

## **Bestyrelsens beretning for 2015 på A/S Møns Banks generalforsamling den 16. marts 2016**

---

### **Indledning**

Hjertelig velkommen til Møns Bank's generalforsamling.

Vi kan sammen glæde os over et flot fremmøde.

Omkring 930 personer deltager her i aften.

Det er vi glade for og stolte over. Det vidner om interesse og fortsat stor opbakning til Møns Bank. Så tak fordi I har taget jer tiden til at komme her i aften. Jeg håber, vi vil få en god generalforsamling.

Ser vi tilbage på 2015 blev det endnu et begivenhedsrigt år for den finansielle sektor og i Møns Bank, og med et overskud på 21,0 mio. kr. efter skat, så blev 2015 endnu et godt år for Møns Bank, hvor specielt bankens nye afdeling i Næstved fik et forrygende år med en tilgang af kunder og forretninger - der har oversteget selv vores bedste forventninger.

Jeg glæder mig samtidig over, at Møns Bank er kernesund, og banken siden finanskrisen i 2008 er kommet styrket igennem en årrække med særdeles vanskelige driftsforhold for den finansielle sektor. Og lad dette være min indgangsreplik til bestyrelsens beretning for bankens aktivitet i det forgangne år.

## **International økonomi**

På det økonomiske område er det glædeligt at konstatere, at der på mange måder har været fremgang at spore i det forløbne år.

Den amerikanske og for os vigtigste økonomi, oplevede igen i 2015 en pæn vækst på ca. 2,5 procent, og som forventet blev det året, hvor den amerikanske centralbank vurderede, at økonomien var i tilstrækkelig god gænge til at begynde at stramme pengepolitikken ved at hæve renten over 0 procent for første gang i henved syv år. Processen med rentestigninger må dog forventes at blive meget forsigtig og forholdsvis langsom, da man ikke vil risikere at sætte den økonomiske fremgang over styr.

Fremgangen kan også mærkes i Europa, hvor 2015 blev et år præget af stigende vækst og generelt faldende arbejdsløshed. Selvom væksten stadig er mindre end i USA, så oplevede en række af de lande, som blev hårdest ramt af krisen, en betydelig økonomisk fremgang, som forventes at fortsætte i de kommende år. Flere europæiske lande har imidlertid fortsat en meget høj arbejdsløshed.

De europæiske økonomier støttes af Den Europæiske Centralbanks meget lempelige pengepolitik, der ikke skyldes en bekymring for lav vækst, men derimod en meget lav inflation

og i perioder deflation, blandt andet som følge af olieprisens voldsomme rutsjetur. De faldende priser på olie og andre råvarer har negativ indvirkning på inflationen, men har samtidig en positiv indflydelse på det lave private forbrug.

Prisen på olie spiller også en væsentlig rolle i Vestens konflikt med Rusland, som måske nok er gledet i baggrunden i forhold til andre konflikter, men der er ingen tvivl om, at den russiske økonomi er hårdt ramt af kombinationen af vestlige sanktioner og den faldende oliepris. Rusland synes dog ikke umiddelbart villig til at komme med indrømmelser, der kan lette presset på økonomien.

Den helt store negative økonomiske historie i 2015 har uden tvivl været Kina, især på grund af den spektakulære nedsmeltning af det kinesiske aktiemarked. I forhold til verdensøkonomien er betydningen dog indtil videre til at overse, men der er stor sandsynlighed for, at Kina i de kommende år kommer til at udvikle sig noget langsommere, end vi har været vant til. Væksten forventes dog stadig at være i omegnen af 6-7 procent om året.

## **Dansk økonomi**

I Danmark har vi en lille åben økonomi, som i høj grad påvirkes af udefrakommende faktorer på godt og ondt. Det betyder blandt andet, at verdens storpolitiske begivenheder i kan mærkes i økonomien herhjemme.

Derfor er det vigtigt at minde om, at de underliggende økonomiske tendenser i verden omkring os er ganske fornuftige, og at den danske økonomi voksede en smule hurtigere i 2015 end i 2014, selvom væksten på ca. 1,5 procent ikke var så høj som forventet i starten af året.

Dansk økonomi synes da også for alvor at være ude af krisen, selvom det ikke ligefrem buldrer derudaf. Dette underbygges af, at man i 2015 endelig så en betydelig fremgang i privatforbruget og en tendens til stigende boligpriser, som dog primært er centreret omkring de største byer, hvorimod der synes at være en vis træghed i andre dele af landet, herunder bankens nære markedsområde.

I 2016 forventes Den Europæiske Centralbank fortsat at have fokus på at bekæmpe en potentiel længerevarende deflation i euroområdet. Der er derfor ikke tegn på rentestigninger fra centralbankens side, og som følge af den danske fastkurspolitik kan vi derfor heller ikke forvente, at de historisk lave renter,

som vi oplever herhjemme, vil ændre sig nævneværdigt i 2016.

De lave renter herhjemme sammenholdt med et stort indlåns-overskud i sektoren giver udfordringer med at finde rentable placeringer til indlånsoverskuddet.

I Nationalbanken kan vi placere et begrænset beløb på vores foliokonti, der giver et stort rundt 0 i rente, eller i indskudsbeviser, hvor banken i øjeblikket skal betale en negativ rente på 0,65 procent.

Set i lyset af, at vi som bank selv betaler for at have penge stående i Nationalbanken, kunne man argumentere for, at kunderne skulle have en negativ rente på deres indlån.

Negative indlånsrenter er dog endnu ikke på tapetet hos os. Det er noget, vi vil strække os meget, meget langt for at undgå, også selvom det bliver mere og mere sædvanligt i landets større banker.

Samlet set er der således grund til at være behersket optimist med hensyn til udviklingen i dansk økonomi.

## **Udviklingen i den danske banksektor**

På landsplan er antallet af selvstændige pengeinstitutter faldet meget siden finanskrisens første krusninger viste sig i 2007 – og frem til i dag - er der næsten tale om en halvering.

Målt i antal - er der blevet 70 færre i løbet af de seneste 7 år, og der er nu 76 pengeinstitutter tilbage i Danmark, hvis man ser bort fra filialerne af udenlandske banker.

Og med få undtagelser har Østdanmark siden 2008 mistet alle sine lokalbanker.

Som én af de få tilbageværende lokalbanker i Østdanmark har Møns Bank vist sig at være langtidsholdbar.

I dag står Møns Bank væsentligt stærkere end før finanskrisen med en styrket forretningsmæssig platform, hvor der er mere end 50 % flere kunder, en styrket organisation med 50 % flere medarbejdere og en basisindtjening, der er 50 % større.

## **Lokalbanken lever**

Vi kan tydeligt mærke, at kunderne efterspørger en bank med en lokal profil – som Møns Bank.

I Næstved har omfanget af henvendelser og antallet af nye kunder langt oversteget vores forventninger. Vi mærker tydeligt, at kunderne reagerer på de store ændringer i bankmarkedet igennem de senere år, hvor de to tidligere lokalbanken ikke længere er til stede.

Inden beslutningen om etablering i Næstved, havde Møns Bank i forvejen omkring 1.000 kunder i området, så det var oplagt at åbne en afdeling i Næstved. Afdelingen er kommet særdeles godt fra start og giver overskud allerede efter det første år. Sidst på året kunne vi samtidig glæde os over at hilse velkommen til ny kunde nr. 1.000 - siden opstarten.

Vordingborg er den eneste købstad i kommunen, hvor Møns Bank ikke har været repræsenteret med en afdeling, hvorfor det har været helt naturligt, at vi har fulgt udviklingen igennem de senere år, hvor bankmarkedet har ændret sig væsentligt, efter at Lollands Bank overtog Vordingborg Bank, og erhvervs-kunderne i de landdækkende banker ikke længere bliver betjent af lokale kompetencer på markedspladsen med indsigt i de lokale forhold.

I 2014 valgte vi derfor at sætte større fokus på mulighederne i området via aktiviteter gennem Møn Direkte, og igennem vores opfølgning i løbet af 2015 er vi ikke i tvivl om mulighederne i Vordingborg og har besluttet at åbne en afdeling i byen.

Møns Bank har allerede godt 1.000 kunder med bopæl i Vordingborg-området inden åbningen af den nye afdeling, og med den stigende interesse vi allerede mærker fra nye kunder, så lover det godt. Alle medarbejdere til den nye afdeling er ansat, og de sidste tiltræder i april. Vi forventer at åbne afdelingen omkring midt på året med et stærkt hold af 8 medarbejdere med stort lokalt kendskab og indsigt. Placeringen er endnu ikke på plads, men der arbejdes på sagen.

I Præstø og på Møn mærker vi også virkningen af, at de større banker forlader de mindre købstæder, og at udviklingen centraliseres omkring de større bysamfund. Det efterlader et stort behov for en bank, som kender de lokale forhold. Det gør Møns Bank, der 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.

Møns Bank gennemfører og støtter i dag en lang række lokale initiativer. De 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.

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 har vi netop lanceret en række kontante fordele til bankens kunder, når de bruger banken. Den eneste betingelse for at opnå de mange kundefordele er 50 aktier i Møns Bank.

Målet er, at øge kundernes anvendelse af bankens ydelser og samtidig styrke kundernes interesse for at være medejer af den lokale bank, hvor der er fokus på rådgivning i øjenhøjde, korte beslutningsveje, den lokale 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 nye kunder, der vælger os, og vi tillader os at tage denne udvikling som udtryk for, at den måde, vi driver bank på, er værdsat.

At kunderne lægger vægt på vores måde at drive bank på, hvor der er fokus på ordentlighed.

Med etableringen af en ny afdeling i Næstved i slutningen af 2014, og den seneste beslutning om etablering af en afdeling i Vordingborg i indeværende år, så er det vores vurdering, at vi for de kommende års udvikling af Møns Bank har et godt naturligt afgrænset markedsområde med stærk sammenhængskraft på Syd- og Østsjælland, Nordfalster og Møn, hvor der er særdeles gode vækst- og udviklingsmuligheder.

## **Digitalisering af sektoren**

Digitalisering i samfundet er i stadig stigende omfang med til at påvirke udviklingen i den finansielle sektor, hvor bankens produkter, ydelser og betjeningsformer bliver mere digitale.

Danskerne er samtidig nogle af de bedste i Europa til at bruge de elektroniske løsninger, og mange kunder foretager selv en stor del af hverdagens bankforretninger. Det har stor indflydelse på kundernes adfærd og har ændret betydningen af bankens fysiske nærhed, der i stigende omfang primært har betydning, når der skal træffe større økonomiske beslutninger i forbindelse med boligkøb, investeringer og pensionsopsparing, jobskifte, osv.

Vi kan konstatere at kunderne kommer mindre i filialerne end tidligere, og det var netop årsagen til, at det i efteråret blev besluttet at lukke bankens mindre ekspeditionskontorer på Bogø og i Klintholm Havn. Det var ikke nogen let beslutning, og igennem de forudgående år blev filialerne også opretholdt via en løbende tilpasning af åbningstiderne. Det gav imidlertid ikke mening at reducere åbningstiderne yderligere, og en lukning var uundgåelig.

Der skal imidlertid ikke være tvivl om, at Møns Bank har en forretningsmodel, hvor det gælder om at være til stede og nærværende såvel fysisk via filialerne som via de elektroniske

løsninger og betjeningsformer. Kunderne skal kunne besøge os i filialen, samtidig med at vi stiller relevante digitale løsninger til rådighed.

Mobiltelefonen er eksempelvis i de senere år blevet en vigtig platform for bankforretninger. Så vigtig, at mange kunder nu i højere grad foretrækker denne eller iPad fremfor pc'en, når kontoen skal tjekkes, eller der skal overføres penge fra A til B.

Mobiltelefonen vil fremover få en endnu vigtigere betydning, når dokumenter kan underskrives digitalt, og samtidig udvikles Dankortet, der senere på året gøres virtuelt og dermed kan installeres på telefonen.

Vores samlede produktudbud på mobiltelefonen vil således få en stigende betydning i fremtiden.

Det kan derfor ikke være en overraskelse, at jeg nævner, at vi i stigende grad har tænkt digitalisering ind i bankens strategi, og der vil over de kommende år blive iværksat en række tiltag, der vil medvirke til at effektivisere bankdriften og øge vores kunders tilgængelighed til bankens ydelser.

Samtidig er der ingen tvivl om, at jo mere digitaliseret verden bliver, jo vigtigere bliver kundekontakten og den gode kundeoplevelse, når vi mødes med kunderne. Kundernes oplevelse af

kompetencer i samspil med banken, har derfor stor fokus, og vi gør meget ud af nærheden til kunderne. Det har vi i øvrigt altid gjort. Det er en del af vores DNA.

## **Bidragssatser - Totalkredit**

Bankens samarbejdspartner igennem de seneste 25 år indenfor realkreditbelåning af private beboelsesejendomme har stort set taget al opmærksomheden i pressen igennem de seneste uger.

Nykredit har varslet mærkbare bidragsforhøjelser på både gamle og nye lån samt offentliggjort planer om kapitaltilførsel via børsnotering.

Der har fra mange sider været kritik af den måde, Nykredit har orienteret om ændringerne, og også i Møns Bank har vi som de øvrige samarbejdspartnere undret os meget over, at vi først er blevet informeret om beslutningerne samtidig med bankens kunder.

Årsagen til bidragsforhøjelserne og børsnoteringen er forklaret med fremtidige kapitalkrav fra 2019, hvor ingen endnu kender det præcist. I medierne har der endvidere været mange argumenter for og imod nødvendigheden af Nykredits bidragsforhøjelser, og om det i det hele taget er rimeligt og lovligt. Alle uden undtagelse har været på banen. Fra politisk side, har signalerne svinget fra krav om lovindgreb og behov for nye regler, der gør det lettere at skifte realkreditinstitut, til en forståelse for de beregninger, som Nykredits har lavet. Enkelte har indrømmet, at de skærpede krav om regulering og krav til kapital er gået for vidt og bør lempes igen.

Forbrugerombudsmanden har meddelt, at de vil gå ind i sagen og foretage en indledende juridisk vurdering af, om Nykredit har overholdt de aftaler, som de har indgået med boligejerne. Andre stiller spørgsmål til, om bidragsstigningerne er i overensstemmelse med den finansielle sektors regler for god skik.

Samtidig fisker konkurrenterne i rørte vande, uden at give garantier mod fremtidige bidragsforhøjelser, da de er vidende om, at de selv vil blive omfattet af de samme regler og krav om kapital.

Sammenfattende vil jeg sige, at uanset om Nykredit har ret i sine antagelser om de fremtidige kapitalkrav, så kan det ikke undgås, at nogen af de annoncerede bidragsstigninger virker voldsomme for låntagerne. Specielt kunder med korte variabelt forrentede lån, de såkaldte F1, F2, F3 og F4 lån er blevet præsenteret for procentuelt meget høje bidragsstigninger, da denne type realkreditlån er uønsket – igen på grund af regler fra politisk side - for at fremme den økonomiske stabilitet.

Det skal dog bemærkes, at det er muligt at omlægge disse lån til andre typer af realkreditlån, således at de berørte kunder stort set undgår en bidragsforhøjelse i forhold til aktuelle bidragssatser. Men problemstillingen er, at disse lån har en aftaleperiode fra 1 til 4 år, og et skift til én af de andre typer af realkreditlån medfører et forholdsvis stort kurstab og omkostninger ved omlægning af lånet. De berørte kunder står

således overfor et valg mellem et kurstab og omkostning til omlægning eller at betale bidragsstigningen – og det kan ikke undgås, at dette opleves som bondefangeri.

Set med bankens øjne ville det have været mere rimeligt at indfase bidragsstigningerne i det tempo, hvori de enkelte renteaftaler med kunderne udløber. Så ville kundernes valg af låntype samtidig ske på et afklaret grundlag.

Sådan er det imidlertid ikke, hvilket vi desværre kun kan beklage, og i Møns Bank har vi derfor besluttet, at alle kunder med lån, der får væsentlige procentuelle bidragsstigninger vil blive kontaktet af banken for en drøftelse og gennemgang af deres muligheder, og hvordan økonomien med fordel kan indrettes. Viser det sig i denne forbindelse, at det kan betale sig for kunder at omlægge eksisterende lån med det samme, så vil sædvanligt lånesags- og indfrielsesgebyr til Total Kredit blive kompenseret.

Når det er sagt, så er det samtidig min vurdering, at det er meget kortsigtet at tro, at græsset er grønnere hos Nykredits konkurrenter, hvilket heller ikke vil være tilfældet, når de samlede ændringer hos Nykredit er gennemført, hvor der fremover forventes at tilgå kunderne en økonomisk compensation – der omtales som Kundekroner, og aktuelle sammenligninger af konkurrentenes bidragssatser viser også, at Total Kredit med dette indregnet er fuldt ud konkurrencedygtig.

Den kommende regulering af kapitalkravene er samtidig et fælles anliggende for landets realkreditselskaber, og når de fremtidige krav er afklaret og bliver en realitet, vil de være gældende for samtlige realkreditinstitutter. Og jo større krav der fra politisk side stilles til kapital, jo dyrere bliver det at låne penge. Det ved vi om nogen, da vi også i Møns Bank er omfattet af de stigende kapitalkrav, der er under indfasning for landets pengeinstitutter.

Møns Banks samarbejde med Total-Kredit går 25 år tilbage, hvor Totalkredit blev etableret af landets pengeinstitutter, og netop den fremtidige kapitalbelastningen var den væsentligste årsag til, at pengeinstitutterne solgte Total-Kredit til Nykredit.

Samarbejdet indbefatter, at Møns Bank står for rådgivningen af kunderne og ekspedition af realkreditlånene samt påtager sig den lang væsentligste del af kreditrisikoen på de lån, der formidles via banken. For dette arbejde og bankens kreditrisiko samt garantistillelser overfor Total Kredit i tilknytning til de formidlede lån modtager Møns Bank årligt en mindre del af bidragssatsen, hvilket er reguleret i en samarbejdsaftale. I forbindelse med den annoncerede bidragsforhøjelse har Nykredit ikke haft mulighed for at ændre i samarbejdsaftalen, og det har betydet, at flere pengeinstitutter har været ude med tilkendegivelser om, at de delvist vil kompensere de kunder, der bliver berørt af bidragsstigningerne.

Dette har vi ligeledes vurderet og regnet på i Møns Bank, og vores foreløbige beregninger viser, at bidraget hos langt de fleste af bankens kunder i gennemsnit stiger med omkring kr. 60-65 kr. om måneden efter skat. En stigning - der forventes at blive udlignet via tilbagebetaling af Kundekroner fra Total Kredit til den enkelte låntager.

Kunder med de udfordrede låntyper F1-F4 lån, vil i gennemsnit få en større bidragsstigning, der vil være på omkring godt 200 kr. om måneden efter skat. En stigning der ligeledes vil blive mindre via tilbagebetalingen af kundekroner fra Total Kredit.

De annoncerede bidragsstigninger træder som bekendt først i kraft per 1. juli i år, og når vi i banken har fuldt overblik over effekten af den kundekapital, der udbetales til Total Kredits låntagere, så vil vi tage endelig stilling til, i hvilket omfang og hvordan, Møns Bank positivt kan medvirke til, at finansieringsløsninger også fortsat er konkurrencedygtige.

For én ting er sikkert, og det er, at det hverken for Nykredit eller de samarbejdende banker er holdbart, hvis der ikke kan leveres konkurrencedygtig realkreditfinansiering til vores kunder.

## **Årets regnskab og resultat**

Bankens resultat efter skat viste et overskud på 21 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på procent 8.7 % p.a.

Resultatet er kendetegnet ved:

- et meget stort aktivitetsniveau
- et meget lavt renteniveau
- stigende indtægter
- stigende omkostninger
- en faldende rentemarginal
- en tilfredsstillende basisdrift
- faldende nedskrivninger på udlån

## **Indtægter**

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 128,8 mio. kr. har haft en stigning på 2 mio. kr. på trods af et fald i indtægterne fra bankens obligationer på godt 7 mio. kr.

En meget tilfredsstillende udvikling, hvor årsagen er et højt aktivitetsniveau med en pæn stigning i de aktivitetsbestemte indtægter, der bl.a. er positivt påvirket at et meget stort antal konverteringer af realkreditlån.

## **Omkostninger**

Vores samlede omkostninger i 2015 udgjorde 92,2 mio. kr. Der er tale om en stigning i driftsomkostningerne på 4,3 millioner svarende til 4,9 %.

De væsentligste årsager til omkostningsstigningen i forhold til 2014 er større lønomkostninger til bankens etablering i Næstved samt en stigning i lønsumsafgiften på 0,8 %.

Hertil skal lægges en ikke uvæsentlig stigning i bankens IT-omkostninger på 1,1 mio. kr.

Vi er opmærksomme på, at stigningen i omkostningerne i 2015 er et par millioner større end udviklingen i indtægterne, men det er et bevidst valg, hvor de igangsatte initiativer skal være med til at sikre bankens fremtidige indtjening og udvikling.

Målet er, at vi fortsat driver den eksisterende forretning så effektivt som muligt, men samtidig foretager de nødvendige investeringer af hensyn til fremtiden, og det hidtidige fokus på bankens omkostninger fortsætter naturligvis.

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

I 2015 blev bestyrelsen med 5 personer samlet aflønnet med 855.000 kr., hvilket er en stigning på kr. 179.000 i forhold til 2014. Stigningen er påvirket af den løbende pristalsregulering samt repræsentantskabets beslutning om yderligere regulering af honoraret til bestyrelsen med virkning fra og med december 2014.

Repræsentantskabets beslutning om at regulere honoraret er sket med afsæt i den stigende arbejdsmængde, der er forøget væsentligt siden fastsættelsen af honoraret tilbage i 1998. Honoraret til et bestyrelsesmedlem er ændret fra kr. 105.000 til kr. 131.000 om året, og samtidig blev det besluttet at bestyrelsens næstformand fremover får et tillæg på 25 %.

Hverken bestyrelsen eller direktionen har options- eller incitamentsbaseret aflønning. Det fremgår i øvrigt af bankens politik for aflønning, der behandles senere på dagsordenen.

Direktionen blev aflønnet med 2.097.000 kr., og ud over en pristalsregulering er der ikke aftalt ændringer i aflønningen.

### **Kursreguleringer**

Totalt set fik vi et kurstab på 2,1 millioner kr. i 2015.

Det samlede kurstab er en kombination af kurstab på bankens obligationsbeholdning og investeringsejendomme og en kurs-

gevinst på aktier erhvervet i selskaber, som vi ejer i fællesskab med andre pengeinstitutter, hvoraf den væsentligste del af kursgevinsten i 2015 kan henføres til bankens beholdning af aktier i DLR.

## **Nedskrivninger**

Vores nedskrivninger på udlån afspejler som udgangspunkt den økonomiske udvikling i det omgivende samfund. Det er derfor naturligt, at nedskrivningerne steg voldsomt under finanskrisen. I de senere år har vores samlede nedskrivninger imidlertid igen været for nedadgående.

I 2015 har behovet for nedskrivninger på bankens udlån været på et mere normaliseret niveau, og totalt set for året udgjorde de 9,3 mio. kr.

På erhvervssiden har der ikke været behov for væsentlige nye nedskrivninger i 2015, og inden for flere erhverv ses en lille forbedring af forholdene ikke mindst hjulpet af de meget lave renter og de faldende oliepriser.

Det er samtidig vores politik at gå i tæt dialog med de kunder, som har det svært, så vi finder fornuftige løsninger til fordel for såvel kunderne som banken.

## **Udlån, indlån og likviditet**

I Møns Bank har vi i 2015 trods den generelle udvikling haft en samlet stigning på bankens udlån på 145 mio. kr. svarende til 13,8 %, hvilket kun har været muligt, fordi vi har haft en meget stor udlånsaktivitet til såvel eksisterende som mange nye kunder, hvor etableringen i Næstved har medvirket til denne positive udvikling. Bankens indlånsudvikling har ligeledes udviklet sig særdeles positivt, og er steget med godt 219 mio. kr. svarende til 14 %, hvilket betyder, at bankens mangeårige stærke likviditet er fastholdt med en overdækning på godt 219 % i forhold til det lovmæssige krav til likviditet.

## **Solvens**

Erfaringerne fra finanskrisen har lært os, at det er yderst vigtigt, at pengeinstitutterne har tilstrækkelig med kapital. Alt for mange pengeinstitutter i Danmark og i udlandet viste sig at have for lidt kapital under krisen. Der har derfor fra europæisk side været arbejdet intenst på et nyt sæt spilleregler for pengeinstitutternes kapitalforhold der rulles frem til 2019.

De nye regler indeholder både en ændring i opgørelsen af vores kapital og vores risici samt krav til, hvor meget kapital vi skal have.

Hertil kommer, at langt hovedparten af den kapital, vi kan bruge til at opfylde mindstekravet, skal være af den bedste

kvalitet, altså ren egenkapital. Det vil i vores tilfælde sige opsparet overskud gennem årene og vores aktiekapital.

Møns Bank har ultimo 2015 en solvens på 14,7 % og en ansvarlig kapital på 240,6 mio. kr. Den samlede forretning kræver en solvens på 9,9 % svarende til 162,6 mio. kr. Den solvensmæssige friværdi i Møns Bank kan dermed opgøres til 78 mio. kr. svarende til en overdækning på 48 %.

Samlet set er det bestyrelsens vurdering, at bankens kapitalgrundlag er komfortabelt.

Selvom de nye kapitaldækningsregler først er fuldt indfaset i 2019, er de allerede indarbejdet i vores kapitalplaner, der rækker lige så langt frem og viser en fuld betryggende udvikling i solvensen gennem hele perioden.

### **Udbytte for 2015**

Som jeg har nævnt, er banken særdeles solid, og det ønsker vi at fastholde fremover med de stigende krav til solvens.

Det er derfor bestyrelsens holdning, at der af årets resultat efter skat på 21 mio. kr. udbetales et udbytte på 10 % svarende til 2,4 mio. kr..

## **De økonomiske udsigter for 2016**

Vi må nok indstille os på, at udviklingen i indtægter i 2016 vil være meget moderat. Godt nok forventer vi, at der kommer lidt mere gang i hjulene, og vi fortsat vil få mange nye kunder, men der er sparet så store formuer op både hos de private og i virksomhederne, at vi må forvente, at kunderne først trækker på disse midler, før de optager nye lån. Dette billede har vi også oplevet efter andre kriser.

Vi forventer derfor ikke, at den samfundsøkonomiske udvikling vil bidrage til vækst af betydning på bankens udlånsbog og de øvrige bankforretninger. Væksten i udlånene skal komme via flere nye kunder.

Samtidig oplever vi en stigende konkurrence om nye kunder, og at konkurrenter lemper kravene til sikkerhederne for lånene. Jeg vil gerne slå fast, at selvom vi med glæde vil øge bankens udlån til gode rentable projekter, så skal det være til den rigtige pris, og i Møns Bank vil vi aldrig yde lån ved at gå på kompromis med kreditvilkårene.

Nedskrivningerne er som tidligere omtalt et spejlbillede af det omgivende samfund. Derfor forventes det, at der fortsat vil være et behov for nedskrivninger på udlånene på niveau med 2015.

Det er vores vurdering, at det er muligt at realisere en basisdrift i et niveau på mellem 27-32 mio. kr. i 2016.

Forventningerne til basisdriften i 2016 er således mindre end i 2015, og den væsentligste årsag er den historiske lave rente, der aktuelt medfører, at banken stort set ikke forventes at få nogen renter af den overskydende likviditet på omkring 600 millioner kr., omkostningerne til investeringen i opstarten af den nye filial i Vordingborg samt en generel stigende konkurrence i sektoren.

## **Afslutning og tak**

Når jeg ser tilbage på de senere års konjunkturer, der har skabt udfordringer for Danmark og verden omkring os, så er vi kommet fornuftigt igennem perioden siden 2008, og Møns Bank står stærkere på markedspladsen i dag end før krisen.

Året 2015 blev på mange måder endnu et begivenhedsrigt år med mange lyspunkter, og der er fremadrettet grobund for optimisme.

Inden jeg slutter bestyrelsens beretning for regnskabsåret 2015, vil jeg rette en stor tak til bankens mange kunder, forretningsforbindelser og ikke mindst til jer aktionærer for et godt og konstruktivt samarbejde.

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

Bag resultatet ligger et stort arbejde. Jeg vil derfor også rette en stor tak for en engageret indsats fra bankens medarbejdere og ledelse.

Også tak til mine kolleger i bestyrelsen for det gode samarbejde.

Min tiltro til Møns Banks virke i 2016 er stor, og på vegne af bestyrelsen vil jeg udtrykke, at vi glæder os til arbejdet og til fortsat at skabe positive resultater for Møns Bank, vores kunder og vores ejere.

Tak for ordet.