

Bestyrelsens beretning for 2016 på Møns Banks A/S´ generalforsamling den 15. marts 2017.

Indledning

Hjertelig velkommen til Møns Bank's generalforsamling.

Jeg har set frem til, at vi får en god generalforsamling, og med deltagelsen af 950 personer, kan vi sammen glæde os over et flot fremmøde her i aften.

Det er vi glade for og stolte over. Det vidner om interesse og fortsat stor opbakning til Møns Bank. En opbakning som også er kommet til udtryk igennem 2016, hvor banken har fået 582 nye aktionærer i løbet af året.

Ser vi tilbage på 2016 blev det et begivenhedsrigt år for Møns Bank, og med et overskud på 22,5 mio. kr. efter skat, så blev 2016 samtidig endnu et godt år for banken, hvor etableringen af bankens nye afdeling i Vordingborg havde fokus.

Jeg glæder mig over, at Møns Bank er kernesund, og stadig flere kunder finder vej til banken. Sidste på året i 2016 kunne vi således byde velkommen til kunde nummer 20.000 i banken.

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

International økonomi

Retter vi blikket ud mod den store verden omkring os, så har rammerne for den internationale økonomi været præget af uro og stor usikkerhed på den politiske scene, herunder at briterne endte med at stemme **ja**, til at forlade EU, mens amerikanerne traf et kontroversielt valg med Donald Trump, som USA's nye præsident. Det er begivenheder, hvor vi fortsat afventer at se, hvordan det kommer til at påvirke økonomien.

Når blikket falder på den internationale økonomi, ser det umiddelbart lysere ud. De positive takter fra 2015 er fortsat ind i 2016 og videre ind i 2017.

Den amerikanske økonomi, som er verdens største og vigtigste, har udviklet sig positivt igennem 2016, og den må nu betragtes som værende inde i en decideret højkonjunktur, med relativ høj vækst og en lav arbejdsløshed.

Donald Trump har i sin valgkampagne fremlagt økonomiske planer, der indebærer betydelige finanspolitiske lempelser, som på den korte og mellemlange bane vil booste økonomien yderligere. På den længere bane kan disse lempelser imidlertid risikere at medvirke til en overophedning af økonomien med deraf følgende negative konsekvenser.

Mens væksten i USA således er høj, er væksten i euroområdet fortsat moderat.

Væksten i hele euroområdet forventes i 2016 at have været på cirka halvanden procent. Tidligere ville vi nok have kaldt det sløjt. Men som verden ser ud i dag, er det til den gode side og højt nok til, at der fortsat er faldende arbejdsløshed i Europa.

Udviklingen bekræfter, at opsvinget stadig er i gang i Europa. Der er dog fortsat lang vej til en fuld kapacitetsudnyttelse, og på den korte bane er forventningerne til inflationen derfor beskedne. Inflationen i euro-området er således fortsat markant under Den Europæiske Centralbanks inflationsmål på 2 procent. Det betyder, at Centralbanken i december meddelte, at den fortsætter med udpumpning af likviditet i de finansielle markeder indtil udgangen af 2017, og om nødvendigt vil se på en yderligere forlængelse. Dermed er der formentligt lange udsigter til, at Centralbanken vælger at forhøje rentesatserne.

Befolkningen i Storbritannien stemte som bekendt i juni måned for at forlade EU. Selvom mange medier op til valget tegnede flere skrækscenarier af konsekvenserne ved et nej, har der indtil videre reelt set kun vist sig en begrænset effekt på den britiske økonomi. Den største effekt har været et markant fald i kursen på pundet, hvilket beklageligvis har en negativ indflydelse på den danske eksport. De fremtidige økonomiske konsekvenser vil afhænge af de aftaler, der i de kommende år skal forhandles på plads mellem EU og Storbritannien.

Så lad os håbe, at fornuften vinder, og at der bliver fundet løsninger, som alle kan leve godt med.

Dansk Økonomi

Vender vi blikket mod Danmark, har vi noget at glæde os over. Der er ikke kun forårstegn udenfor, men også i økonomien. Det er positivt for banken, hvor økonomien har fokus, men også for bankens kunder og den egn, vi er en del af.

Dansk økonomi udvikler sig fortsat stabilt og positivt, og hvis den nuværende udvikling fortsætter, er det Nationalbankens vurdering, at vi så småt er på vej ind i en højkonjunktur. Udvikling har længe kunnet spores i de faldende ledighedstal, og det giver en naturlig grobund for optimisme.

Nationalbanken forventer, at væksten i 2016 lander på 1 procent og i 2017 og 2018 på cirka halvanden procent.

Ifølge økonomerne befinder dansk økonomi sig nu tæt på fuld udnyttelse, og hvis der skal være plads til yderligere vækst, skal det fortrinsvis ske via produktivetsforbedringer og arbejdsmarkedsreformer, der øger antallet af ledige hænder. Regeringen har tilkendegivet, at de her i foråret planlægger at fremlægge en opdateret 2025-plan, der forventes at indeholde reformer, som skal øge beskæftigelsen med 55.000-65.000.

Hvis vi ser på det danske boligmarked, har priserne de seneste 3-4 år udviklet sig positivt, dog med store regionale forskelle, og ejendomspriserne i Danmark er stort set tilbage på niveauet

fra før finanskrisen - bortset fra region Sjælland, som er det område, hvor Møns Bank har sine primære forretninger.

Især er prisen på ejerlejligheder i København oppe på et niveau, der har fået Danmarks Nationalbankdirektør til at udsende en advarsel om, at prisstigningerne nu er så høje, at boligmarkedet i København er mere sårbart over for pludselige rentestigninger end resten af landet.

Udviklingen på det københavnske boligmarked skal imidlertid ikke kun ses i lyset af den faldende rente, idet en positiv nettotilflytning til København er med til at øge efterspørgslen efter boliger.

Den danske fastkurspolitik bidrager til stabile priser og en stabil økonomi, samtidig med at den sætter rammerne for Nationalbankens rentepolitik. Udviklingen i de danske renter er stort set en spejling af de tilsvarende renter i euro-området. Det betyder, at renteniveauet herhjemme fortsat er historisk lavt, og ligesom i Euroområdet må der forventes at være lange udsigter til, at der ændres på dette forhold.

Det lave renteniveau og den store overskudslikviditet i de finansielle markeder er en stor udfordring for den finansielle sektor. Møns Bank kan således kun placere et begrænset beløb af overskudslikviditeten til 0 % i rente på bankens konto i Nationalbanken, hvorefter alternativet for banken er placering i

Indskudsbeviser i Nationalbanken, hvor Møns Bank i øjeblikket skal betale en negativ rente på 0,65 % p.a. Negative renter er således en del af hverdagen for Møns Bank, hvorimod negative indlånsrenter for bankens kunder endnu ikke er 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.

Det lave og faldende renteniveau har vi nu arbejdet under i nogle år, og det skal ikke være nogen hemmelighed, at det udfordrer vores forretningsmodel, som et traditionelt og lokalt full service-pengeinstitut. Men i og med, at lavrentemiljøet ikke længere er et nyt fænomen, og det ser ud til at fortsætte nogen tid fremover, så arbejder vi ihærdigt på at tilpasse vores forretning til forholdene.

Lokalbanken lever

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

Og interessen for Møns Bank opleves i alle bankens markedsområder.

I bankens gamle markedsområder på Møn og i Præstø mærker vi 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, hvilket har været en medvirkende årsag til den stigende interesse for banken.

I Næstved har omfanget af henvendelser og antallet af nye kunder siden åbningen i efteråret 2014 langt oversteget vores forventninger. Vi mærker tydeligt, at kunderne reagerer på de store ændringer i bankmarkedet igennem de senere år, hvor de to tidligere lokalbanker ikke længere er til stede.

Bankens etablering af en afdeling i Vordingborg i 2016 har også haft en positiv afsmittende effekt på tilgangen af nye kunder.

Forud for åbningen i Vordingborg havde Møns Bank allerede godt 1.000 kunder med bopæl i Vordingborg-området, og med den stigende interesse vi har mærket fra nye kunder, så lover det særdeles godt for fremtiden.

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, aktionærerne og banken.

Vi har altid bestræbt os på at være ansvarlige. Vi skal tjene penge, ja, ellers kan vi ikke drive forretningen, men vi bestræber os på at gøre det i samspil med vores kunder og de lokale virksomheder, så vi sammen styrker området med vækst, nye arbejdspladser og en egn i udvikling.

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 fordele til bankens kunder i 2016. Fordele til kunderne, når de bruger banken. Den eneste betingelse for at opnå de mange kundefordele er 50 aktier i Møns Bank.

Målet har været, 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, 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.

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

Med etableringen af afdelingerne i Næstved og Vordingborg, så er det vores vurdering, at Møns Bank har et godt og naturligt afgrænset markedsområde med stærk sammenhængskraft på Syd- og Østsjælland, Nordfalster og Møn, hvor der er vækst- og udviklingsmuligheder for banken i de kommende år.

I den sammenhæng har vi samtidig noteret os, at intentionerne i regeringsgrundlaget er at fortsætte kursen fra tidligere, hvor der lægges op til, at der skal skabes vækst i hele Danmark. Det er glædeligt, at man ikke kun vil fokusere på Hovedstaden og de større byer, men på alle egne af landet – herunder den egn vi driver bank i.

140 års jubilæum...

Når jeg omtaler Møns Bank, så er det ikke uden en vis stolthed jeg nævner, Møns Bank i år kan fejre sit 140 års jubilæum.

Samtidig er det med stor respekt for bankens position og styrke samt betydning for vores lokalområde. En rolle som bankens medarbejdere har bidraget til igennem de mange år.

I 2017 er det samtidig 50 år siden, at Møns Bank og Møns Discontobank fusionerede, med Møns Bank som det fortsættende institut, og når vi kender resultatet i dag, så må det siges, at have været en rigtig beslutning.

Og når jeg nævner dette, så er det fordi, at Møns Bank i dag fortsat har én medarbejder ansat, Controller Lone Rasmussen som netop blev ansat for 50 år siden, og vi ud over at fejre bankens 140 års jubilæum, tillige kan se frem til at fejre Lone´s 50 års jubilæum senere på året, hvilket efterhånden ikke sker ret mange steder.

Bankens høje alder understreger samtidig, at banken igennem de mange år har haft en vedvarende evne til at tage bestik af fremtiden, tilpasse sig samfundsudviklingen og udvikle sig samt forstå og forvalte de mange opgaver i forhold til lokale forhold og kunderne, hvor det er givet, at nogle perioder helt

naturligt har været mere udfordrende end andre, da bankens virke er et spejlbillede af det omgivende samfund.

Igennem de mange år har ledelsen af Møns Bank altid haft fokus på, at grundlaget for bankens virke skulle være langtidsholdbart, hvilket bankens udvikling i de seneste 10 år vidner om.

Forud for finanskrisen havde Møns Bank oparbejdet en ballast og noget at stå imod med, og i en periode, hvor Østdanmark med få undtagelser har mistet alle sine lokalbanker, er Møns Bank i dag én af de få tilbageværende, og mens mange andre pengeinstitutter er bukket under, har banken fået mere end 50 % flere kunder, en stærkere organisation med 50 % flere medarbejdere og en basisindtjening, der er 50 % større.

Og med dette udgangspunkt for 2017 – hvor Møns Bank kan fejre sit 140 års jubilæum – kan jeg ikke ønske mig et bedre afsæt for banks fortsatte virke.

Vi vil fejre bankens jubilæumsår med en række forskellige aktiviteter.

I seneste nummer af Nyt fra Møns Bank er de første af årets jubilæumsaktiviteter omtalt, og der vil komme flere til i løbet af året.

Digitalisering af sektoren

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

Det er derfor vigtigt, at vi holder trit med udviklingen. Ikke for digitaliseringens egen skyld, men anvendelsen af de mange muligheder i den nye teknologi, som kan være med til at gøre hverdagen lettere. Det handler for os om at finde frem til, hvilke nye tiltag, der bedst gavner både kunderne og os som bank.

Møns Bank har en forretningsmodel, hvor det gælder om at være til stede og nærværende såvel fysisk via filialer, som via de elektroniske løsninger og betjeningsformer.

Kunderne skal kunne besøge os i filialen, når der skal træffes større økonomiske beslutninger i forbindelse med boligkøb, investeringer og pensionsopsparing, jobskifte, osv., samtidig med at vi stiller relevante digitale løsninger til rådighed.

Mobiltelefonen er i de senere år blevet en vigtig platform for bankforretninger, og i 2016 lancerede vi en række yderligere ydelser til anvendelse via mobiltelefonen, herunder digital underskrift på dokumenter, kortspærring, mulighed for lån, beregning af billån m.v.

Vores samlede produktudbud på mobiltelefonen vil fremover få en stigende betydning, og vi arbejder aktuelt på at lancere en digital tegnebog til mobiltelefonen, hvortil man kan knytte sine betalingskort.

Det gælder også for Dankortet, når det lanceres til mobilen, hvilket aktuelt er under forberedelse. Samtidig er butikkerne godt i gang med at opdatere deres terminaler, så man kan betale med mobiltelefonen så godt som alle de steder, hvor man i dag kan betale kontaktløst med sit Dankort.

Som I sikkert har bemærket, har vi sagt farvel til en anden mobilbetalingsløsning, nemlig Swipp. Midt i november måned tilsluttede vi os MobilePay – på linje med alle øvrige danske pengeinstitutter. Mange af vores privatkunder havde allerede MobilePay på deres mobiltelefoner, og det nye samarbejde betyder, at bankens erhvervskunder nu kan indgå en aftale om betalingsløsningen direkte gennem os.

Vi tænker i stigende grad digitalisering ind i bankens strategi, og der vil over de kommende år blive iværksat en række tiltag, der fortsat 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 det er et strategisk indsatsområde i forbindelse med bankens fremtidige udvikling. Nærhed og engagement er helt centralt for os.

Dette har vi i øvrigt altid tillagt stor værdi, da det er en del af vores DNA, men fremover skal det være endnu stærkere.

Årets regnskab og resultat

Bankens resultat efter skat viste et overskud på 22,5 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på procent 7.1 % p.a. Set i lyset af et renteniveau i omegnen af 0, er det et ganske tilfredsstillende resultat.

Resultatet er kendetegnet ved:

- et meget stort aktivitetsniveau
- et meget lavt renteniveau
- stigende indtægter
- stigende omkostninger
- en faldende rentemarginal
- en tilfredsstillende basisdrift
- acceptabelt niveau for nedskrivninger på udlån
- positive kursavancer på fondsbeholdningen

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 139,4 mio. kr. har haft en stigning på 9,7 mio. kr. på trods af et mindre fald i indtægterne fra bankens obligationer.

En meget tilfredsstillende udvikling, hvor årsagen er et højt aktivitetsniveau med en pæn stigning i de aktivitetsbestemte indtægter, der er positivt påvirket af en meget stor aktivitet på

bankens kerneområder indenfor privat- og erhvervsudlån, formidling af realkreditlån samt investeringsrådgivning af bankens kunder.

Omkostninger

Bankens samlede omkostninger i 2016 udgjorde 104,8 mio. kr. Der er tale om en stigning i driftsomkostningerne på 12,6 millioner svarende til 13,6 %.

Det er en betragtelig omkostningsstigning, hvor 5,3 mio. kr. af stigningen kan henføres til en ekstraordinær nedskrivning på bankens domicilejendomme. Heraf er 4,3 mio. kr. påbudt af Finanstilsynet, og resten er årets udgifter i forbindelse med gennemførte forbedringer af bankens hovedkontor.

Den øvrige del af omkostningsstigningen i forhold til 2015 er større lønomkostninger i forbindelse med bankens etablering i Vordingborg.

Hertil skal lægges en ikke uvæsentlig stigning i bankens IT-omkostninger på 2,7 mio. kr. IT-omkostningerne steg blandt andet som en følge af systemtilpasninger i forbindelse med lovregulering, men er også påvirket af vores investeringer i nye digitaliseringsløsninger, som vi gerne på den lidt længere bane skal få mangefold igen i form af effektiviseringsgevinster og fastholdelse af kundetilfredsheden på det meget høje niveau.

Ser vi bort fra de ekstraordinære omkostninger i 2016, så er årets omkostningsstigning på niveau med udviklingen i bankens indtægter, hvilket vurderes at være tilfredsstillende, når investeringsniveauet medvurderes.

Det er vores vurdering, at de nødvendige investeringer i bankens markedsområder nu er på plads, og de igangsatte initiativer og investeringer vil medvirke til at sikre bankens fremtidige indtjening og udvikling i de kommende år.

Målet er, at vi fortsat driver banken så effektivt som muligt på både kort og langt sigt.

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

I 2016 blev bestyrelsen med 5 personer samlet aflønnet med 867.000 kr., hvilket er en stigning på kr. 12.000 i forhold til 2015. Stigningen skyldes alene pristalsregulering af honoraret til bestyrelsen.

Direktionen blev aflønnet med 2.102.000 kr., og ud over en pristalsregulering er der ikke aftalt ændringer i aflønningen.

Hverken bestyrelsen eller direktionen har options- eller incitamentsbaseret aflønning.

Kursreguleringer

Totalt set fik vi en positiv kursgevinst på 7,0 millioner kr. i 2016.

Den samlede kursgevinst er en kombination af kursgevinst på bankens handelsbeholdning af obligationer og aktier, positive valutagevinster, samt tab på investeringsejendomme og andre finansielle instrumenter. Hertil kommer en kursgevinst på aktier i de selskaber, som banken ejer i fællesskab med andre pengeinstitutter.

Af denne kursgevinst kan den væsentligste del i 2016 henføres til bankens beholdning af aktier i DLR.

Vores medejerskab af de fællesejede selskaber er vigtigt, fordi selskaberne understøtter vores forretning ved at levere produkter eller ydelser, som vores kunder efterspørger, og som vi qua vores størrelse ikke selv kan udvikle og producere.

Nedskrivninger

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

I 2016 har behovet for nedskrivninger på bankens udlån været på et mere normaliseret niveau, og totalt set for året udgjorde de 10,5 mio. kr.

I den sammenhæng vil jeg bemærke, at vi i 2016 har haft et ordinært besøg af Finanstilsynet, der har gennemgået bankens største eksponeringer samt foretaget en stikprøve i bankens udlånsbog. Finanstilsynet gennemgik eksponeringer for cirka 1,3 milliard, og påbød banken at regulere værdien af udlånene ned med 1,8 mio. kr., svarende til kun 0,1 %.

Vi oplever generelt små forbedringer hos bankens kunder med finansielle udfordringer, ikke mindst hjulpet af de meget lave renter og lave energipriser.

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 2016 en samlet stigning på bankens udlån på 146 mio. kr. svarende til 12,2 %, hvilket kun har været muligt, fordi vi har haft en meget stor udlånsaktivitet til såvel eksisterende som mange nye kunder, hvor etableringen i Næstved tilbage i 2014 og i Vordingborg i 2016 har medvirket positivt til denne udvikling.

Bankens indlånsudvikling har ligeledes udviklet sig særdeles positivt, og er steget med 256 mio. kr. svarende til 14,3 %, hvilket betyder, at bankens mangeårige stærke likviditet er mere end fastholdt med en overdækning på godt 228 % i forhold til det lovmæssige krav til likviditet.

Solvens

Møns Bank har ultimo 2016 en solvens på 16,1 % og en ansvarlig kapital på 300,5 mio. kr. Den samlede forretning kræver en solvens på 10,0 % svarende til 186,4 mio. kr. Den solvensmæssige friværdis i Møns Bank kan dermed opgøres til 114,1 mio. kr. svarende til en overdækning på 6,1 %-point.

Erfaringerne fra finanskrisen viste, at alt for mange pengeinstitutter i Danmark og i udlandet havde for lidt kapital at stå imod med. Som konsekvens heraf er der indført øgede krav til kapitalgrundlaget i pengeinstitutterne. Faktisk forholder det sig sådan, at kapitalkravet i 2017, 2018 og 2019 mindst vil stige med 0,625 procentpoint årligt.

I 2016 udgør kapitalbevaringsbufferen 0,625 %-point, hvilket svarer til 11,7 mio. kr. Bankens solvensmæssige friværdis efter kapitalkrav til kapitalbevaringsbufferen kan i 2016 opgøres til 102,4 mio. kr. svarende til 5,5 %-point.

Stigningen kan i princippet blive endnu større, hvis myndighederne vælger at aktivere den såkaldte konjunkturbuffer, der kan fastsættes med op til 2,5 %-point, hvilket kan ske, hvis væksten i økonomien og udlånsvæksten stiger betydeligt.

I Sverige og Norge er konjunkturbufferen aktiveret, og det har medført et yderligere kapitalkrav til pengeinstitutterne på 1,5 %-point. Det vurderes, at dette indtil videre ikke er et sandsynligt scenarium i Danmark.

Samlet set er det bestyrelsens vurdering, at bankens aktuelle kapitalgrundlag er komfortabelt, og selvom de stigende kapitalkrav via indfasning af bufferne først skal være dækket i 2019, er de allerede i dag opfyldt.

Og når det er sagt, så kan jeg supplere med, at nye skærpede krav er på vej - de såkaldte NEP-krav.

Indfasningen af retningslinjerne er endnu ikke fastlagt, men med de foreløbige udmeldinger fra Finanstilsynet ser det ud til, at der reelt er tale om forøgede kapitalkrav på samme niveau som de bufferkrav, der aktuelt er under indfasning.

Kravene forventes dog indfaset over en længere årrække, og én ting er sikkert, det samlede kapitalkrav vil ende med at blive væsentligt højere end i dag.

I bestyrelsen har det naturligvis givet anledning til fornyede overvejelser og drøftelser af, hvordan vi bedst sikrer bankens kapitalgrundlag på lang sigt, og når reglerne er kendte, vil de blive indarbejdet i bankens kapitalplaner. I den sammenhæng vil vi samtidig medvurdere muligheden for en styrkelse af bankens kapitalgrundlag via en aktieemission.

Tilstrækkeligt med kapital er og bliver et helt grundlæggende fundament for, at vi kan drive vores bank. Bestyrelsens holdning er at kapitalen skal være så tilstrækkelig, at vi altid har en fornuftig overdækning i forhold til de gældende og kommende kapitalkrav, ligesom vi til stadighed skal kunne opretholde vores fulde handlefrihed og servicere vores kunder.

Udbytte for 2016

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

Det er derfor bestyrelsens holdning, at der af årets resultat efter skat på 22,5 mio. kr. udbetales et udbytte på 10 % svarende til 2,4 mio. kr..

De økonomiske udsigter for 2017

Vi må nok indstille os på, at udviklingen i indtægter i 2017 vil være meget moderat. Godt nok forventer vi, at 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.

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

Samtidig oplever vi en stigende konkurrence om nye kunder, og at konkurrenter lempet 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.

De senere års investeringer i fremtiden og medfølgende omkostningsstigninger forventes at aftage væsentligt, og vi vil arbejde målrettet med effektiviseringer og nedbringelse af de omkostninger, som vi selv er herrer over.

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 2016.

Samlet set er det vores vurdering, at det er muligt at realisere en basisdrift i et niveau på mellem 28-33 mio. kr. i 2017.

Forventningerne til basisdriften i 2017 er således mindre end det realiserede resultat i 2016, og den væsentligste årsag er den historiske lave rente, der ikke forventes at ændre sig nævneværdigt i 2017.

Banken kan således ikke forvente at få nogen renter af den overskydende likviditet på omkring 800-900 millioner kr. Hertil kommer 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 har vi klaret os flot, og Møns Bank står stærkere på markedspladsen i dag - end før krisen.

Året 2016 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 2016, vil jeg rette en stor tak til bankens mange kunder, forretningsforbindelser og ikke mindst til bankens 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 til bankens medarbejdere og ledelse for en engageret indsats.

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

Min tiltro til Møns Banks virke i 2017 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.