

REFERAT AF ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Fondsbørsmeddelelse nr. 04/2022
Offentliggjort den 24.3.2022 kl. 21.00
LEI 549300CFAB5CF9Y03270
Hjemsted: Assens Kommune

Ordinær generalforsamling i Totalbanken A/S

Hermed følger referat af ordinær generalforsamling i Totalbanken A/S, CVR-nr. 10 34 98 18, afholdt torsdag den 24. marts 2022 kl. 19.00 i Bankens lokaler, Bredgade 95, 5560 Aarup.

Med venlig hilsen

TOTALBANKEN A/S



Ivan Sløk
Bankdirektør

Ordinær generalforsamling i Totalbanken A/S

Referat af ordinær generalforsamling i Totalbanken A/S, CVR-nr. 10 34 98 18, afholdt torsdag den 24. marts 2022 kl. 19.00 i Totalbanken A/S, Bredgade 95, 5560 Aarup, med følgende dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning om Bankens virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af årsrapport og koncernregnskab med revisionspåtegning til godkendelse samt årsberetning.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Beslutning om meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion.
5. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapporten.
6. Valg af medlemmer til repræsentantskabet, for så vidt sådanne er på valg efter § 14.
7. Valg af revisor
8. Eventuelle forslag fra bestyrelse, repræsentantskab eller aktionærer
9. Eventuelt

På generalforsamlingen var de samlede aktionærer, stemmer og kapital repræsenteret som følger:

	Samlet	heraf repræsenteret
- Aktionærer	4.867	56
- Stemmer *	3.161.742	1.998.915
- Stemmeberettiget kapital *	63.234.840	39.978.300

* stemmer og kapital opgøres eksklusiv ophævede stemmeretter. Bankens har ikke beholdning af egne aktier.

REFERAT

Formanden for Bankens bestyrelse, Claus Moltrup, bød velkommen til den ordinære generalforsamling og meddelte, at bestyrelsen i henhold til vedtægternes § 11 havde udpeget advokat Jørn Frøhlich til dirigent.

Jørn Frøhlich takkede for hvervet og konstaterede, at nominelt kr. 39.978.300 af aktiekapitalen var repræsenteret, svarende til 63,2 % af selskabets samlede aktiekapital og et totalt antal stemmer på 1.998.915.

Dirigenten konstaterede, at de fornødne indkaldelsesvarsler havde været iagttaget, samt at indkaldelsen, oplysning om antal aktier og stemmerettigheder, dagsordenen, de fuldstændige forslag, procedure for stemmeafgivelse samt brevstemme og fuldmagtsblanket, i en sammenhængende periode på 3 uger havde været tilgængelig på Bankens hjemmeside.

Herefter erklærede dirigenten, med generalforsamlingens enstemmige tilslutning, generalforsamlingen for lovlig og beslutningsdygtig.

Ad 1, 2 og 3: Beretning, årsregnskab og overskudsfordeling

Bestyrelsesformand Claus Moltrup fremlagde bestyrelsens beretning, som gengivet i det efterfølgende. Bankdirektør Ivan Sløk gennemgik årsregnskabet, som var tilgængelig for deltagerne på Bankens hjemmeside. I sammenhæng med gennemgangen af regnskabet blev den foreslåede fordeling af Bankens resultat efter skat gennemgået. Årets overskud udgør 60.720 t.kr., hvoraf 4.186 t.kr. er anvendt til betaling af kuponrente til indehavere af hybride kapitalinstrumenter, 3.130 t.kr. overføres til reserve for opskrivning efter indre værdis metode og 53.404 t.kr. henlægges til overført overskud. Der udbetales ikke udbytte.

Generalforsamlingen tog beretningen til efterretning og godkendte énstemmigt årsregnskabet. Overskudsfordelingen blev godkendt med 99,94 % af stemmerne.

Ad 4: Beslutning om meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion

Generalforsamlingen meddelte med 99,94 % af stemmerne decharge for bestyrelse og direktion.

Ad 5: Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapporten

Bestyrelsesformand Claus Moltrup præsenterede vederlagsrapporten og indstillede den til vejledende afstemning. I den vejledende afstemning stemte 99,94 % af stemmerne for vederlagsrapporten og 0,06 % stemte imod.

Ad 6: Valg af medlemmer til repræsentantskabet, for så vidt sådanne er på valg efter § 14

Bestyrelsen indstillede, at repræsentantskabet uændret bestod af 20 medlemmer. Der var ikke andre forslag, repræsentantskabet består herefter af 20 medlemmer.

På valg var direktør Jørgen Andersen, Odense, direktør Lars Cruz Forsstrøm, Odense, direktør Palle Lorenzen, Nyborg, senior partner Frank Madsen, Odense, statsaut.revisor MDB John Eric Rath Petersen, Odense, regnskabs- og administrationschef Henrik Nørgaard Skov, Aarup, og økonomichef Jeppe Albin Sørensen, Aarup. Alle var indstillede på genvalg.

Derudover ønsker direktør Morten Rasmussen, Aarup, og økonomichef Mette Sigaard, Odense, at udtræde af repræsentantskabet. Bestyrelsen indstiller nyvalg af direktør Pia Højmark Hegnsvang, Odense, der indtræder i Morten Rasmussens valgperiode med udløb i 2023, og kontorchef Helene Klinkby, Odense, der indtræder i Mette Sigaards valgperiode med udløb i 2024.

Der var ikke andre kandidater, og de opstillede kandidater blev herefter valgt.

Ad 7: Valg af revisor

Bestyrelse og revisionsudvalg indstillede genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab. Der var ikke andre kandidater, og Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab blev herefter genvalgt.

Ad 8: Eventuelle forslag fra bestyrelse, repræsentantskab eller aktionærer

Der er ikke kommet forslag til behandling på generalforsamlingen.

Ad 9: Eventuelt

Der var ikke emner til debat under eventuelt. Dirigenten kunne herefter nedlægge sit hverv og give ordet til formanden for afsluttende bemærkninger. Claus Moltrup takkede for fremmødet.

Jørn Frøhlich
Advokat – dirigent

Ivan Sløk
Bankdirektør – referent

Bestyrelsens beretning for året 2021

Da vi stod på tærsklen til 2021, vidste vi ikke, hvad det var for et år, vi gik ind til. Usikkerheden i forhold til Coronapandemien var stor, og det forplantede sig i økonomien. Men på mange måder er det gået langt bedre, end vi turde håbe på.

Samfundsmæssigt var vi bedre forberedt på virussen end året før. Vi blev vaccineret flere gange og ved udpræget brug af mundbind, afstand og hjemmearbejde fik vi i fællesskab holdt smittespredningen i skak, indtil virusvarianten ved udgangen af 2021 blev mere smitsom, men til gengæld også mildere, samtidig med at vi hver især blev mere modstandsdygtige.

Der er ikke noget at sige til, at "Coronapas" af Dansk Sprognævn blev kåret til årets ord, for det blev i høj grad adgangsbilletten til de oplevelser, vi trods alt alligevel fik i løbet af året.

Nu er der nogenlunde styr på Coronaen, men på grund af Ruslands invasion i Ukraine starter også 2022 med stor usikkerhed om, hvad det kommende år vil bringe.

For os som bank er det i 2021 dog gået langt bedre end forventet ved årets start. I dag kan vi præsentere et af de bedste resultater i bankens historie. Hvem skulle have troet det for et år siden?

Grundlaget for det flotte resultat er en ganske stor vækst i hele bankens forretning, nedskrivninger, der efterfølgende har kunnet tilbageføres, grundighed i kreditvurderingen, men også en opsøgende og aktiv holdning i forhold til vores kunder og deres situation.

Grunden til, at det er gået så godt for os, er naturligvis også, at det generelt er gået godt i Danmark – også set i forhold til landene omkring os. Vi havde som land et solidt økonomisk udgangspunkt.

Med de ord vil jeg byde velkommen til vores ordinære generalforsamling her i Totalbanken.

Jeg glæder mig overordentlig meget over, at vi igen kan mødes fysisk. 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.

Tak, fordi I har taget jer tiden til at komme her i aften. Jeg håber, vi får et godt møde.

Hvis vi vender blikket mod USA, kan det konstateres, at den amerikanske økonomi - som er verdens største – er kommet hurtigt og godt ud af Coronakrisen.

Med en forventning om en BNP-vækst i USA på næsten 6 procent i 2021 og et kraftigt faldt i arbejdsløsheden, er det svært at sige, at det ikke går godt derovre. Men den lave arbejdsløshed har allerede ført til væsentlige løn- og prisstigninger. Så den positive udvikling har også haft en pris, som nu begynder at vise sig i form af stigende inflation. I december måned nåede den op på hele 7 procent.

Det er ikke kun i USA, at der er kommet gang i væksten. Det gælder også i euro-området, hvor væksten i BNP er gået fra minus 6 procent i 2020 til en forventning om en stigning til plus 5 procent i 2021. Også her stiger inflationen kraftigt, og den er nu nået op på ca. 5 procent.

Kraftig inflation aflejrer sig normalt i renteutviklingen, hvilket blandt andet kan ses i den amerikanske centralbanks udmelding om forventede rentestigninger i 2022. I Tyskland er renten på den tyske 10-årige statsobligation også begyndt at stige efter en periode, hvor den ellers har ligget stille i flere år. At de lange renter på den måde er begyndt at stige, afspejler en forventning i markedet om, at inflationsstigningen ikke er midlertidig.

Herhjemme er økonomien efter Coronakrisen blevet genoprettet hurtigt. Man må knibe sig i armen for at forstå hvor godt, det er gået efter snart to år præget af pandemien. Med en forventet BNP-vækst på næsten 4 procent i 2021, kommer niveauet for BNP til at ligge væsentligt over niveauet før Coronakrisen.

Der hersker ingen tvivl om, at den hurtige genopretning blandt andet skyldes, at det økonomiske tilbageslag har været mindre i Danmark end tilfældet er mange andre steder - godt understøttet af vidtgående hjælpekapper og en høj grad af digitalisering i vores samfund, som har betydet, at vi lettere kunne omstille os til en tid, hvor flere ting - som skolegang, arbejde og indkøb - skulle klares hjemmefra.

Den samlede aktivitet i samfundet er nu høj, men det dækker over betydelige forskelle på tværs af forskellige brancher. Virksomhederne slås med forsyningskæderne, og manglen på arbejdskraft er udpræget flere steder. Manglen på materialer er i det hele taget et globalt fænomen, som har givet sig udslag i stigende råvarepriser, høje fragtrater og længere leveringstider.

Udover udfordringerne med produktionen af fx nye biler og stigninger i energipriserne - som påvirker os alle sammen - er usikkerheden og presset på forsyningskæderne også begyndt at presse inflationen op herhjemme, ligesom vi ser det andre steder i verden. Herhjemme er vi også begyndt at se prisstigninger på mange dagligvarer, hvilket også er det, som driver inflationen i USA.

Vi har dog fortsat et lavt renteniveau i Danmark, når vi taler om de korte renter, mens de lange renter derimod - som i Tyskland - er steget. Med hensyn til de korte renter må Nationalbanken forventes at følge den linje, som udstikkes af Den Europæiske Centralbank, ECB. Indtil nu har ECB dog ikke været lige så klare i mælet som deres kolleger i USA i forhold til deres forventninger om renteutviklingen.

Den stigende inflation kombineret med et arbejdsmarked med noget nær fuld beskæftigelse, øger risikoen for afsmittende effekter på lønninger og dermed et yderligere omkostningspres på virksomhederne.

Vi ved desuden fra tidligere, at en stor markedsusikkerhed som den nuværende med stigende inflation, flaskehalse i levering og fremkomst af nye Coronavarianter kan være ren gift for fondsmarkedene.

Dertil kommer, at vi har oplevet store kursstigninger på aktier de senere år, så kursen på mange selskaber i forhold til indtjeningen i dag synes høj.

Et af de forhold, der normalt har stor betydning for dansk økonomi, er udviklingen i boligpriserne. Ser man historisk på det, har politikerne via regulering af boligmarkedet og via regulering af mulighederne for at opnå lån med sikkerhed i boligen haft et kraftigt værktøj til at styre økonomien.

Der er vel ikke mange, der er i tvivl om, at ejendomspriserne er steget betydeligt i de seneste år. Mest i København og andre større byer og mest for ejerlejligheder. Men udviklingen ses i hele landet og maner til en vis form for forsigtighed.

De store værdistigninger på fast ejendom har på den korte bane gjort mange danskere rigere og mere likvide, fordi de kan låne mere med sikkerhed i deres bolig til en meget lav rente og endda uden at afdrage. Det har også været en stærkt medvirkende årsag til, at den danske økonomi - som jeg var inde på før - er kommet godt gennem Coronakrisen.

De stigende boligpriser har også været gode for Totalbanken, fordi det har sat gang i vores forretning, idet vores kunder i stigende grad har optaget nye lån, hvilket smitter af på gebyrindtjeningen. På samme tid er vores sikkerheder blevet mere værd.

Det fører mig videre til bankens resultat for 2021.

I modsætning til vores sociale liv de seneste to år kan vores regnskab næsten betegnes som en sand fest. Jeg vil om lidt komme ind på udviklingen i nogle af de væsentligste poster i regnskabet, mens bankdirektør Ivan Sløk vil give en grundigere gennemgang senere.

Samlet set fik vi et overskud før skat på 77,0 millioner kr. i 2021 og efter skat på 60,7 millioner kr. Det er et resultat, som vi kun kan være tilfredse med. Ved årets start forventede vi et resultat før skat på 30-40 millioner kr. Denne forventning opjusterede vi så tre gange i løbet af 2021.

Vores indtægter er udfordret af det historisk lave renteniveau. Dette er der ikke ændret på det seneste år. Alligevel oplevede vi i 2021 en stigning i netto renteindtægterne på 10,4 millioner kr. eller 11 procent.

Denne vækst skyldes, at vores udlån er steget - og hvis vi ser lidt længere ud i fremtiden, kan væksten blive yderligere forøget, når virksomhederne begynder at betale statens Coronalån tilbage. Mange virksomheder vil sandsynligvis foretrække at afsøge mulighederne hos os fremfor at fortsætte hos staten til en rente på næsten 9 procent.

På den anden side er vores indlån steget med godt 200 millioner kr., så det samlede indlånsoverskud i banken ved udgangen af 2021 udgjorde hele 1,1 mia. kr. Vores indlånsoverskud kan vi enten placere i Nationalbanken til en rente på minus 0,6 procent eller i obligationer, der ikke giver et afkast, som står mål med den kursrisiko, der altid er på en obligationsbeholdning.

Når vi alligevel glæder os over udviklingen, skyldes det, at snebalden - i form af det øgede forretningsomfang i banken forventes at fortsætte.

Siden begyndelsen af 2020 har de fleste pengeinstitutter fulgt Nationalbanken og indført negative indlånsrenter for dele af kundernes indskud. Det samme har vi gjort – først for vores erhvervs-kunder og fra 1. januar 2021 for vores private kunder. Dette skridt – som vi helst ville have været foruden – har øget vores nettorentindtjening og dermed sat os i en gunstigere situation i dag, hvor vi skal skabe den nødvendige indtjening til at finansiere stigende omkostninger til compliance, regulering og IT.

På gebyrsiden har vi oplevet en stigning på hele 12,2 millioner kr. eller 19 pct. i 2021 primært som følge af en større kundeportefølje og en højere aktivitet. Den højere aktivitet kan tilskrives både vores kundetilgang, og at vores eksisterende kunder efterspørger flere af vores produkter og services.

Væksten i gebyrindtjeningen kommer især fra indtægter i forbindelse med kundernes bolighandler.

Derudover har der gennem hele 2021 været en stigning i gebyrindtjening fra kundernes handel med værdipapirer. En del af væksten kan tilskrives, at nogle kunder som følge af udbredelsen af negative renter har fundet investeringer i værdipapirer mere tillokkende.

Nu til den anden side af sagen. Vi behøvede nemlig ikke at gå helt så meget op i udviklingen i vores indtægter, hvis det ikke var fordi, vi i disse år oplever et pres på vores omkostninger, der samlet set steg med 21 procent i 2021.

Omkostningsudviklingen kan ud over de almindelige pris- og lønstigninger tilskrives flere forhold. Ud over øgede omkostninger til overholdelse af den nye regulering, vi stilles over for, har vi i 2021 ekstraordinært investeret i etableringen af en ny afdeling i Odense C samt i etableringen af et helt nyt lejemål i Cortex Park i Odense M, som nu indeholder vores ErhvervsCenter samt den filial, som tidligere lå i Lille Gråbrødrestrede i Odense C.

Både af hensyn til den generelle indtjening og for at fastholde vores konkurrencekraft, har vi valgt så vidt muligt at bearbejde og implementere ny regulering i fællesskab med andre lokale pengeinstitutter. På den måde får vi mulighed for at konkurrere på livet løs ude i felten, hvor kunderne befinder sig.

I disse uforudsigelige tider bør man som bank anlægge en større forsigtighed end ellers, når man skal placere sin overskudslikviditet.

Derfor er vores egen aktiebeholdning beskeden og består næsten udelukkende af unoterede aktier i fællesejede sektorselskaber som eksempelvis DLR Kredit, BankInvest og Sparinvest. Vores engagement i disse selskaber er strategisk og skal understøtte vores forretning ved at give mulighed for at tilbyde vores kunder gode produkter til konkurrencedygtige priser.

Til gengæld er vores obligationsbeholdning ikke beskeden, da en del af vores indlånsoverskud er placeret i obligationer. Ultimo 2021 var vores samlede obligationsbeholdning på ca. 540 millioner kr.

Når det hele summeres op, blev vores samlede kursreguleringer i 2021 en gevinst på i alt 12,1 millioner kr.

Når vi i Danmark har haft held med at håndtere Coronakrisen, og pengeinstitutterne har kunnet opretholde gode resultater, skyldes det, som jeg sagde indledningsvist, at vi havde et stærkt økonomisk udgangspunkt, inden smitten ramte os i foråret 2020.

Desuden kan vi pengeinstitutter vel godt bryste os af, at vi - da krisen ramte - udviste samfundssind ved at følge regeringens anbefalinger om at række ud til kunder, der var påvirket af nedlukning. Sammen med hjælpepakkerne og muligheden for at udskyde skat og moms har dette bragt de fleste kunder fornuftigt igennem nedlukningerne.

Da Finanstilsynet i 2020 anbefalede de danske pengeinstitutter at øge nedskrivningerne for at imødegå mulige fremtidige tab i forbindelse med Coronakrisen, fulgte vi naturligvis denne henstilling. Vi har valgt at fastholde det ledelsesmæssige tillæg på 10 millioner kr. indtil videre.

Vores nedskrivninger udgjorde i 2021 i alt en indtægt på 8,8 millioner kr., hvilket blandt andet skyldes en positiv værdiregulering af tidligere overtagne aktiver. Til sammenligning udgjorde vores nedskrivninger 11,1 millioner kr. i 2020.

Lad mig afrunde omtalen af vores gode regnskab med et par ord om vores kapitalsituation. Her ser det også godt ud.

Ved udgangen af 2021 er koncernens kapitalprocent opgjort til hele 21,8 procent. I forhold til vores minimumskrav på 10,5 procent er der således en overdækning på 11,3 procent, der i kroner og øre svarer til 328 mio. kr. Bestyrelsen har et ønske om at koncernen altid har en overdækning på minimum 5,0 procent efter modregning af alle kendte bufferkrav.

Kravene til vores kapital stiger yderligere i de kommende år på grund af det såkaldte NEP-krav, der skal sikre, at pengeinstitutterne er tilstrækkeligt polstrede til at håndtere en kommende krise. NEP-kravet stiger hvert år frem til 2024, hvor det er fuldt indfaset. Men med den gode indtjening, vi har haft i 2021 samt vores forventning om en fortsat god indtjening i de kommende år, er det vanskeligt at se, at vi ikke kan opretholde samme gode overdækning i fremtiden.

Nu har jeg været omkring regnskabet og kapitalsituationen, som vi som sagt er meget tilfredse med.

I min gennemgang nævnte jeg blandt andet de negative renter. Når vi taler lån og kreditter, så er alle låntagere glade for det lave renteniveau, og boligejerne jubler over de negative renter. Der er dog ikke den samme forståelse for negative renter, når det gælder indlån. Det opleves som den omvendte verden, at man skal betale for at have penge stående på sin konto.

Måske står kritikken af de negative indlånsrenter ikke mål med problemet, når det kommer til stykket.

Det viser sig nemlig, at det kun er ca. hver tredje bankkunde, der betaler negative renter, og de fleste slipper med under 600 kr. om året før skat, hvilket langt overskygges af den fortjeneste, man som boligejer har hentet hjem. De seneste års fald i renterne har derfor samlet set været en gevinst for de danske husholdninger.

Hvis inflationsudviklingen fortsætter, vil renterne langsomt stige – og så reduceres problemet af sig selv. Men det skaber som nævnt også en markedsrisiko, som særligt privatkunder, der har flyttet likvide midler fra indlånskonti til værdipapirer, skal være opmærksomme på. Vi forsøger derfor at have en god dialog med vores kunder, så vi sikrer, at de er bevidste om de risici, der er, når man entrerer fondsmarkedet.

Set over en bred kam har kunderne oplevet et særdeles tilfredsstillende afkast på deres investeringer i 2021.

Jeg er selvfølgelig glad for gode og konkurrencedygtige afkast fra vores investeringsprodukter, men den forholdsvis turbulente start på 2022, som aktiemarkedene har fået – viser med al tydelighed, hvorfor det er vigtigt, at vi tager risikoen ved investering alvorligt.

I takt med, at danskerne heldigvis i gennemsnit lever længere og længere, stilles der større krav til deres pensionsopsparing. Og her er vores gode råd til kunderne som oftest. "Jo tidligere du starter på pensionsopsparingen, jo bedre".

Og lad mig så nævne, at vi naturligvis også kan binde en "grøn og bæredygtig sløjfe" om kundens investeringer – det gælder både for de frie midler og pensionsopsparingen. Også på andre områder tilbyder vi grønne og bæredygtige produkter, for den grønne dagsorden bliver stadig vigtigere.

Vi pengeinstitutter kan få en afgørende rolle i den grønne omstilling, fordi vi som långiver og investor står for finansieringen af nye projekter og tiltag, der kan tilgodese miljøet. Tilbage i 2019 lancerede Forum for Bæredygtig Finans derfor en række anbefalinger til, hvordan den finansielle sektor kan medvirke til at accelerere den bæredygtige omstilling af samfundet.

En af anbefalingerne lyder på, at alle pengeinstitutter fremlægger en årlig handlingsplan for reduktion af CO₂-aftrykket af deres investeringsprodukter i forbindelse med fremlæggelsen af årsrapporten for 2021. Det har vi naturligvis også gjort, og med opgørelsen har vi fået en indikation af de væsentligste CO₂-udledningskilder fra bankens investeringer.

At der nu kommer tal på CO₂-udledningen fra vores investeringer, tilføjer ny viden, og det sætter os i stand til at kunne målrette vores indsatser, f.eks. i forhold til de investeringsprodukter, vi anvender, både når vi selv investerer, og når vi rådgiver vores kunder om investering.

Fra næste år begynder vi også at opgøre CO₂-aftrykket på vores udlån. Det er en større øvelse, der fordrer data om 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.

Nu er bæredygtighed ikke kun alt det grønne. Det handler også om den sociale og økonomiske udvikling i vores nærområde.

Vi arbejder hver eneste dag for at understøtte vækst og udvikling gennem kreditgivning til driften af større og mindre virksomheder, til iværksættere med gode ideer, til nye tiltag inden for produktion, til foreninger og private, og så involverer vi os også med støtte til kultur- og idrætslivet i lokalsamfundet.

På den måde er vi med til at tage et medansvar for den sociale og økonomiske udvikling i det område, vi ligger i, og vi gør det gerne. Det er ikke filantropi, men forretningsdrevet samfundsansvar, som i sidste ende både er til gavn for det lokalsamfund, som vi er en del af, og for os som virksomhed. For går det godt i lokalsamfundet, går det også godt hos os.

Bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering er et område, vi konstant har fokus på, og det fylder efterhånden mere og mere på tværs af hele virksomheden. Området har også stor, politisk bevågenhed, hvilket betyder, at kravene til os som pengeinstitut ofte ændres og skærpes.

Som de nyeste tiltag kan nævnes omstruktureringen af bagmandspolitiet, som indtil nytår hed SØIK. Nu er der oprettet en ny enhed med det mundrette navn "National enhed for Særlig Kriminalitet", som bl.a. får til opgave at bekæmpe hvidvask og anden organiseret og økonomisk kriminalitet.

Der er også indført nye krav til os som pengeinstitut. Ved mistænkelige transaktioner skal vi indefryse beløb på over 1 mio. kr. Ifølge de foreløbige udmeldinger fra myndighederne betyder det, at vi skal fryse vores kunders konti, hvis de har over 1 mio. kr., og vi synes, der er noget mistænkeligt ved en transaktion på kundens konti.

I Totalbanken har vi en politik for sund virksomhedskultur. Det skal vi have, men det er samtidig en vigtig del af vores grundlag for at undgå, at vi overtræder den finansielle lovgivning eller bliver brugt til hvidvask, terrorfinansiering eller anden økonomisk kriminalitet.

Et helt afgørende element i politikken er, at det har høj prioritet, at vi har et sundt samarbejdsklima, hvor der er tillid i organisationen, hvor anerkendelse og en åben kommunikation baner vejen for, at medarbejderne kan komme til orde, og hvor der er plads til en bred inddragelse af synspunkter i beslutningsprocesser.

Vores etiske og faglige standarder fremgår også af politikken og forudsættes kendt og efterlevet af samtlige medarbejdere. Det forventes af medarbejderne, at de til enhver tid sætter regelefterlevelse før indtjening, og at de reagerer og søger oplysninger, når de er i tvivl om gældende regler, for eksempel ved at søge i bankens interne politikker og forretningsgange. Politikken bliver løbende drøftet på vores bestyrelsesmøder.

Både bestyrelse og direktion har fokus på alle forhold, der fremmer sund virksomhedskultur i organisationen, herunder eksempelvis compliance, hvidvaskforebyggelse, interessekonflikter og risikostyring – og al relevant information tilgår ledelsen i form af løbende rapportering på en lang række parametre.

Også bankens whistleblowerordning er etableret på en måde, så ansatte trygt kan benytte ordningen, endda med fuldstændig anonymitet, hvis dette ønskes.

Politikken for sund virksomhedskultur er en af flere politikker, som vi med mellemrum behandler i bestyrelsen. Det sker som et naturligt led i vores fokus på bankens drift og udvikling.

Desuden har vi brugt betydelige ressourcer på implementering af ny regulering. Den finansielle sektor er en af de mest gennemregulerede sektorer herhjemme, og der kommer løbende nyt til, både fra de danske myndigheder og EU.

I 2021 har vi afholdt 14 bestyrelsesmøder. Herudover deltager bestyrelsens medlemmer ydermere i de nedsatte bestyrelsesudvalg. I disse udvalg afholdes der ligeledes jævnligt møder.

Når jeg nu er ved bestyrelsens arbejde, er det også på sin plads at informere lidt om aflønning af bankens ledelse.

Bankens lønpolitik er godkendt af generalforsamlingen senest i marts måned 2021, og den udgør rammen for aflønning af ledelsen generelt.

Bestyrelsens og direktionens aflønning er nærmere beskrevet i bankens vederlagsrapport, der bliver fremlagt til vejledende afstemning her på generalforsamlingen under dagsordenens pkt. 5. Den vender vi derfor tilbage til.

Jeg kan i den forbindelse oplyse, at i 2021 blev bestyrelsen med 8 personer samlet aflønnet med kr. 1.239.000 kr. Tilsvarende blev direktionen med 1 person sidste år aflønnet med 3.159.000 kr.

Aflønningen forventes i øvrigt fastholdt på samme niveau i overensstemmelse med den vedtagne lønpolitik i indeværende år og næste år for såvel bestyrelse som direktion. Jeg vil gerne gøre opmærksom på, at incitamentsløn ikke har og heller ikke fremover vil være en del af aflønningen til ledelsen.

Hvis man er interesseret i at vide mere om aflønning i Totalbanken, kan jeg henvise til bankens lønpolitik og vederlagsrapport, hvor man kan finde mere detaljerede oplysninger.

Inden jeg slutter min beretning, vil jeg gerne lige dvæle lidt ved et par større tiltag i Totalbanken i 2021. Vi har de seneste år opnået en væsentlig del af vores vækst i Odense, og det er vores ambition at fortsætte denne tendens. Derfor investerer vi som tidligere nævnt i Odense.

Det har vi gjort, da vi pr. 1. august 2021 åbnede en ny filial i Odense C – på Østre Stationsvej. Filialen er kommet rigtig godt i gang med stor aktivitet og mere end 1.000 nye kunder på meget kort tid. Det er en investering, vi forventer os meget af i de kommende år.

Det har vi også gjort i forbindelse med bankens indflytning i Cortex Park i Odense M. Bankens ErhvervsCenter og den filial, som tidligere lå i Lille Gråbrødrestrede i Odense C vil fremover have den nye adresse som base. Tilsammen øger disse tiltag vores synlighed og tilstedeværelse, og vi kommer tættere på et marked i vækst og på vores mange samarbejdspartnere.

Også på andre områder sker der nyt, som har betydning for vores kunder. Jeg kan her nævne digitaliseringen. Det danske samfund er i høj grad digitaliseret, og en af grundene til, at vi som land har klaret os så godt gennem Coronakrisen.

En betydende fællesnævner for den danske digitalisering både inden for den offentlige og den private sektor er NemID, som blev introduceret tilbage i 2010, og som nu nærmer sig sin udløbsdato, som er sat til den 30. juni 2022. Afløseren – MitID - som er ved at blive rullet ud, er ikke en revolution, men blot det næste stadium i den digitale udvikling.

MitID gør det samme som NemID i dag. Det nye, som ligger skjult for brugerne, skal ikke mindst sikre, at danskernes ID-løsning vil være bedre i stand til at møde fremtidens cybertrusler, og dermed sikre fortsat tryghed, hvad enten man skal i netbanken eller på sundhed.dk.

I Danmark er vi nordiske mestre, når det handler om kontaktløse kortbetalinger, og vi ligger også klart i førerfeltet, når det handler om mobilbetalinger.

I dag har langt de fleste af os en smartphone, og det betyder, at betaling med mobilen vinder stærkt frem. Derfor lægger vi i Totalbanken stor vægt på at have et varieret udbud af betalingsløsninger, der passer til kundernes forskellige behov.

Især Apple Pay er blevet meget populær blandt kunderne. I dag foretages i gennemsnit hver 12. betaling i forretningerne med Apple Pay, og tallet er fortsat voksende. Herudover er Google Pay og MobilePay også meget populære betalingsløsninger.

Jeg indledte min beretning med at konstatere, at det er gået meget bedre end forventet i 2021. Hvordan er så vores forventninger til det kommende år? Vi forventer, at 2022 bliver et godt år, dog ikke på højde med 2021.

Vi forventer en mere afdæmpet udlånsvækst i 2022, hvor indtjeningen på andre forretningsområder forventes øget i kraft af højere kundegrundlag og fokus på kunderne. Med baggrund i udsigterne for 2022 forventes øgede, men fortsat lave nedskrivninger. Samlet set forventes et resultat før skat i niveauet 40-50 millioner kr.

Vores fundament for fremtiden er godt, men der er aktuelt også mørke skyer i horisonten i form af den invasion, som Rusland har iværksat i Ukraine. Det er på nuværende tidspunkt umuligt at forudse hvilke konsekvenser, denne krig vil have for den internationale økonomi.

Men også andre forhold i samfundsøkonomien kan spille ind, for hvordan vil den stigende inflation og de stigende renter sætte sit aftryk og påvirke ejendomsmarkedet? Svaret på det spørgsmål må vi vente med at få.

Hermed er jeg ved at være ved vejs ende. Inden jeg afslutter beretningen for regnskabsåret 2021, vil jeg nævne, at bankens bestyrelse har besluttet ikke at afholde aktionærmøder fremadrettet. Baggrunden er, at vi har vurderet, at tiden er løbet fra aktionærmøder i den form, vi hidtil har afholdt dem.

Afslutningsvis vil jeg gerne rette en stor tak til mine kolleger i bestyrelsen og til Totalbankens mange kunder, forretningsforbindelser og ikke mindst til jer aktionærer for den tillid og opbakning, I har vist os, særligt i et udfordrende og usikkert år, som det vi netop har været igennem.

2021 var et år med et rigtig godt regnskab, der blev meget bedre end forventet. Ingen vidste rigtigt, hvordan det ville gå med pandemien og samfundsudviklingen. Men vi kom godt igennem året, og det kan vi især takke medarbejderne og ledelsen i Totalbanken for. De har været særdeles dygtige til at holde fokus og kontakt til kunderne.

Det er også i høj grad deres fortjeneste, at vi her i Totalbanken scorer så højt på kundetilfredshed i imageundersøgelser og har tiltrukket så mange nye kunder i årets løb, som det er tilfældet.

Tilgangen af kunder er med til at understrege vigtigheden af at gøre noget særligt for kunderne, at være tæt på dem i lokalområdet og give dem en personlig rådgiver, så de får oplevelsen af at være et kendt ansigt hos os. Det betyder ikke, at vi skal have en filial på hvert et gadehjørne. Men kunderne efterspørger tryghed og stabilitet, når de skal tale om deres pengesager. Det er egentligt meget lige til, og en understregning af, at den forretningsmodel, vi bygger på, vinder genklang hos kunderne.

Totalbanken er en sund og solid bank med tilfredse kunder og flere, der kommer til. Det lover godt for fremtiden. Vi kan ikke forvente at gentage det ekstraordinært gode resultat til næste år – men mindre kan også gøre det. Og vi glæder os til at fortsætte det gode arbejde.

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

Tak for ordet.