for ***bolighandlernes år***. Vi har hørt om det mange steder – der har været rift om alt fra ejerlejligheder, parcelhuse, rækkehuse, nedlagte landbrug – til sommerhuse,

## Generalforsamling 16. marts 2022 Ledelsens årsberetning for 2021

hvor familien Danmark kunne trække hen, når hjemmearbejdet måske blev lidt for meget.

For banken betød den store købsinteresse mere eller mindre en gentagelse af den store boligaktivitet i 2020, hvor boligmarkedet *også* fyldte meget med både mange aktiviteter og dermed høj indtjening til banken.

Det samme billede har vi set i 2021.

Kunden har en boligdrøm, som rådgiveren i banken hjælper med at få realiseret. Der bliver trykket på de rigtige knapper, kunden skriver under og *wupti* – en boligsag er ekspederet. Det lyder let, når jeg siger det her – men det er faktisk en relativ kompliceret proces, som kræver gode boligkompetencer hos bankens medarbejdere.

Mange af boligkøberne er kunder i banken i forvejen – andre vælger Djurslands Bank som deres nye bank netop i forbindelse med en bolighandel.

Det er i hele træskolængder hele bankens markedsområde, at der har været run på – dog med en vis overvægt i Aarhus-området.

Men det er ikke kun bolighandler der har givet travlhed. Da vi ramte november måned, åbnede der sig nye muligheder for boligejerne. Der blev åbnet op for 2% obligationerne, hvilket gav stor aktivitet med at omlægge realkreditlån for de boligejere, der ville betale en lidt højere rente for at få en god luns skåret af restgælden.

Når vi ser tilbage på et år med rekord mange bolighandler, så er det jo utroligt heldigt, at vi sidder i bank, som har "200 boligfans, der jubler

## Generalforsamling 16. marts 2022 Ledelsens årsberetning for 2021

sammen med kunderne, når en bolighandel eller en låneomlægning er kommet sikkert i hus”.

Jeg må sige, at jeg rigtigt godt kan lide bankens lidt utraditionelle image-kampagne, som netop har til formål at understrege, at Djurslands Bank er en boligbank. Jeg er sikker på, at denne synlighed i medier og på bankens filialer vil medvirke til, at banken også fremover får succes med at tiltrække nye boligkunder.

Igen i 2021 valgte mange nye privatkunder Djurslands Bank som deres nye bank. Og vores målinger viser, at 64% svarer, at de har valgt banken fordi de er blevet anbefalet banken af familie, venner eller kolleger. Det er en rigtig god måde at få nye kunder på – og det ligger helt i tråd med, at banken i en uvildig kundetilfredshedsmåling fra Woxmeter har opnået en placering som det 4. bedste pengeinstitut i Danmark. Eller som de sagde i radioen på P4 – at Djurslands Bank er det pengeinstitut i Østjylland, der har de mest tilfredse kunder. Det er et stærkt udgangspunkt. Tilfredse kunder er nu engang forudsætningen for at skabe gode resultater.

I tråd med det forøgede fokus på banken som boligbank, kan jeg også supplere med at fortælle om den indsats, vi har igangsat på erhvervsområdet. 2021 blev nemlig året, hvor vi kunne konstatere en vækst i erhvervsudlån efter nogle år med tilbagegang. Det er meget positivt og forventes at forsætte ind i 2022.

I Djurslands Bank er vi en **klassisk erhvervsbank**, og det er en del af bankens erhvervsrådgivning at tale om den enkelte kundes udviklingsmuligheder – herunder at komme godt videre efter de eventuelle udfordringer, som corona har medført.

## Generalforsamling 16. marts 2022 Ledelsens årsberetning for 2021

Status lige nu er, at vi ser ind i en tid, hvor de statslige moms- og skattelån skal tilbagebetales. Vi forventer naturligvis, at langt hovedparten af vores erhvervskunder vil udnytte mulighederne for en billigere finansiering gennem banken. Vi må dog også erkende, at der kan være virksomheder, som måske alene er kommet igennem coronakrisen på grund af den ekstra gæld, de har kunnet trække på hos staten. Her kan vi i banken også komme til at sige nej til at overtage denne finansiering.

Al fornuftig kreditgivning bygger jo på, at kunden og virksomheden har en økonomisk bæredygtig fremtid. Jeg ved, at bankens erhvervsrådgivere i den seneste tid har været i fuld gang med at hjælpe den enkelte erhvervs- virksomhed med de bedst mulige løsninger - i god tid før statslånene skal tilbagebetales.

### **2021 – coronaen og samfundsøkonomien**

Vi kan naturligvis ikke tale om 2021 uden at komme lidt ind på situationen med Corona -for banken har selvfølgelig – som resten af samfundet - også været mærket af Corona pandemien i det forgangne år.

Da vi stod på tærsklen til 2021, vidste vi ikke helt, hvad det var for et år, vi gik ind til. Usikkerheden i forhold til corona pandemien var selvfølgelig markant, og det forplantede sig i økonomien. Men på mange måder gik det heldigvis langt bedre, end vi turde håbe på.

Året startede – som alle andre steder – med en nedlukning. Mange arbejdede hjemme, dørene var lukkede for kunderne, og der blev holdt rigtig mange online-kundemøder. Det fungerer heldigvis rigtig fint. Bankens har således kunne fastholde sin forretningsmodel med Aktiv Kunderådgivning trods situationen med corona.

Man må også bare erkende, at vi er mange, der har fået øjnene op for

## Generalforsamling 16. marts 2022 Ledelsens årsberetning for 2021

fordelen – og tidsbesparelsen – ved at erstatte nogle af vores fysiske møder med onlinemøder.

Sådan er det også her i banken.

Coronakrisen og det faktum, at flere og flere helst undgår at anvende kontanter som betalingsmiddel medførte i 2020 og igen i 2021 et markant faldende brug af bankens kasser. Vi er som danskere blevet vant til at betale med kort eller andre former for digitale betalinger, og det kan vi som bank helt tydeligt mærke i hverdagen. Det er også netop dette, der er årsagen til, at vi valgte ikke at genåbne bankens to tilbageværende kasser, da banken åbnede dørene igen i april måned.

Jeg lytter mig til, at lukningen af kasserne er gået smidigt – men vi ved selvfølgelig godt, at for dem, som er vant til at komme ind og blive betjent ved en bank-kasse, er det en forandring. Jeg håber, at de mange digitale selvbetjeningsmuligheder kan opveje forandringen.

### **Negative renter**

Corona pandemien har ændret mange ting de seneste år. Et andet område som også har ændret sig og krævet tid at forstå er, at man nu skal betale negative renter af sine indlån i banken.

Det går heldigvis bedre, men der er vist ingen lærebøger der tidligere har beskæftiget sig med konsekvensen af at have negative renter i samfundet. Det er ikke sært, at det er svært at forstå, at man kan **få** renter for at låne og skal betale renter for at have penge på bankbogen.

Men det er nu engang sådan det er, når Nationalbankens rentesats er på minus 0,6%. Det betyder, at bankens direkte omkostning er 6 kr. hver gang kunden indsætter 1.000 kr. på bankbogen, og derfor må vi lære at leve med

## Generalforsamling 16. marts 2022 Ledelsens årsberetning for 2021

negative indlånsrenter så længe Nationalbankens markedsrenter er negative. Da alle privatkunder med en Nemkonto i banken friholdes for negativ rente for de første 100.000 kr. betyder det, at bankens gennemsnitlige indlånsrente i 2021 var på -0,27%. Selvom indtægterne fra de negative renter er steget pænt i 2021, er bankens indlån desværre stadig en underskudsforretning når vi sammenligner med at Nationalbanken kræver -0,60% i rente.

### **Bankens økonomiske udvikling i 2021**

Når vi taler bankens økonomiske udvikling og resultater for 2021, så vil Lars Møller Kristensen give en grundig gennemgang af bankens årsrapport her efter min beretning – men jeg vil naturligvis også gerne give det et par ord med på vejen:

Vi offentliggjorde bankens årsrapport den 9. februar – og med et resultat før skat på 143,4 mio. kroner betegner vi det som et meget tilfredsstillende resultat.

Resultatet er faktisk det højeste i bankens historie.

Som tidligere nævnt er boligområdet en væsentlig faktor for bankens rekordoverskud, men det gode resultat er også påvirket af børsmarkedernes gunstige udvikling, som har øget omsætningen af værdipapirer, nye kunder, at udlånet igen er stigende – og at nedskrivningerne faktisk udgør en indtægt. Årets indbetalinger til kundernes pensionsordninger er også rekordstort – alt dette til sammen, er med til at give det flotte resultat.

Én ting er tallene og resultaterne – jeg synes også, det er vigtigt at fortælle, at det jo er bankens medarbejdere, som løber stærkt for, at tingene kan lykkes. De har virkelig haft mange bolde i luften for at nå i mål med de forretninger, der er strømmet igennem banken i 2021.

## Generalforsamling 16. marts 2022 Ledelsens årsberetning for 2021

Resultaterne – de gode resultater – er et vigtigt omdrejningspunkt her i banken. Men der er også enkelte bump på vejen til succesen, og her tænker jeg meget på de regulative aktiviteter, rapporteringer og administrative byrder – som fylder mere og mere i både bankens dagligdag og bestyrelsens arbejde.

Derfor kommer vi i 2022 også til at være lidt flere medarbejdere i banken – både til at håndtere de mange aktiviteter og de stigende regulative krav. Og i bestyrelsen har vi også ændret vores arbejde, således at vi har nedsat et egentligt bestyrelsesudvalg til at give de regulative opgaver indenfor risiko- og revision endnu mere opmærksomhed – og samtidig frigøre det normale bestyrelsesarbejde for dette arbejde.

Vi kommer tilbage til dette punkt senere på dagsordenen – idet det nye udvalg også betyder, at vi skal have justeret bankens vederlagspolitik på dette område.

### **Social ansvarlighed og bæredygtighed**

Grøn dagsorden. Social ansvarlighed. Bæredygtighed. Opgørelse af CO2-aftryk.

Ja, fagre nye verden, fristes jeg til at sige. Men den danske banksektor er naturligvis også en vigtig del af den grønne omstilling.

Tilbage i 2019 lancerede Forum for Bæredygtig Finans en række anbefalinger til, hvordan den finansielle sektor kan medvirke til at accelerere den bæredygtige omstilling af samfundet.



## Generalforsamling 16. marts 2022 Ledelsens årsberetning for 2021

En af anbefalingerne lyder, at alle pengeinstitutter skal fremlægge en årlig handlingsplan for reduktion af CO<sub>2</sub>-aftrykket af deres investeringsprodukter i forbindelse med fremlæggelsen af årsrapporten for 2021.

Det har vi naturligvis også gjort, og at der nu kommer tal på CO<sub>2</sub>-udledningen fra vores investeringer, hvilket sætter os i stand til at kunne målrette vores indsatser, i forhold til de investeringsprodukter, vi anvender, både når vi selv investerer, og når vi investerer på vegne af vores kunder.

Vi har sammen med bankens vigtigste samarbejdspartner på investeringsområdet, BankInvest, også stor succes med de svanemærkede investeringsfonde, som er helt CO<sub>2</sub>-neutrale.

På boligområdet har bankens vigtigste samarbejdspartner, Totalkredit, også stor fokus på bæredygtighed. Vi har i 2021 haft fokus på energioptimering, eksempelvis med kontante tilskud til boligejere, som har udskiftet deres oliefyr med en mere miljørigtig varmepumpe.

Fra næste år begynder vi også at opgøre CO<sub>2</sub>-aftrykket på dele af vores udlån. Det er en større øvelse, der fordrer nye data fra vores kunder, og jeg skal ikke stå her og love, at vi vil være 100 meter-mestre fra start, for al begyndelse er svær. Men det vigtige er, at vi tager fat på arbejdet – og vi er allerede godt i gang.

### **Social ansvarlighed**

Nu er bæredygtighed ikke kun alt det grønne. Det handler også om den sociale og økonomiske udvikling i vores nærområde. Som lokalbank med 14 fysiske filialer mener vi fortsat, at vi har en rigtig stor berettigelse i vores lokalområde. Djurslands Bank er et lokalt, velfungerende pengeinstitut, som er tæt på de mennesker, der bor og bosætter sig i Østjylland – og kan i langt de fleste tilfælde hjælpe med konkurrencedygtig finansiering enten i

## Generalforsamling 16. marts 2022 Ledelsens årsberetning for 2021

form af realkreditlån eller banklån. Vi kender nemlig de lokale forhold og lever som en del af det lokale samfund.

Vi har i forbindelse med bankens årsregnskab udarbejdet en CSR-rapport for 2021. Rapporten er meget informativ og fortæller om bankens bæredygtige indsatser - og viser med en række eksempler, hvordan vi ud fra fire af 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 også 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.

Nogle gange kan man spørge sig selv, om hvidvask og terrorfinansiering virkelig finder sted i en bank som vores. Og her er svaret desværre: Ja, det gør det - og man skal huske på, at det foregår alle steder. Vi skal derfor hjælpe myndighederne så godt vi overhovedet kan. Området har også stor politisk bevågenhed, hvilket betyder, at kravene til os som pengeinstitut ofte ændres og skærpes.

Alt dette betyder, at vi 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. 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 lovlydige kunde unødigt. Det er til tider en svær balancegang.

# Generalforsamling 16. marts 2022

## Ledelsens årsberetning for 2021

### **Sund virksomhedskultur**

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

Politikken – som er lovpligtig – er således med til at tydeliggøre og konkretisere den vigtige rolle, vi som pengeinstitut spiller i samfundet. Politikken handler om de grundlæggende normer og standarder for banken, og derfor bliver politikken også løbende drøftet på vores bestyrelsesmøder, ligesom bestyrelsen en gang årligt modtager en samlet rapportering på bankens efterlevelse af "sund virksomhedskultur".

Jeg kan – som jeg også har forventet – orientere om, at der i årets rapportering 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. Og i disse tider med fokus på krænkelser og en me too debat, som for alvor eskalerede i løbet af 2021, forventer vi naturligvis, at bankens ledere og medarbejdere behandler alle kunder, kolleger og andre interessenter med værdighed og respekt.

# Generalforsamling 16. marts 2022

## Ledelsens årsberetning for 2021

### **Bestyrelsens arbejde**

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

Der afholdes typisk bestyrelsesmøder hver 3. eller 4. uge og i 2021 havde vi 15 bestyrelsesmøder. Herudover har vi i banken nedsat to udvalg, et Revisions- og risikoudvalg og et Nominerings- og aflønningsudvalg.

I Revisions- og risikoudvalget er der i 2021 afholdt 5 møder og i Nominerings- og aflønningsudvalget er der afholdt 2 møder.

Arbejdsopgaverne i Revisions- og risikoudvalget har gennem de senere år været stigende, og vi har i 2021 besluttet at gøre udvalget til et særskilt bestyrelsesudvalg med 4 medlemmer som afholder ekstra og særskilte møder. Herefter rapporterer udvalget om deres arbejde til den samlede bestyrelse. Opgaverne i Nominerings- og aflønningsudvalget er mere begrænsede – og afholdes med deltagelse af hele bestyrelsen og i forbindelse med et ordinært bestyrelsesmøde. Jeg kommer under dagsordenspunktet "godkendelse af bankens vederlagspolitik" tilbage til emnet med det særligt nedsatte "Revisions- og risikoudvalg".

### **Aflønning af ledelsen**

Når vi taler vederlagspolitik, skal jeg også informere om aflønningen af bankens ledelse.

I henhold til de nye regler om vederlagspolitik og vederlagsrapport, som gælder for alle børsnoterede selskaber, vil vi her efterfølgende fremlægge en vederlagsrapport, som foreslås godkendt af generalforsamlingen.

Jeg kan dog allerede nu oplyse, at den samlede bestyrelse på 9 personer i 2021 modtog et samlet vederlag på 1.550 tkr. og at direktionen sidste år blev aflønnet med et samlet vederlag på 3.179 tkr.

## Generalforsamling 16. marts 2022 Ledelsens årsberetning for 2021

Aflønningen er afholdt i overensstemmelse med den vedtagne vederlagspolitik for såvel bestyrelse som direktion. Vederlaget består af et fast honorar uden incitaments-afhængige løndele og revurderes løbende i forhold til sammenlignelige banker. Dette gælder også mht. vederlaget for 2022.

Jeg kan oplyse, at repræsentantskabet på møde den 8. september 2021, besluttede at hæve grundhonoraret i 2022 for bestyrelsen med 17.500 kr. til i alt 145.000 kr.

Hvis man er interesseret i at vide mere om aflønning i Djurslands Bank, kan jeg henvise til bankens årsrapport samt vederlagspolitik og vederlagsrapport, hvor man kan finde mere detaljerede oplysninger.

### **Forventninger til 2022**

Som afslutning på beretningen, vil jeg se på bankens forventninger til 2022. Lad os være ærlige og sige, at den seneste måneds udvikling i Rusland og Ukraine har ændret en hel del på forudsætningerne for de forventninger, vi i december havde til 2022.

Situationen giver ny usikkerhed over hele linjen, og det er virkelig svært at vurdere, hvad den endelige effekt bliver på økonomien for de danske virksomheder og den almindelige danske privatkundes økonomi.

Ser vi ind i en ny energikrise med stigende priser? Vil inflationen og renterne stige? Vil aktierne falde? Vil bolighandlen gå i stå? Ja, der er mange spørgsmål – og jeg vil tillade mig at påstå, at ingen i dag kender svaret.

Hertil kommer den usikkerhed der p.t. præger økonomien hos griseproducenterne. Vi ser i øjeblikket ekstremt lave afregningspriser på både grisekød og smågrise – og samtidig stigende foder, energi og

## Generalforsamling 16. marts 2022 Ledelsens årsberetning for 2021

gødningspriser. Dermed presses griseproducenterne både på indtjening og omkostninger – en meget ubehagelig cocktail som desværre kan medføre, at ikke alle vores landbrugskunder kan klare sig igennem krisen. Vi håber dog, at situationen ændrer sig hen over året, og afregningspriserne igen vil komme tilbage på et mere rimeligt niveau.

Vores forventninger til 2022 - som bygger på forudsætningerne, som vi så dem ved udgangen af 2021 – lyder således:

- En udlånsvækst på 7,5%
- Et fortsat højt aktivitetsniveau på boligområdet
- Et fortsat højt aktivitetsniveau på pensions- og forsikringsområdet
- Fokus på høj kundetilfredshed og medarbejdertrivsel
- Et fortsat lavt niveau for nedskrivninger, henset til at banken har opretholdt et ledelsesmæssigt skøn på 45 mio. kr. til at imødegå negative effekter af coronakrisen.
- Et forventet resultat før skat i niveau 100-130 mio. kroner.

### **Afslutning og tak**

Jeg skal til at runde af – og jeg vil benytte lejligheden til at rette en tak til bankens kunder og aktionærer, som viser os stor tillid og opbakning. Derudover skal også lyde en tak til ledelsen og 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.

Tak for indsatsen.

Med disse ord vil jeg afslutte bestyrelsens beretning for regnskabsåret 2021.