

Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i 2019

Velkommen til vores generalforsamling i Danske Andelskassers Bank, der som nævnt foregår under andre omstændigheder på grund af corona-situationen. Coronaen er en krise som vi - og det meste af verden – i forskellig målestok må forholde os til.

Ingen havde set dette komme: At de danske grænser skulle lukkes for omverden. At politikerne skulle haste lovgivning igennem, der forbyder mennesker at samles mere end 10 ad gangen. At forretningsdrivende - fx frisører, restauranter og flyselskaber, skulle få revet tæppet væk under deres forretning. At Danmark og verden nærmest er lukket ned.

Coronakrisen har ikke kun raset blandt mennesker verden over – den har også smittet økonomien. Det vil jeg komme tilbage til.

Selv om corona fylder nærmest alt lige nu, så er formålet i bestyrelsens beretning at se på året, der gik – nemlig 2019, selv om det kan synes at ligge langt tilbage i tiden.

Når sygdom raser i verden, så er det godt at være en del af en sund virksomhed. Regnskabet for 2019 har vist, dét er Danske Andelskassers Bank. En overordentlig sund virksomhed.

2019 var et ekstraordinært år for Danske Andelskassers Bank. På bundlinjen blev der skabt det bedste resultat i vores mere end 100-årige historie. Direktionen vil senere komme mere ind tallene. Men de fortjener at blive gentaget, så jeg vil lige nævne et par allerede nu.

Resultatet efter skat endte på 349,2 mio. kroner. I 2018 var resultatet på 127,6 mio. kr. Der er altså tale om en stigning i resultatet på næsten 174% efter skat.

Det er et resultat, der understreger den positive udvikling, som banken har været i de senere år.

En væsentlig del af bankens overskud i 2019 skyldtes, at vi solgte 75 procent af vores ejerskab af Sparinvest Holdings SE til Nykredit. Vi er stadig medejere, og vi har stor tiltro til det nye ejerskab.

Salget indbragte inklusive aktieudbytte 177,3 mio. kroner efter skat.

Det har gjort at vi i dag er stærkt kapitaliserede.

Det er en helt anden position, end den vi stod i for bare få år siden.

Nøgletallene viser, at Danske Andelskassers Bank er en veldrevet bank, som holder den kurs, som bestyrelsen har udstukket og som direktion og medarbejdere har leveret på.

Et af de strategiske mål for banken i disse år er at sænke de relative omkostninger. Ved at tilpasse og udvikle vores tilstedeværelse og organisation, kan vi betjene kunderne bedre og fra flere steder i landet.

Et af de nye steder, hvor vores kunder kan møde en rådgiver, er i København – i hvert fald, når coronakrisen ikke raser. Vi har historisk set fjernbetjent vores kunder i København via telefon og netbank.

Men den 1. november 2019 slog vi dørene op for Andelskassen på Frederikskaj i Københavns Sydhavn, ligesom vi lige har åbnet en ny filial på toppen af Odense, nærmere bestemt i Odenses nye vartegn: "TBT Tower" i hjertet af Odense.

Et af bankens fokusområder er netop byvækst. I de større byer er der ekstra gang i vækst og tilflytning, og vi mener, at kunder i såvel København som Odense kan nyde godt af en Andelskassen-filial med den gode, kunderådgivning, der følger med.

2019 var et rekordår målt på bundlinje. På andre fronter var det også et ekstraordinært år.

Den 25. marts 2019 anbefalede bestyrelsen i Danske Andelskassers Bank sine aktionærer at takke nej til et købstilbud fra Spar Nord. Udviklingen har siden vist, at det var en rigtig beslutning. Med afsæt i de strategiske målsætninger, som blev vedtaget i starten af året, var konklusionen, at Danske Andelskassers Bank selvstændigt har alle muligheder for at udvikle sig positivt, som også året beviser.

I 2019 har vi søsat en række initiativer, som skal opfylde et eller flere af de strategiske mål. Det skal bl.a. kunne mærkes positivt for bankens aktionærer, at det går bedre end længe set.

Det er ingen hemmelighed, at aktionærerne har været meget tålmodige, fordi banken i en årrække ikke havde det fornødne råderum til at belønne deres tro på banken.

Derfor har bestyrelsen indstillet, at der udbetales udbytte for første gang siden banken blev børsnoteret i 2011.

'Det er svært at spå - især om fremtiden', lyder en gammel sandhed. I disse conoratider kan man tilføje:

Det er fuldstændig umuligt at spå om fremtiden.

Den 1. januar 2020 lukkede de kinesiske myndigheder et fiskemarked i byen Wuhan pga. en mystisk virus. Siden da er det gået stærkt, og spredningen viser på godt og ondt, hvilken globaliseret verden vi er en del af.

Usikkerhed er gift for økonomien – og lige nu er der stor usikkerhed omkring, hvad coronakrisen kommer til at betyde for både den danske økonomi og verdensøkonomien.

Heldigvis er vi godt rustet i Danske Andelskassers Bank. Som det er redegjort for, så har vi en sund forretning, selvom vi lever i omskiftelige tider.

Et eksempel på at verden omkring os hele tiden er i bevægelse er vores landbrugskunder, som mange banker for ikke så lang tid siden bestemt ikke ønskede at være eksponeret imod.

Nu er det pludseligt nogle af de gode erhvervskunder at have på bøgerne.

Kigger vi lidt ud over corona-tågerne, så byder det næste år og årene der kommer på en række strategiske fokuspunkter i Danske Andelskassers Bank.

Bestyrelse og ledelse har defineret fire målsætninger, som er hjørneflage i de beslutninger, der træffes.

Den første målsætning er: Styrkelse af markedsværdien.

Markedsværdien er markedets samlede aktuelle vurdering af bankens ledelse, potentiale, fremtidsudsigter og evne til at lave langvarig forretning med kunder og omverden.

Bestyrelsen har vedtaget en udbyttepolitik svarende til 30-50 % af årets resultat (efter renter på hybrid kapital) samt fastsat en langsigtet målsætning om en egenkapitalforrentning på 10 % før skat.

Op til denne generalforsamling er der blevet stillet spørgsmål om, hvorvidt vi og andre skulle aflyse eller udskyde udbytter. 'Samfundssind' er fællesbetegnelsen.

Det er fint at stille krav til de virksomheder, som modtager hjælp fra staten. At de ikke med den ene hånd modtager direkte krisestøtte, og med den anden hånd på samme tid deler udbytter ud.

Men vi modtager ikke støtte i Danske Andelskassers Bank. Og samfundssind er en del af vores virke. Vi kunne ikke klare os, hvis vi ikke var lokale mestre i samfundssind.

Vi har plads til at betalte udbytte. Og vi indstiller til, at det er i den lave ende af vores udbyttepolitik – derfor er udbyttet, som vi foreslår for 2019 på 30% af bankens resultat.

Den anden målsætning er: Fokuseret vækst af bankforretningen

Selve bankforretningen skal vokse fokuseret og indrette sig specifikt efter de forskellige typer kunders behov for bankforretning. Sidst i 2019 lancerede banken en skærpet kundesegmenteringsmodel.

Den danner grundlag for måden, hvorpå banken håndterer, møder og servicerer bankens forskellige kunder.

Der er stor forskel på kundebehov, og bankens rådgivere skal prioritere deres tid på de kunder, hvis behov i særlig grad kræver personlig rådgivning og betjening. Det kan være i forbindelse med finansiering, pensionsordninger, forsikringer og leasing.

Den personlige rådgivning i filialen er ikke løsningen for alle kunder. Digitale løsninger har givet nye muligheder for central og specialiseret betjening. Det er målrettet de af kunderne, som ikke har et stort rådgivningsbehov. Afdelingerne er i dag Direkte Forening, Direkte Erhverv og Direkte Privat.

Den tredje målsætning er: Udvidelse af produkttilbud og styrkelse af kunderelationer

Banken har fortsat stort fokus på – og succes med - at indgå partnerskaber med andre leverandører af serviceydelser for at være tæt på kundernes behov i mange flere sammenhænge, som har betydning for deres familieliv og/eller deres virksomhed.

Den udvikling fortsætter i 2020, hvor et nyt strategisk samarbejde netop er indledt ved etablering af det nye sektorselskab Opendo.

Opendo vil kunne tilbyde alternative muligheder til de traditionelle finansieringsløsninger, hvilket understøtter en udvikling, hvor kunderne ønsker adgang eller brugsret til forskellige ting fremfor ejerskab.

Strategien er at skabe et økosystem omkring udvalgte kundegrupper og samtidig gå efter ejerandele i dele af økosystemet. Der er et betydeligt potentiale for Danske Andelskassers Bank i at være den foretrukne rådgiver for familier og små/mellemstore virksomheder i alle livets økonomiske spørgsmål inden for pension, investering, forsikring og så videre. Kunder skal have mere og endnu bedre rådgivning, end de får nu.

Den fjerde målsætning er: Nedbringelse af de relative omkostninger

Bortset fra engangsomkostninger i 2019 er de samlede omkostninger til personale og administration faldet med 1,4 % i forhold til 2018.

Det er en del af bankens strategi, at de relative omkostninger skal sænkes. Ikke kun gennem besparelser og nye måder at arbejde på, men også igennem fokuseret vækst i forretningsomfanget med eksisterende og nye kunder. Over de seneste fem år er banken reduceret med mere end 60 ansatte omregnet til fuldtidsstillinger. Ved udgangen af 2019 er tallet 303.

Det understreger den transformation, som banken har været igennem – i øvrigt sammen med de øvrige banker og pengeinstitutter i sektoren.

Jeg vil her til sidst gå til ledelsens honorering.

Senere i dagsordenen stemmes om vederlaget til bestyrelsen for 2020.

På nuværende tidspunkt vil jeg derfor blot komme med den lovpligtige information om, hvordan ledelsens samlede aflønning, inklusive pension, har været i 2019 og forventes at blive i 2020.

Som det kan ses i årsrapportens note 9 på side 61, faldt bestyrelsens samlede vederlag fra 2,755 mio. kr. i 2018 til 2,637 mio. kr. i 2019.

Hvis vi ser på direktionens aflønning i 2019, udgjorde direktionens samlede årsløn inkl. pension

5,095 mio. kroner mod 7,732 mio. kr. i 2018.

Efter bestyrelsens opfattelse er bankens aflønning af direktion og bestyrelse på et markedsmæssigt niveau.

Bestyrelsen foreslår i det kommende år følgende vederlag til bestyrelsen.

Vederlaget for de enkelte medlemmer af bestyrelsen er uændret i 2020 i forhold til niveauet i 2017, 2018 og 2019. I kraft af, at vi har slanket bestyrelsen er det samlede vederlag til bestyrelsen nedbragt med 17% fra 2017 til 2019.

Niveauerne er:

- Bestyrelsesformand kr. 534.000
- Næstformand kr. 267.000
- Øvrige bestyrelsesmedlemmer kr. 160.000
- Medlemmer af revisionsudvalget kr. 54.000 – dog således, at det særlige regnskabs-/revisionskyndige medlem modtager kr. 107.000
- Medlemmer af øvrige udvalg kr. 27.000

Jeg skal desuden knytte et par ord til bankens lønpolitik, som senere skal godkendes af generalforsamlingen. Her kan jeg oplyse, at principperne i lønpolitikken for 2020 vil blive gennemgået mere grundigt senere.

Hverken bestyrelse, direktion eller de såkaldte "væsentlige risikotagere" aflønnes med variable lønde, aktier, aktieoptioner eller anden form for incitamentsaflønning, ligesom der ikke ydes ydelsesdefinerede pensionsordninger eller gratialer for opnåede salgsresultater.

Til slut vil jeg gerne takke den samlede bestyrelse for rigtigt godt samarbejde og tak til direktionen, der har ansvaret for den daglige drift, og som derfor sammen med medarbejderne er ansvarlig for, at vi i år kan præsentere et rekordresultat, der er det bedste nogensinde i bankens mere end 100-årige historie.

En særlig stor tak skal der lyde til bankens medarbejdere. Uden deres målrettede og dedikerede arbejde var vi ikke nået så langt, som vi er.

Vi er i bestyrelsen taknemmelige og imponerede over den store arbejdsindsats og loyalitet, der altid bliver lagt for dagen, både på stille dage, og på dage, hvor orkaner raser.

Det er rigtig godt gået!