

Bestyrelsens beretning for 2020 på Møns Banks A/S' generalforsamling den 24. marts 2021.

Velkommen til Møns Bank's ordinære generalforsamling.
En generalforsamling, der for første gang i bankens historie afholdes online.

Afviklingen sker fuldstændigt elektronisk i overensstemmelse med de særlige retningslinjer fra Erhvervsministeriet på grund af forsamlingsforbuddet - afledt af den verdensomspændende krise med Corona-virus.

Jeg skal ikke lægge skjul på, at jeg langt hellere havde ønsket at afvikle generalforsamlingen i stil med tidligere år, hvor der er plads til at hilse på hinanden og få en snak. Men det må vi nøjes med at glæde os til. Heldigvis giver vaccinerne håb om en mere normal hverdag.

Det er et år siden, at statsministeren for første gang lukkede Danmark ned på grund af Coronavirus.

Det har konkret betydet, at vi i perioder har haft lukket, og i bankens lokationer har bemanningen været reduceret, mens resten har arbejdet hjemmefra.

Til gengæld har medarbejderne været særdeles fleksible, aktive og opsøgende i deres arbejde.

Fokus har været på kontakt til kunderne i en usikker tid, og fra starten har vi opfordret berørte kunder til at kontakte banken, så vi i fællesskab kunne finde de rette løsninger.

Dette er formentlig også en af årsagerne til, at vi i fællesskab med kunderne er lykkedes med at komme godt igennem 2020.

Ser vi tilbage på året, har der været høj aktivitet igennem hele året. Resultatet er et overskud på 28,4 mio. kr. efter skat. Så det blev samtidig endnu et godt år for banken.

I den aktuelle situation med fortsat stor usikkerhed, så glæder bestyrelsen sig over, at Møns Bank er kernesund.

Også i 2020 har vi oplevet en forsat stigende interesse for banken - både fra nye og eksisterende kunder som aktionærer. Banken har således fået 486 nye aktionærer i løbet af året, og Møns Bank er i dag ejet af 8.650 aktionærer.

Og til de af jer, der sidder hjemme bagved skærmene og følger med i denne generalforsamling, vil jeg sige tak, fordi I tager jer tiden til at deltage i aften. Jeg håber, vi får et godt møde.

Og lad dette være min indgangsreplik til bestyrelsens beretning for bankens aktivitet i det forgangne år.

International økonomi

Coronapandemien har sat et stort aftryk på den globale økonomi. Den stabile økonomiske udvikling, som vi så ind i ved begyndelsen af 2020, fik en brat afslutning i takt med, at virussen bredte sig fra Kina til resten af verden.

Den økonomiske påvirkning har været meget forskellig fra kontinent til kontinent. Det gælder både med hensyn til det tidsmæssige aspekt og styrken af stødet til økonomien.

Til trods for at Kina som det første land oplevede et historisk stort fald i BNP i første kvartal 2020, har den kinesiske økonomi været hurtig til at komme op i gear igen. Allerede i årets tredje kvartal lå deres BNP 5 procent højere end på samme tidspunkt året før.

I Europa er det særligt gået ud over de sydeuropæiske lande som Italien og Spanien, hvor billeder af sundhedsvæsenets kollaps har gjort stort indtryk, og hvor man har været nødt til at indføre decideret udgangsforbud. Senere ramte pandemien også USA.

Der er noget, som tyder på, at hverken den europæiske eller den amerikanske økonomi har samme fart på genopretningen som den kinesiske. Til sammenligning kan nævnes, at BNP i Europa og USA for tredje kvartal fortsat ligger under niveauet for samme tidspunkt året før.

Til trods for en blomstrende optimisme hen over sommeren og efteråret, begyndte mange lande ved årets afslutning igen at opleve en stigning i smittespredningen med nye nedlukninger og restriktioner til følge. Hvor hårdt den anden bølge af pandemien vil påvirke økonomien er for tidligt at sige, da det endnu er uvist, hvor længe de igangværende nedlukninger vil vare.

På den europæiske scene var det glædeligt, at der langt om længe kom en Brexit-aftale på plads.

Når alt kommer til alt, er forventningerne på nuværende tidspunkt, at vi igen vil opleve positive vækstrater i hele verden i 2021, og senest har OECD i starten af marts skruet op for forventningerne til væksten i verdensøkonomien, som de tror når 5,6 %, hvilket er 1,4 %-point højere end forventningerne i december 2020. I disse forventninger er indregnet, at den økonomiske stimuluspakke i USA får stor betydning – ikke kun i USA, men også med afledt effekt for resten af verdenen.

Dette forudsætter dog, at der fortsat sker fremskridt i udbredelsen af vaccinationer, og at der ikke kommer en tredje bølge i pandemien.

Dansk økonomi

Vender vi blikket mod Danmark, er det værd at hæfte sig ved, at dansk økonomi grundlæggende er sund, da både den offentlige og private sektor har solide finanser.

Dansk økonomi var således godt rustet til at modstå et større tilbageslag, da pandemien ramte, hvilket med al tydelighed kunne ses på aktiemarkedet. Usikkerheden blev også afspejlet i meget forskellige prognoser for dansk økonomi fra Nationalbanken, ministerier og andre eksperter.

I dag kan vi med glæde konstatere, at dansk økonomi ikke blev påvirket af Coronakrisen i samme grad - som økonomierne i resten af verden.

Når det ikke er gået så galt, skyldes det også, at man fra politisk side fra første færd valgte at understøtte de berørte brancher og lønmodtagere med adskillige hjælpepakker.

Der er ingen tvivl om, at den hurtige indgriben har været godt - både for den enkelte modtager af hjælpen, men også samfundet som helhed.

Omvendt skal regningen også betales på et tidspunkt, og der er tale om store beløb, som er steget yderligere med de seneste tiltag. Men det er trods alt beroligende, at staten kan finansiere beløbet til nærmest 0 procent i rente.

Der er heller ingen tvivl om, at økonomien har været meget begunstiget af de lave renter, og usikkerheden, som følger af pandemien, er med til at øge udsigterne til, at lavrentemiljøet vil fortsætte en rum tid endnu.

Det lave renteniveau og den store overskudslikviditet i de finansielle markeder har samtidig været en stor udfordring for den finansielle sektor. Møns Bank havde således igennem en del år betalt negative rente ved videreplacering af kundernes indlån i Nationalbanken, og med udsigt til, at det ikke ville ændre sig i de kommende år, så blev betaling af negative renter en del af hverdagen for alle kunder i Møns Bank i 2020, da det i længden ville være uholdbart, at kunderne placerer deres indlån i banken til 0 %, hvorefter banken videreplacerer indlånet i Nationalbanken, der opkræver negative renter.

Prisudviklingen på boliger har stor indvirkning på udviklingen i økonomien, og under nedlukningen i foråret faldt boligpriserne kortvarigt, men siden er de steget kraftigt og lå i 3. kvartal 4,3 procent over sidste års niveau for enfamiliehuse.

De manglende rejsemuligheder betød samtidig, at interessen for at købe sommerhuse steg, så også på dette område oplevede vi stigende priser.

Dermed har denne krise afvejet meget fra tidligere kriser.

Her et stykke inde i det nye år, er nationalregnskabet for 2020 endnu ikke endeligt opgjort. Men Nationalbanken forventer i deres seneste rapport, at faldet i BNP vil være på 4 procent i 2020, og det vil stige med 3 procent i 2021.

Det ser derfor ud til, at vi bevæger os fra en mild lavkonjunktur til en mere neutral konjunktursituation i de kommende år.

Som en lille åben økonomi, kan vi ikke selv styre udviklingen, og den vil være meget afhængige af den økonomiske situation hos vores vigtigste samarbejdspartnere i EU og USA.

Den finansielle sektor

Hvidvask

Når jeg står her i dag, så kommer jeg ikke uden om, at den finansielle sektor har haft politisk bevågenhed igennem de senere år.

Der er foregået ting i den finansielle sektor, der ikke burde være sket, og branchens omdømme har lidt stor skade.

Det er desværre ikke kun de omtalte pengeinstitutter, der rammes.

Det mærkes i alle pengeinstitutter, herunder også i Møns Bank.

Der er således indført skærpede krav til ledelse og til ledelsens egnethed og hæderlighed. Og så er der ikke mindst kommet flere direktiver om, hvordan bankerne skal forholde sig til en række af forhold, for at undgå at blive udnyttet til hvidvask og terrorfinansiering.

Det har stor bevågenhed i Møns Bank, at alle retningslinjer overholdes. Samtidig skal man være opmærksom på, at hvidvask og terrorfinansiering kan foregå alle steder, og vi skal derfor hjælpe myndighederne så godt, vi overhovedet kan. Det betyder, at vi løbende har fokus på, hvem vores kunder er, og hvad de bruger os til.

Opstår der i denne sammenhæng en mistanke, som vi ikke kan få afkræftet, så indberetter banken det.

Men det vigtigste, som vi arbejder med dagligt, og som ligger os allermest på sinde, er at finde den rigtige balance. Hvordan vi lever op til vores samfundsansvar og myndighedernes krav, uden at vi forstyrrer de mange kunder, som på lovlig vis anvender banken til helt almindelige bankforretninger.

I bestyrelsens beretning på den ordinære generalforsamling er det fremover lovpligtigt, at jeg redegør for, hvordan Møns Bank efterlever *Politik for sund virksomhedskultur*. Det er en vigtig del af vores arbejdsgrundlag for blandt andet at bekæmpe hvidvask og finansiering af terrorisme, og i den sammenhæng vil jeg fremhæve, at bestyrelsen ved tilrettelæggelsen af bankens drift har stor fokus på

- Ordentlighed - og at god etik og høj moral (god skik) altid går forud for en mulig indtjening til banken
- At der ikke sker interne overtrædelser af den finansielle lovgivning, hvilket løbende kontrolleres på udvalgte områder
- At der er lagt vægt på et sundt samarbejds-klima, 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

- At bankens etiske og faglige standarder fremgår af politikken og forudsættes kendt og efterlevet af samtlige medarbejdere, også nyansatte, der som led i ansættelsen bliver præsenteret for bankens *politik for sund virksomhedskultur* samt bankens øvrige politikker og forretningsgange
- At der bliver fulgt op på, at de underliggende forretningsgange og relaterede politikker løbende bliver tilpasset bankens drift og forhold.
- At bankens organisation i 2020 er blevet yderligere styrket for at forebygge, at Møns Bank bliver misbrugt til hvidvask og finansiering af terrorisme.

Grøn omstilling

Der er ingen tvivl om, at vi som pengeinstitut spiller en vigtig rolle som accelerator for omstillingen mod en mere grøn og bæredygtig udvikling, fordi de projekter, vi er med til at finansiere, i langt de fleste tilfælde har betydning for det fremtidige aftryk, der aflejres på miljøet.

Lovgiverne, ikke mindst i EU, har travlt med at finde ud af, hvad man kan betegne som 'grønt'. Arbejdet er kommet langt, men endnu ikke afsluttet.

Alligevel har vi sammen med vores faste samarbejdspartnere inden for realkredit og investering taget fat på opgaven.

Sammen med Totalkredit lancerede vi i 2020 en energi-beregner, hvor boligejere kan indtaste deres adresse og få konkrete forslag til, hvordan de kan energi-renovere netop deres bolig for at spare penge på varmeregningen og samtidig være med til at reducere udledningen af CO₂.

Og det er ikke tilfældigt, for boligmassen er et af de steder, hvor der er størst potentiale for at nedbringe udledningen af CO₂.

Et af de produkter, vi gennem rigtig mange år har haft på hylden, er *Grønne boliglån*, som vi tilbyder på fordelagtige vilkår til energirenovering, udskiftning af tag, vinduer m.v.

Senest har vi i 2020 lanceret *Grønne billån* til fordelagtige priser, der formålsbestemt kan anvendes til køb af el-biler og hybrid-biler.

På realkreditsiden har vi også et godt og solidt samarbejde med DLR, hvor vi på attraktive og konkurrencedygtige vilkår kan tilbyde grønne lån til landbrugssektoren, energieffektiviseringer i erhvervsejendomme og til vedvarende energi. Også her er vi med til at understøtte den grønne omstilling.

På investeringsområdet har vi i mange år haft et samarbejde med Sparinvest og Bank Invest. Gennem investeringsforeningerne tilbyder vi svanemærkede fonde. Blandt kravene for at få svanemærket er blandt andet, at fonden ikke må investere i virksomheder, der udvinder, forædler eller producerer energi fra kul, olie, gas og uran.

Samtidig med at udvalget af bæredygtige investeringer stiger, øges behovet for flere oplysninger også, så kunderne kan træffe deres investeringsbeslutninger på et kvalificeret grundlag. Det har vi stort fokus på i banken, og vi har fornyelig lagt en ny politik for integration af bæredygtighedsrisici på vores hjemmeside, hvor der fremgår, at vi stiller krav til vores samarbejdspartnere på området.

Desuden skal det nu til at være endnu mere klart, hvilken grad af bæredygtighed investeringsprodukter har, så vi i vores rådgivning af kunderne kan pege på, om der – om jeg så må sige – er tale om mørkegrønne fonde, der er gennemført bæredygtige, eller om der er tale om lysegrønne fonde, hvor der alene indgår elementer af bæredygtighed.

Lokalbanken lever

Vi mærker tydeligt, at kunderne efterspørger en bank med en lokal profil, der bygger på nogle rodfæstede værdier om lokal forankring og nærhed til kunderne – som det gør sig gældende for Møns Bank.

Og interessen for Møns Bank opleves i alle bankens markedsområder.

I bankens gamle markedsområder på Møn og i Præstø mærker vi fortsat virkningen af, at de større banker har forladt de mindre købstæder, og at udviklingen centraliseres omkring de større bysamfund. Det efterlader et stort behov for en bank, som Møns Bank, der kender de lokale forhold.

Møns Bank har sin identitet og berettigelse til at fungere som katalysator og sparringspartner for den lokale udvikling, og vi mærker, at bankens ydelser og involvering efterspørges. Dette har været en medvirkende årsag til den stigende interesse for banken – og bankens udvikling.

Samtidig er det bankens målsætning at bidrage til den lokale vækst.

Møns Bank gennemfører og støtter i dag en lang række lokale initiativer, der tager udgangspunkt i bankens lokale forankring, hvor vi forener vores indgående kendskab til områdets beboere

og de erhvervsdrivende - til gavn for lokalområdet, kunderne, aktionærene og banken.

Vi arbejder hver dag for at understøtte vækst og udvikling i vores markedsområder. Vi gør det gennem kreditgivning til driften i virksomhederne, til iværksætterne med den gode ide, til nye tiltag inden for produktion, til foreninger og private.

Desuden er banken en aktiv medspiller i forhold til det lokale foreningsliv. Banken støtter i stort omfang de lokale foreninger og den lokale sport og kultur, fordi vi tror på, at de positive relationer lønner sig og skaber et stærkt sammenhold.

Når bankens store lokale engagement nævnes, så er det fordi, jeg ønsker at præcisere Møns Banks profil og betydning for lokalområdet, hvor en opbakning til banken – både som kunde og aktionær - samtidig er en opbakning til den lokale udvikling.

Derfor lancerede vi også en lang række kontante kundefordele til bankens aktionærer tilbage i 2016.

Fordele, I som aktionærer kan opnå, når I samtidig er kunder og handler i Møns bank. Den eneste betingelse for at opnå de mange fordele er 50 aktier i Møns Bank.

Målet har været at få flere kunder og øge anvendelse af bankens ydelser, og samtidig styrke interessen for at være medejer af den lokale bank, hvor der er fokus på rådgivning i

øjnehøjde, korte beslutningsveje, en lokal forankring og dermed hele den gensidige forståelse og afhængighed, der er mellem os som bank, kunderne - og den egn, vi er en del af.

I den sammenhæng vil jeg gerne udtrykke, at vi i Møns Bank sætter stor pris på den store loyale opbakning fra bankens mange kunder og aktionærer, ligesom vi er glade for og stolte over de mange kunder og aktionærer, der har fastholdt eller valgt banken til i løbet af året, og vi tillader os at tage denne udvikling som udtryk for, at den måde, vi driver bank på, er værdsat.

Bankens udvikling - tilbageblik

Året 2020 - vi netop har lagt bag os - blev det sidste i bankens 3-årige strategiperiode.

Når vi gør status på bankens udvikling i forhold til de mål bestyrelsen fastsatte for Møns Bank, så er vi samlet set godt tilfredse. Møns Bank er kommet styrket igennem perioden, og vi vurderer, banken i dag står stærkere på markedspladsen – end for 3 år siden. Ser vi på udviklingen, kan følgende fremhæves:

- En styrket kapitalprocent fra 17,5 % til 24,0 %
- En styrket likviditet fra 1 til 2 milliarder
- En udvidelse af markedsområdet
- Et styrket kundegrundlag
- En stærkere ejerstruktur med 20 % flere aktionærer
- Et væsentligt større forretningsgrundlag
- En fastholdelse af en solid basisdrift
- En styrket organisation

En meget gunstig udvikling i en periode med mange forandringer, hvor rammebetingelserne for driften af pengeinstituttvirkosomhed er skærpet yderligere på stort set alle områder. Her tænker jeg på,

- At renteudviklingen og et rentemiljø med negative renter har udfordret hele sektoren – og gør det stadig.

- At der er en stigende konkurrence om udlånene og en generel marginalisering af fortjenesten på de produkter og ydelser, banken sælger.
- A sektoren generelt er blevet underlagt stigende krav til regulering på en række områder, der stiller stadig større krav til bankens administrative rutiner.
- At der er stigende kapitalkrav
- At der er et stigende pres på digitalisering og IT-omkostninger

Bankens kommende strategiperiode 2021-2023

Retter vi blikket fremad, så er det bestyrelsens vurdering, at bankens udvikling igennem den seneste strategiperiode giver et særdeles godt forretningsmæssigt udgangspunkt for de kommende år.

I bestyrelsen er vi netop i gang med at fastlægge de sidste rammer for bankens strategi, og i overskrifter kan jeg oplyse, at det fortsat vil være en vækststrategi, hvor fokus vil være det nuværende markedsområde samt

- at styrke kunderelationerne og kundeoplevelsen
- at optimere bankens driftsafvikling
- at styrke bankens markedsposition og image
- at fortsætte med udbredelsen af ejerstrukturen
- at styrke virksomhedskulturen i forhold til mål for kunde-betjening, udvikling og image

De mange nye regler fylder meget, men de har også fået lov til at fylde for meget i vores bevidsthed igennem de senere år.

Bestyrelsen er meget afklaret omkring bankens DNA, hvor de stærke relationer til kunderne kombineret med en individuel personlig betjening med stor fleksibilitet og tilgængelighed – personligt som digitalt - er kernen. Dette vil blive videreudviklet. Målet er at banken skal være endnu mere kundeorienteret, og kunderne, der bor i de områder, vi driver bank i, skal ikke være i tvivl om, at Møns Bank er med til at gøre en forskel lokalt i forhold til den enkelte kunde, den lokale

bosætning, rammerne for kultur- og fritidsinteresser i foreningslivet samt erhvervsudviklingen.

Med etableringen i Rønnede i 2019 til servicering af markedet i geografien fra Rønnede op mod Haslev og ud mod Faxe og Stevns, så er bankens aktiviteter i dette markedsområde styrket væsentligt, og sammen med bankens øvrige afdelinger i Præstø, Vordingborg og Næstved, giver det Møns Bank et markedsområde med en stærk sammenhængskraft i Syd- og Østsjælland.

Et område, hvor aktiviteten i den kommende periode skal udvikles.

Samlet set er det målet, at Møns Bank i 2023 står endnu stærkere på markedspladsen i det nære marked på Møn samt Syd- og Østsjælland.

Samtidig har vi fortsat et ønske om at udbrede ejerskabet af banken til kunderne, så en endnu større andel af bankens kunder ejer banken.

Årets regnskab og resultat

Og så er tiden kommet til at se lidt på vores regnskab. Senere vil regnskabet blive mere grundigt gennemgået af bankens direktør, men forinden vil jeg gerne knytte nogle helt overordnede kommentarer til det gode regnskab for 2020, vi ser tilbage på.

På trods af den hårde konkurrence og de vanskelige vilkår i branchen opnåede banken i 2020 et overskud efter skat på 28,4 mio. kr.

Det svarer til en egenkapitalforrentning på 5,9 % p.a.

Set i lyset af et renteniveau i omegnen af 0, er det et ganske tilfredsstillende resultat.

Netto rente- og gebyrindtægter

Går vi bag om tallene og ser på resultatet af den egentlige bankdrift, kan vi konstatere, at vi i bund og grund driver en ganske sund forretning, og hvor vi med en basisindtjening på 162,8 mio. kr. har haft en stigning på 9,4 mio. kr. på trods af et fald i indtægterne fra bankens udlån og obligationer.

Indtægterne er væsentligt påvirket af et meget højt aktivitetsniveau indenfor bankens kerneområder, herunder privat- og erhvervsudlån, investeringsaktivitet og formidling af real-kreditlån.

Omkostninger

Bankens samlede omkostninger i 2020 udgjorde 122,4 mio. kr., hvilket er en stigning på 5,8 mio. kr.

Stigningen kan primært henføres til personaleudgifter, der er steget med 6,3 mio. kr. Baggrunden er i al væsentlighed overenskomstæssige stigninger, stigende lønsumsafgift og flere medarbejdere som følge af investeringen i den nye filial og markedsområdet omkring Rønnede samt en styrkelse af organisationen indenfor compliance og bankens kontrolmiljø.

Omkostninger til administration er faldet med 1,1 mio. kr.

Ifølge lov om finansiel virksomhed skal jeg tillige oplyse om aflønningen af bankens bestyrelse og direktion.

I 2020 blev bestyrelsen reduceret fra 7 til 6 personer med en samlet aflønning på 1.116.000 kr., hvilket er et fald på 85.000 kr. i forhold til 2019. Den væsentligste årsag til faldet er reduktionen af bestyrelsen, kombineret med en mindre pristalsregulering af bestyrelses-honoraret.

Direktionen blev aflønnet med 2.422.000 kr., hvilket er en stigning på 76.000 kr. i forhold til 2019. Stigningen skyldes pristalsregulering af aflønningen.

Hverken bestyrelsen eller direktionen har options- eller incitamentsbaseret aflønning.

Siden sidste års generalforsamling er der kommet nye regler om lønpolitik og vederlagsrapport, som gælder for alle børs-noterede selskaber. Det har givet anledning til, at vi i år fremlægger en vederlagsrapport til vejledende godkendelse på generalforsamlingen under dagsordenens pkt. 6c. Den vender vi derfor tilbage til.

Kursreguleringer

Samlet set fik vi en positiv kursgevinst på 8,8 millioner kr. i 2020. En væsentlig årsag til stigningen er en højere værdi af bankens ejerandele i de selskaber, som ejes sammen med de øvrige pengeinstitutter i sektoren, hvoraf ejerandele i DLR er langt den væsentligste.

Nedskrivninger

Og så til en anden vigtig post i regnskabet, som i høj grad er påvirket udefra – bankens nedskrivninger. De senere år har nedskrivningerne på såvel privatkunder som erhvervskunder generelt været faldende i takt med, at konjunkturerne er blevet bedre, og hjulene i økonomien har kørt hurtigere. Og ser vi alene på de kundespecifikke nedskrivninger i 2020, så blev der indtægtsført 1,1 mio. kr.

De afledte økonomiske virkninger af den fornyede nedlukning af samfundsøkonomien i slutningen af 2020 betød imidlertid en væsentlig større usikkerhed i forhold til fremtiden.

Vi står i en situation, hvor hjælpepakkerne på et tidspunkt ophører, og vi skal tilbage til mere normale tider. Her bliver det afgørende, hvordan virksomhederne kan klare den situation.

Denne usikkerhed har medført, at bestyrelsen har besluttet at foretage et ledelsesmæssigt skøn, og ud fra forsigtighed har vi hensat 15 millioner kr.

De samlede nedskrivninger ender dermed på i alt 13,9 mio. kr. for året.

Udlån, indlån og likviditet

I Møns Bank har vi i 2020 et fald på bankens udlån på 147 mio. kr. svarende til 9,4 %, hvilket er kraftigt påvirket af de nulforrentede statslige henstands- og låneordninger til erhvervslivet i forbindelse med den samfundsøkonomiske nedlukning på grund af Covid19.

Bankens indlån har udviklet sig særdeles positivt, og er steget med 417 mio. kr. svarende 15,9 %, hvilket medfører, at banken har en betydelig overdækning på 349 % i forhold til de lovmæssige krav til likviditet.

Solvens

Møns Bank har ultimo 2020 en solvens på 24 % og en ansvarlig kapital på 469,3 mio. kr. Den samlede forretning inklusive kapitalbevaringsbuffer, konjunkturudligningsbuffer og NEP-krav kræver en solvens på 15,3 % svarende til en kapital på 299,9 mio. kr. Den solvensmæssige friværdi i Møns Bank kan dermed opgøres til 169,5 mio. kr. svarende til en overdækning på 8,7 %-point ultimo året.

Samlet set er det bestyrelsens vurdering, at bankens kapitalgrundlag er meget komfortabelt, hvilket også er målet, da det er vigtigt for både banken, kunderne og aktionærene, at bankens kapitalforhold er robuste.

I bestyrelsen har vi indgående arbejdet med vores kapitalplanlægning, og vi har fastsat et mål for vores kapitalprocent ud over bufferkrav til 4 %-point, så banken kan modstå også uforudsete situationer, som den aktuelle med Covid19.

Udbytte for 2020

Isoleret set berettiger årets overskud til udbetaling af udbytte, men Det Europæiske Systemiske Risikoråd (ESRB), henstiller helt overordnet til, at der ikke foretages udlodning før efter tredje kvartal 2021. Henstillingen gælder alle kreditinstitutter, der er underlagt kapitalkravsforordningen (CRR).

Tilsvarende henstilling er modtaget fra Finanstilsynet, der opfordret til stor forsigtighed i den aktuelle situation med Covid19, hvor de afledte økonomiske konsekvenser af nedlukningen af samfundsaktiviteten er forbundet med stor usikkerhed.

Bestyrelsen har derfor besluttet at følge Finanstilsynets henstilling om ikke at udbetale udbytte af årets overskud i forbindelse med aflæggelse af årsregnskabet for 2020.

De økonomiske udsigter for 2021

Selvom min beretning primært omhandler det forgangne år, så vil det være på sin plads at kommenterer bankens resultatforventninger til 2021 – velvidende at alt for tiden er meget usikkert.

I forbindelse med bankens offentliggørelse af resultatet for 2020 blev det tilkendegivet, at det ville være muligt at realisere en basisdrift på mellem 28-35 mio. kr. i 2021, velvidende at det er på et mindre niveau end realiseret i 2020.

Dette er fortsat gældende.

Bankens forventninger til resultatet før skat blev vurderet at lande mellem 20-30 mio. kr.

I disse forventninger – for en måned siden – er det indregnet, at resultatet i 2021 fortsat er påvirket af Covid-19, og det vurderes at resultatforventningerne er meget afhængig af udrulningen af vaccinationsprogrammerne verden over, samt og ikke mindst, hvordan det vil påvirke den økonomiske aktivitet.

De mange politiske tiltag, nødforanstaltninger og hjælpeordninger iværksat for at undgå et totalt kollaps vil naturligvis modvirke dybden af krisen, men vi kommer ikke uden om, at den afledte effekt vil vise sig på nedskrivningerne i 2021 og de efterfølgende år i den finansielle sektor såvel som i Møns Bank.

Omfanget er imidlertid uforudsigeligt og forbundet med stor usikkerhed, men aktuelt har banken ikke noget bedre estimat end det, der er indregnet i bankens forventninger til årets resultat før skat, hvilket er 0,5 % af de samlede udlån og garantier.

Samtidig er forventningerne fortsat præget af den historiske lave rente, der ikke forventes at ændre sig nævneværdigt i 2021. Vi har således ikke regnet med nogen nævneværdig indtægt fra bankens overskydende likviditet på omkring 2 milliarder kr., men nærmere det modsatte.

Afslutning og tak

Hermed er jeg ved at være ved vejs ende. Det er unægtelig en anden oplevelse at stå her og aflægge beretning uden at kunne se jer i øjnene.

Jeg kan ikke understrege nok, hvor meget vi glæder os til igen at kunne mødes fysisk, og jeg ser allerede nu frem til næste år, hvor Covid-19 virus forhåbentlig ikke lægger os hindringer i vejen.

Inden jeg slutter bestyrelsens beretning for regnskabsåret 2020, vil jeg rette en stor tak til bankens mange kunder, forretningsforbindelser og ikke mindst til bankens aktionærer for et godt og konstruktivt samarbejde.

2020 blev et år med et tilfredsstillende regnskab, der blev bedre end frygtet, da pandemien brød ud for et år siden.

Bag resultatet for 2020 ligger et stort arbejde. Det kan vi blandt andet takke ledelsen og medarbejderne i banken for, som har været særdeles engagerede og dygtige til at holde fokus og kontakt til kunderne.

Også tak til pressen i vores markedsområder for en altid stor opmærksomhed og bevågenhed.

Der skal også lyde en stor tak for samarbejdet i bestyrelsen.

Forude venter et år, der vil komme til at byde på udfordringer.

Udfordringer relatereret til økonomien i Danmark såvel som i resten af verdenen - som ingen af os har erfaringer med at tackle, men jeg er sikker på, at vi vil finde gode løsninger til glæde for Møns Bank, vores kunder og vores ejere.

Med disse ord vil jeg slutte bestyrelsens beretning for regnskabsåret 2020.

Tak for ordet.