

**REFERAT AF GENERALFORSAMLING**

Fondsbørsmeddelelse nr. 5/2018  
Offentliggjort den 4.4.2018 kl. 20.55  
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 onsdag den 4. april 2018 kl. 19.00 i Bankens lokaler, Bredgade 95, Aarup, med dagsorden ifølge vedtægterne.

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 onsdag den 4. april 2018 kl. 19.00 i Bankens lokaler, Bredgade 95, 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 tab i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Beslutning om meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion.
5. Valg af medlemmer til repræsentantskabet, for så vidt sådanne er på valg efter § 14.
6. Valg af revisor.
7. Eventuelle forslag fra bestyrelse, repræsentantskab eller aktionærer.
8. Eventuelt

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

	Samlet	heraf repræsenteret
- Aktionærer	5.482	32
- Stemmer *	2.800.000	399.582
- Stemmeberettiget kapital *	56.000.000	7.991.640

\* stemmer og kapital opgøres eksklusiv Bankens egen beholdning.

Der er ikke modtaget brevstemmer. Bestyrelsen besad ikke stemmer i henhold til fuldmagter. Bankens valgte revisor deltog i generalforsamlingen.

### REFERAT

Formanden for Bankens bestyrelse, Poul Juhl Fischer, bød velkommen til den ordinære generalforsamling og meddelte, at bestyrelsen i henhold til vedtægternes § 11 havde udpeget advokat Jens Jacob Dühr til dirigent.

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

Dagsordens punkter krævede ikke, at en vis mindstebrøkdel eller procentdel af aktionærer skulle være til stede, og dirigenten erklærede, med generalforsamlingens enstemmige tilslutning, generalforsamlingen for lovlig og beslutningsdygtig og gav ordet til formanden for behandling af dagsordenens punkt 1.

#### Dagsordenens punkt 1, 2 og 3: Beretning, årsregnskab og overskudsfordeling.

Bestyrelsesformand Poul Fischer fremlagde bestyrelsens beretning, som gengivet i det efterfølgende. Bankdirektør Ivan Sløk gennemgik årsregnskabet, som deltagerne i generalforsamlingen forinden havde fået udleveret. I sammenhæng med gennemgangen af regnskabet blev den foreslåede fordeling af Bankens resultat efter skat gennemgået. Årets overskud udgør 63.000 t.kr., hvoraf 10.023 t.kr. er anvendt til betaling af kuponrente til indehavere af hybride kapitalinstrumenter, 3.702 t.kr. overføres til reserve for opskrivning efter indre værdis metode og 49.275 t.kr. henlægges til overført overskud. Der udbetales ikke udbytte.

Beretningen, årsregnskab og overskudsfordeling blev godkendt af generalforsamlingen.

#### Dagsordenens punkt 4: Beslutning om meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion.

Generalforsamlingen meddelte decharge for bestyrelse og direktion.

#### Dagsordenens punkt 5: Valg af repræsentantskabsmedlemmer.

Bestyrelsen indstillede, at repræsentantskabet uændret bestod af 20 medlemmer, hvilket blev enstemmigt vedtaget.

På valg var optometrist Peter Brogaard, Aarup, fhv. borgmester Finn Viberg Brunse, Tommerup, direktør Claus Moltrup, Langeskov, økonomidirektør Mette Sigaard, Odense, autoforhandler Jan Thybo, Aarup, og direktør Jesper Alsted Timming, Odense.

Fhv. borgmester Finn Viberg Brunse, Tommerup, ønsker at udtræde af repræsentantskabet. Bestyrelsen indstiller nyvalg af advokat Jens Jacob Dühr, Vissenbjerg.

Skovfoged Torben Morth, Nørre Aaby, udtræder af repræsentantskabet som følge af vedtægternes aldersbestemmelser. Bestyrelsen indstiller nyvalg af direktør Alex Lysemose, Frederiksberg, der indtræder i valgperioden med udløb i 2019.

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

**Dagsordenens punkt 6: Valg af revisor og revisorsuppleant.**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab blev énstemmigt nyvalgt i overensstemmelse med bestyrelsens og revisionsudvalgets indstilling.

**Dagsordenens punkt 7: Forslag fra bestyrelse, repræsentantskab eller aktionærer.**

Bestyrelsen stillede forslag om ændring af vedtægternes § 4 og § 14. Forud for generalforsamlingen var forslaget tiltrådt af mindst 2/3 af samtlige repræsentantskabsmedlemmer.

Efter indstilling fra bestyrelsen besluttede generalforsamlingen énstemmigt, at bemyndigelsen til kapitaludvidelse i vedtægternes § 4 forlænges indtil den 3. april 2023 og i øvrigt er uændret, med følgende ordlyd:

*'Generalforsamlingen har besluttet at bemyndige bestyrelsen til ad en eller flere gange at forhøje Bankens aktiekapital med indtil nominelt 56.000.000 kr. til markedskurs indtil den 3. april 2023 ved kontant indbetaling, gældskonvertering eller indbetaling i andre værdier end kontanter. Kapitalforhøjelsen skal være med fortegningsret for bestående aktionærer.'*

Efter indstilling fra bestyrelsen besluttede generalforsamlingen énstemmigt, at bestemmelserne i vedtægternes § 14 om udvidelse af repræsentantskabet ved selvsupplering udgår. Bestemmelserne har følgende ordlyd *'I tilfældet af vakance, eller såfremt forholdene i øvrigt skulle gøre det ønskeligt, kan repræsentantskabet ved selvsupplering udvides indtil det foran nævnte maksimum, idet dog således tiltrådte nye medlemmer kun fungerer indtil næste ordinære generalforsamling. Genvalg kan finde sted. I tiden indtil ordinær generalforsamling kan selvsupplerende medlemmer ikke indvælges i bestyrelsen.'*

Der var ikke fremkommet andre forslag til behandling på generalforsamlingen.

**Dagsordenens punkt 8: Eventuelt**

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

Jens Jacob Dühr  
Advokat – dirigent

Ivan Sløk  
Bankdirektør – referent

## **Bestyrelsens beretning for året 2017**

At være formand for en bank og skulle aflægge beretning her i aften er på mange måder at sammenligne med det at gå til eksamen. Her skal vi fremlægge resultatet af vores anstrengelser i året, der er gået, som både er betinget af vores evner og indsats, men også af nogle ydre faktorer som for eksempel renteniveau og konjunkturer.

Men jeg har faktisk glædet mig til at stå her i aften. Ikke kun fordi jeg er stolt af at være formand for en veldrevet bank som Totalbanken, der bygger på nogle rodfæstede værdier om lokal forankring og nærhed til kunderne, men også fordi vi i år kan præsentere et rigtig flot resultat.

Det er også med en vis portion ydmyghed, at jeg står her. For det første skal vi jo i aften stå til regnskab over for jer – generalforsamlingen. For det andet er det vigtigt for mig at understrege, at der ligger en kollektiv indsats fra alle i banken bag årets resultat, der selvsagt også er hjulpet på vej af et samfundshjul, der drejer lidt hurtigere end for blot et år siden.

Det skal dog på ingen måde forklejne, at vores fælles tro på Totalbankens forretningsmodel som en full service bank med en bred produktpalette og et filialnet igen har båret frugt og vist sig mere end bæredygtigt.

Jeg glæder mig over den store interesse, vores aktionærer viser for vores bank. Det er også derfor, vi i år valgte at afholde to aktionærmøder – ét i Aarup og ét i Odense med i alt 1.100 tilmeldte aktionærer ud af bankens ca. 5.500 aktionærer.

Med de ord vil jeg byde velkommen til årets generalforsamling her i Totalbanken. Vi håber, at I også vil finde vores resultater for 2017 tilfredsstillende og kan bifalde de tanker, vi har for 2018 og fremover.

2017 bød på flere væsentlige begivenheder - både ude i den store verden og herhjemme. Begivenheder, som i større eller mindre grad påvirker det politiske klima og den økonomiske situation.

Herhjemme bar den politiske scene præg af, at der var kommunalvalg i november sidste år. Og af en hel del snak om skattelettelse, hvad den seneste udvikling taget i betragtning må kunne kategoriseres med navnet på et af Shakespeares teaterstykker: Stor ståhej for ingenting.

Hvis vi vender blikket mod den økonomiske situation, er det glædeligt at konstatere, at den positive udvikling fra de seneste år fortsætter, og at man i de fleste lande, som Danmark har stor samhandel med, oplever høj vækst.

I euroområdet har den økonomiske aktivitet overrasket positivt, og det økonomiske opsving er nu bredt forankret blandt størstedelen af medlemslandene. Inflationen er dog fortsat lav, hvilket i november fik den Europæiske Centralbank til at annoncere en forlængelse af det eksisterende opkøbsprogram, hvilket igen bidrager til at fastholde de meget lave renter i euroområdet.

Jo bedre det går med de lande, Danmark har samhandel med, jo bedre forudsætninger er der også for, at dansk eksport fortsat kan bidrage positivt til økonomien herhjemme.

Dansk økonomi er derfor efter flere år med lave vækstrater inde i en periode med høj og stigende beskæftigelse og relativ høj vækst. I Danmark oplever vi således en realvækst i BNP på ca. 2 procent, hvilket er den højeste vækst i det seneste årti, og der er en generel konsensus om, at dansk økonomi er tilpas i balance til, at væksten i de kommende år fortsat vil være omkring de nuværende 2 procent.

På ejendomsmarkedet er det - især i de store byer - gået hurtigt de seneste år med markante prisstigninger på særligt ejerlejligheder. Dette har fået regeringen til at indføre nye retningslinjer for blandt andet at lægge en dæmper på denne udvikling.

Økonomien er fortsat understøttet af historisk lave renter, og der er udsigt til, at de korte renter vil forblive negative i den nærmeste fremtid.

Det er ikke nogen hemmelighed, at negative renter er en udfordring. Det vender jeg tilbage til om lidt.

I 2006 var der 2.000 filialer på landsplan, mens der i 2016 var 948. Alene sidste år forsvandt 56 filialer på landsplan – altså et fald på 5,6 procent i forhold til året før.

Det er særligt de største banker, der har lukket filialer, mens flere lokale pengeinstitutter er gået den modsatte vej og har - om ikke åbnet nye filialer - så i langt højere grad fastholdt deres eksisterende filialnet.

Sådan er det også hos os. Vi har fortsat 5 filialer fordelt over Vestfyn og Odense.

Vi lægger nemlig stor vægt på at bevare den personlige kontakt med kunderne og muligheden for at mødes med dem ansigt til ansigt i filialerne.

Det har man ikke brug for hver dag eller hver anden dag - men når livet ændrer sig, og store beslutninger skal træffes, så er alle parter bedst tjent med i ro og mag at kunne drøfte tingene igennem.

I det daglige klares flere og flere bankrutiner online. Det er nemt, sikkert og hurtigt. Men det er vores erfaring, at rigtig mange kunder værdsætter det personlige møde, der kan give en dybere forståelse og indsigt. Ligesom mange glæder sig over den aktive rolle, vi som pengeinstitut spiller i forhold at understøtte lokalområdet, hvad enten det handler om at sponsorere fodboldholdet i den lokale klub eller gennem vores bidrag til lokale initiativer.

Årsregnskabet for 2017 viser et resultat før skat på 39,5 millioner kr. mod 31,9 millioner i 2016. En stigning på mere end 20 procent, hvilket vi er meget tilfredse med.

Det ekstremt lave renteniveau og vores indlånsoverskud gør det som udgangspunkt svært at hente en god forrentning på den primære forretning. Til gengæld betyder de bedre konjunkturer, at der ikke er så mange nedskrivninger på vores udlån.

Vi har i 2017 indtægtsført i skattemæssigt underskud på ca. 27 mio. kroner, således at resultatet efter skat udgør 63 mio. kr. Det skattemæssige underskud blev udgiftsført tilbage i finanskrisen, men med positive resultater de sidste 5 år og udsigt til fortsat positive resultater er en stor del af det skattemæssige underskud nu indtægtsført i regnskabet.

Graver vi et spadestik dybere, ser vi, at vores nettorenteindtægter steg med pæne 5 procent – eller 3,7 millioner kroner i 2017.

Det positive resultat er opnået i en situation med et meget lavt renteniveau, som blandt andet betyder, at vi i 2017 har betalt for at placere noget af vores overskudslikviditet i Nationalbanken til en negativ rente på minus 0,65 procent. Den regning har vi her i Totalbanken valgt ikke at sende videre vores kunder. Det er en beslutning, som lægger en naturlig bund under vores indlånsrenter samtidig med, at det faldende renteniveau presser vores udlånsrenter.

Det er glædeligt, at væksten stiger, og at der er ved at komme gang i efterspørgslen på udlån igen. Vores udlån steg således med 12 procent eller 181 millioner kr. i 2017. Vores indlån steg dog endnu mere med 13 procent eller 277 millioner kr., hvilket resulterede i, at vores indlånsoverskud ved udgangen af året udgjorde 616 millioner kr. og således er større, end da vi gik ind i året.

Presset på vores nettorenteindtægter stammer også fra en ualmindelig hård konkurrence om især de gode erhvervs kunder. Den hårde konkurrence er et resultat af, at vi de seneste mange år har oplevet en svag låneefterspørgsel.

Ud over indtægter fra rentemarginalen er der også andre typer af indtægter knyttet til for eksempel handel med værdipapirer, bolighandel og konverteringer, som der har været "lidt-mere-musik-i". Gebyr og provisionsindtægterne steg således med 7 procent i 2017, når der korrigeres for en engangsindtægt i 2016. Stigningen er bestemt ikke et udtryk for, at vi i Totalbanken er blevet "gebyr-gribbe", men et udtryk for, at kunderne i højere grad efterspørger vores ydelser.

Det var indtægtssiden – eller "toplinjen", som det hedder i finansverdenen. Der er imidlertid også en omkostningsside.

De samlede løn- og administrationsomkostninger udgjorde 79,5 millioner kr. i 2017, hvilket er 7 procent højere end i 2016.

Vi hører ofte, at den teknologiske udvikling - med det øgede brug af selvbetjeningsløsninger - må reducere pengeinstitutternes omkostninger. Det er også rigtigt, at vi på mange områder kan frigøre omkostninger. Men verden står jo ikke stille, og den teknologiske udvikling går hurtigere end nogensinde.

Vi har stigende IT-omkostninger til opfyldelse af den øgede regulering og vi har et vedvarende behov for at investere i nye digitale løsninger, som vores kunder efterspørger eller forventes at ville efterspørge. Det er omkostninger, som vi vælger at betragte som en god investering i fremtiden.

Dertil kommer overenskomstmæssige lønstigninger til vores dygtige personale og stigninger i lønsumsafgiften, der er en særlig afgift for den finansielle sektor, som vi betaler med udgangspunkt i vores lønudgifter.

Vi vil fortsat have fokus på vores omkostninger, så vi også i fremtiden kan drive Totalbanken så effektivt som muligt.

I Totalbanken har vi en overordnet strategi om, at vi holder os til det, vi er bedst til - nemlig at drive relationsbaseret bankforretning med nærhed til kunderne og en fuld produktpalette.

Jagt på hurtige gevinster på aktiemarkedet overlader vi derfor til andre med en anden forretningsmodel end vores.

Totalbankens aktiebeholdning består således næsten udelukkende af aktier i fællesejede sektorselskaber eksempelvis DLR Kredit, SparInvest og BankInvest. Aktierne i de fællesejede sektorselskaber har vi ikke erhvervet med direkte gevinst for øje, men for at understøtte vores forretning og kunne tilbyde vores kunder gode produkter til konkurrencedygtige priser.

Vi har en relativ stor obligationsbeholdning, som er et resultat af vores store indlånsoverskud. På trods af det meget lave renteniveau faldt obligationsrenterne igen i 2017, og faldende renter giver som bekendt stigende obligationskurser.

Det samlede afkast på vores beholdning af aktier og obligationer blev et minus på 1,2 millioner kr., hvoraf 1,8 millioner kr. udgøres af kursgevinst på vores obligationsbeholdning. Til gengæld har nedskrivning af vores kapitalandele i vores edb-central BEC medført en negativ kursregulering på 7,4 millioner kr.

Og så til en anden vigtig post i regnskabet, som i høj grad er påvirket udefra – nemlig vores nedskrivninger. De senere år har nedskrivningerne på såvel privatkunder som erhvervs kunder været faldende i takt med, at konjunkturerne er blevet bedre, og hjulene i økonomien har kørt hurtigere. 2017 var ingen undtagelse.

I Totalbanken udgjorde nedskrivningerne i 2017 i alt 8,5 millioner kr., og årets nedskrivningsprocent udgør 0,3 procent. Til sammenligning udgjorde vores nedskrivninger 26,8 millioner kr. og nedskrivningsprocenten 1,1 procent i 2016.

I Totalbanken er vi naturligvis glade for og stolte over, at vores nedskrivninger - over en bred kam – falder. Vi sætter fortsat stor pris på det gode kredithåndværk og lemper ikke kravene til kunderne eller bevilliger lån på et utilstrækkeligt grundlag, blot fordi renten er lav, boligpriserne stiger, og der er vækst i økonomien.

I øvrigt er det sidste gang, at vi aflægger regnskab efter de gamle nedskrivningsregler, der blev indført i 2005, og som under finanskrisen viste sig at være utilstrækkelige, fordi nedskrivninger i henhold til reglerne blev taget for sent og var for få.

Fra 1. januar i år har vi fået et nyt regelsæt, som både betyder, at vi skal nedskrive lidt på lån allerede, når de ydes, og at nedskrivningerne skal øges hurtigere end tilfældet var tidligere set i forhold til kundens situation. Overgangen til de nye regler må forventes at resultere i, at de akkumulerede nedskrivninger bliver forøget med 24 millioner kr. svarende til en stigning på ca. 1 procent point i bankens akkumulerende nedskrivninger i forhold til udlån og garantier.

Stigningen i nedskrivningerne kommer imidlertid ikke til at fremgå af vores resultatopgørelse i 2018, fordi der alene er tale om teknik og ændrede regnskabsprincipper. Kunderne har hverken fået det værre eller bedre. Effekten vil kun kunne ses på vores regnskabsmæssige egenkapital, der bliver reduceret med det nævnte beløb.

Ved udgangen af 2017 er vores kapitalprocent opgjort til 17,4, hvilket er 9,4 procentpoint højere end det gældende kapitalkrav på 8 procent og 6,8 procentpoint højere end Bankens eget opgjorte solvensbehov pr. 31.12.2017.

Da vi samtidig kan fremvise et flot overskud og er inde i god gænge, kan man forledes til at tro, at der vil være plads til, at vi kan udlodde en betydelig del af årets overskud ved at udbetale et højt udbytte.

Det ser vi og hører om i andre pengeinstitutter, hvor en stor del af årets overskud udloddes som udbytte til aktionærerne. Desværre er dette ikke muligt endnu i vores bank, idet egenkapitalen i Totalbanken består af

aktiekapital og opsparet overskud – men også for en stor dels vedkommende af lånte midler, i form af Hybrid kernekapital og ansvarlig kapital. Vi kan således ikke som eksempelvis Danske Bank udbetale store udbytter, før disse lån er helt eller delvist indfriet.

Kvaliteten af den egenkapital, der findes i pengeinstitutter, der udbetaler store udbytter, er således bedre end den, vi for tiden har i Totalbanken. Det skal vi have rettet op på, før vi kan begynde at udbetale udbytte til aktionærerne.

Banken vækster også ganske pænt i 2017 på udlånssiden, og vi forventer også vækst i 2018, hvilket ligeledes kræver øget egenkapital. Bankens kapitalprocent er som nævnt 17,4 og skal frem mod 2022 øges til samlet ca. 25 procent en stigning på mere end 7 procent-point, hvoraf en stor del skal komme fra den indtjening, som Banken kan generere frem mod 2022. Hertil kommer som sagt, at vi i de svære år i finanskrisen har optaget dyre lån til sikring af bankens egenkapital, som skal tilbagebetales i de kommende år.

Det er årsagen til, at vi i bestyrelsen har valgt at indstille, at der ikke udbetales udbytte.

Kravene til pengeinstitutternes polstring er i det hele taget øget voldsomt ad flere omgange, og det er vores opfattelse, at myndighederne ikke tager tilstrækkelig hensyn til, at hver gang vi pålægges øgede krav, koster det store summer for os, der skal føre dem ud i livet i form af omkostninger til kapitalfremskaffelse med mere.

Vi anerkender, at der har været behov for at stramme reguleringen, hvilket i dag betyder, at vi - og landets øvrige pengeinstitutter - er væsentligt bedre polstrede til at imødegå den næste krise - der vil komme før eller siden. Men vi skal være opmærksomme på, at reguleringen ikke tager overhånd, og at vi ikke får indhegnet vores risici flere gange, for man kan som bekendt kun tabe sine penge én gang.

Der er med andre ord nok at tage fat på, når det gælder om at imødekomme ny og kommende regulering. Men det skal også siges, at vi oplever en større forståelse for vores betydning for samfundet blandt dem, der vedtager regler og love.

Der er trods alt en stigende erkendelse af, at lokale banker som vores er vigtige for finansiering af små og mellemstore virksomheder, der er med til at drive væksten i Danmark - og for, at vi derigennem er med til at skabe arbejdspladser og beskæftigelse. Det betyder, at man fra politisk side indser, at alle danske og europæiske pengeinstitutter i dag er underlagt en stærkt ensartet, kompleks og detaljeret regulering, som udspringer af internationale standarder fostret på baggrund af den seneste finansielle krise. En regulering, der er designet til store internationale banker – og netop ikke til små ikke-komplekse pengeinstitutter som vores.

Den megen ny regulering påvirker ikke kun os som bank. Den påvirker også vores kunder på blandt andet bolig-, pensions- og investeringsområdet, og i forhold til den måde, vi møder kunderne på.

Når vi står her i begyndelsen af 2018, tyder alt på endnu et godt år, hvor resultaterne atter vil blive gode som følge af de gunstige konjunkturer, der forventes at ville understøtte vores forretning.

Det lave renteniveau og en forventelig hård konkurrence om kundernes gunst vil igen i 2018 lægge pres på vores topline. Konsekvensen heraf vil være, at vi vil have et øget fokus på vores omkostninger og for vores muligheder for at effektivisere administrative processer til glæde for såvel banken som bankens kunder.

For 2018 forventer vi et resultat før skat på 30-40 millioner kroner.

Samtidig skal vi bruge en del kræfter på at implementere al den regulering, der er kommet.

I starten af året fik vi to nye bestyrelsesmedlemmer. Bankens repræsentantskab valgte således konsulent Robert Beck til nyt medlem af bankens bestyrelse. Revisor Peter Schak Larsen udtrådte samtidig af bestyrelsen på grund af vedtægternes aldersbestemmelser. Bankens medarbejdere har nyvalgt erhvervskundechef Henning Munch Jensen til bestyrelsen således, at medarbejderne nu har tre repræsentanter i bestyrelsen.

I bestyrelsen har vi, som I måske kan høre, haft travlt det seneste år, og jeg vil gerne benytte lejligheden til at takke mine bestyrelseskolleger for deres ihærdige indsats og vores gode samarbejde.

Vi har haft stort fokus på Totalbankens drift og udvikling, ligesom der er anvendt betydelige ressourcer relateret til den nye regulering, som i øvrigt også har medført, at både de formelle og reelle krav til et pengeinstituts bestyrelse er øget væsentligt de senere år.

I 2017 har vi således afholdt 16 bestyrelsesmøder. Nogle af bestyrelsens medlemmer deltager ydermere i bankens lovpligtige revisionsudvalg.

Fra 1. januar 2017 har der været krav om en obligatorisk bestyrelsesuddannelse. Her i Totalbanken har 2 gennemført den nye uddannelse. Herudover har yderligere 2 personer i bestyrelsen helt eller delvist gennemført den obligatoriske bestyrelsesuddannelse.

Når jeg nu er ved bestyrelsens arbejde, skal jeg også informere om aflønning af bestyrelsen og direktionen. Det er faktisk et lovkrav, at jeg gør det.

Bestyrelsens aflønning beslattes af repræsentantskabet og er senest ændret i 2017, hvor repræsentantskabet besluttede, at bestyrelsen aflønnes med et pristalsreguleret, men i øvrigt fast vederlag.

I 2017 har bestyrelsen bestået af 8 medlemmer, og bestyrelsen er samlet blevet aflønnet med 925.000 kr. i 2017.

Direktionen, der som bekendt består af Ivan Sløk, blev sidste år aflønnet med i alt 2.085.000 kr. hertil kommer pensionstillæg på 22 procent.

Aflønningen til bestyrelse og direktion forventes i øvrigt fastholdt på samme niveau i indeværende år. Jeg skal her gøre opmærksom på, at incitamentsløn ikke har og heller ikke fremover vil være en del af aflønningen til ledelsen.

Jeg kan i øvrigt henvise til, at Totalbankens aflønningspolitik er nærmere beskrevet på bankens hjemmeside.

Jeg skal oplyse, at Finn Brunse har valgt at udtræde af bankens bestyrelse her ved dagens generalforsamling. Jeg vil gerne takke Finn for den store og kvalificerede indsats, han har lagt i bestyrelsen.

På generalforsamlingen udtræder Finn Brunse også af bankens repræsentantskab. Det samme gør Torben Morth. Stor tak til dem begge for deres indsats i Totalbankens tjeneste.

Hermed er jeg ved at være ved vejs ende. Men inden jeg afslutter beretningen for 2017, vil jeg gerne rette en stor tak til Totalbankens mange aktionærer, kunder og forretningsforbindelser for den tillid og opbakning, I har vist os. 2017 var – som jeg nævnte tidligere – et år, hvor det helt overordnet er gået bedre i Danmark, hvilket har resulteret i en mere positiv økonomisk stemning i samfundet. Det har vi også kunnet mærke i sektoren og hos os selv i Totalbanken. Vi kan som sagt glæde os over et rigtig godt regnskabsresultat.

2017 var da også et år, hvor der endnu en gang er blevet ydet en stor indsats her i Totalbanken. Jeg vil derfor også rette en stor tak til ledelsen med Ivan Sløk i spidsen og til medarbejderne, som igen er gået til opgaven med stor omhu og engagement.

Forude venter et år, der tegner lovende, men som også kommer til at byde på udfordringer. Vi føler os godt rustet til fremtiden og glæder os til at skabe positive resultater for Totalbanken, vores kunder og vores ejere. Fortsætter kundetilstrømningen som i det foregående år, bliver der også mange nye ansigter at hilse på og byde velkommen til. Det ser vi frem til.

Med disse ord vil jeg slutte bestyrelsens beretning for regnskabsåret 2017.