

Bestyrelsens beretning for 2017 på Møns Banks A/S´ generalforsamling den 21. marts 2018.

Hjertelig velkommen til Møns Bank's generalforsamling, hvor jeg har set frem til, at vi får en god aften.

Møns Bank har i dag omkring 7.200 aktionærer, og 890 personer deltager her i aften, hvor vi sammen kan glæde os over et flot fremmøde. Det vidner om interesse og fortsat stor opbakning til Møns Bank. En opbakning som også er kommet til udtryk igennem 2017, hvor banken har fået 490 nye aktionærer i løbet af året.

Ser vi tilbage på 2017, så var det året, hvor Møns Bank kunne fejre sit 140 års jubilæum, hvilket blev markeret på dagen, og efterfølgende med mange forskellige jubilæums-aktiviteter hen over året.

Og 2017 har været begivenhedsrigt med høj aktivitet i banken igennem hele året, og med et overskud på 29,4 mio. kr. efter skat, så blev det samtidig endnu et godt år for banken.

Jeg glæder mig over, at Møns Bank er kernesund, og banken er inde i en god udvikling.

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

International økonomi

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

I euroområdet har den økonomiske aktivitet overrasket positivt, og den 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, og således bidrager til at fastholde de meget lave renter i euroområdet.

Omvendt er der klare indikationer på, at den ventede afmatning i Storbritannien som følge af BREXIT nu er ved at indfinde sig. Storbritannien er dermed et af de få lande, hvor væksten ser ud til at have været relativt svag gennem 2017, og det må formodes at fortsætte de kommende år.

Det amerikanske opsving er derimod gået ind i sit niende år. Den nye skattereform kan muligvis forlænge opsvinget, og vurderes af mange eksperter som den største reform af det amerikanske skattesystem i mere end 30 år. På lidt længere sigt må det imidlertid forventes, at væksten bliver mere afdæmpet.

Vækstøkonomierne ser ud til at være trådt ud af de seneste års vækstafmatning. Blandt andet er Brasilien og Rusland på vej ud af de recessioner, der har plaget, og væksten i Indien og Kina er fortsat høj.

Dansk økonomi

Vender vi blikket mod Danmark, har vi meget at glæde os over.

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.

Efter flere år med lave vækstrater er Dansk økonomi derfor inde i en periode med stigende beskæftigelse og relativ høj vækst. I Danmark oplever vi således en realvækst i BNP på omkring 2 procent, hvilket er den højeste vækst i det seneste årti.

På ejendomsmarkedet er det gået hurtigt de seneste år med markante prisstigninger på særligt ejerlejligheder i København.

Prisudviklingen i bankens primære markedsområde har været langt mere begrænset, men til det gældende prisniveau, har vi i banken konstateret et stigende antal ejendomshandler.

Udviklingen på det københavnske boligmarked skal imidlertid ikke kun ses i lyset af den lave 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 Euro-området er der udsigt til, at de korte renter vil forblive negative i den nærmeste fremtid.

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 50 millioner af bankens betydelige overskudslikviditet 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. Vi kan naturligvis ikke give garantier for fremtiden og følger renteutviklingen tæt.

Men vi vil strække os meget langt for at undgå at indføre negative renter i Møns Bank, også selvom det er blevet mere sædvanligt i landets større banker.

Vi har efterhånden arbejdet under det lave renteniveau i nogle år, og det er ikke nogen hemmelighed, at det har udfordret vores forretningsmodel.

En del af bankens ydelser har traditionelt været gratis, idet banken dækkede de medfølgende omkostninger via en højere rentemarginal. Dette er ikke længere muligt, og vi er i gang med at ændre på prissætningen af bankens ydelser, hvor målet er, at bankens omkostninger i langt højere grad end tidligere betales af de kunder, der efterspørger ydelserne.

Dette gælder dog ikke bankens aktionærer, som tilbydes en række fordele og gratis ydelser, når de benytter banken. Dette er indeholdt i bankens fordelskoncept.

Lokalbanken lever

Når det er sagt, så kan vi tydeligt mærke, at kunderne efterspørger en bank med en lokal profil, der bygger på nogle rod-fæstede 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 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 – og bankens udvikling.

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.

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 aktionærer tilbage i 2016. Fordele, når de bruger banken som kunde, hvor den eneste betingelse for at opnå de mange fordele 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.

Bankens udvikling 2015-2017

I bestyrelsen har vi netop gjort status på bankens udvikling igennem den seneste 3 år, og på alle områder har bankens forretningsgrundlag udviklet sig meget tilfredsstillende.

- Udlån er steget med 378 mio. kr. (36 %)
- Indlån er steget med 622 mio. kr. (40 %)
- Formueforvaltning er steget med 532 mio. kr. (118 %)
- og bankens formidling af realkreditlån er steget med 1.700 mio. kr. (Godt 50 %)

I perioden er kundegrundlaget samtidig vokset med mere end 2.000 kunder, og banken har fået knap 20 % flere aktionærer.

Med etableringen af afdelingerne i Næstved og Vordingborg, så er det vores vurdering, at bankens markedsområde er styrket væsentligt, og med en stærk sammenhængskraft på Syd- og Østsjælland, Nordfalster og Møn. Et markedsområde, der vil kunne bidrage positivt til bankens fortsatte udvikling i de kommende år.

Samlet set er det en udvikling, vi er meget tilfredse med i bestyrelsen, og det er sket samtidig med, at banken har fastholdt en basisdrift, der over perioden har været stabil på et højere niveau end vores forventninger.

Strategien for 2018-2020

I bestyrelsen har vi naturligvis også set fremad og fastlagt en ny strategi for bankens udvikling og drift de kommende 3 år, hvor renteutviklingen og digitalisering af sektoren forventes at få stor betydning, ligesom den øgede regulering af sektoren samt de stigende kapitalkrav vil være i fokus.

Vi har udvalgt de indsatsområder, som vurderes at have størst effekt og positiv betydning for bankens fremtidige udvikling, og målet er at handle langsigtet, og samtidig skabe størst mulig værdi for bankens aktionærer og kunder.

Hovedpunkterne i bankens strategi er

- en styrkelse af kapitalgrundlaget
- en udvidelse af markedsområdet
- fokus på bankens kundebetjening
- fokus på digitalisering
- videreudvikling af ambassadørkoncept
- nyt koncept for gældspleje

Der er således sat mål og retning for bankens udvikling i de kommende 3 år, og vel-vidende at vi lever i en tid med hastige forandringer, så vil indsatser og mål naturligvis løbende blive tilpasset udviklingen omkring os, herunder de kontinuerlige ændringer i vilkårene for den finansielle sektor.

En styrkelse af kapitalgrundlaget

En styrkelse af kapitalgrundlaget er en basal forudsætning for, at vi kan forfølge de mål, der ligger i strategien. Bestyrelsens holdning er, at kapitalgrundlaget skal være så tilstrækkeligt, 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 kunne servicere bankens kunder.

Erfaringerne fra finanskrisen viste, at alt for mange banker i Danmark og i udlandet havde for lidt kapital at stå i mod med. Som konsekvens heraf står alle banker overfor et lovkrav om markant stigende solvens, der indføres i de kommende år frem til og med 2023. Et krav vi i Møns Banks bestyrelse ønsker opfyldt i god tid.

Med afsæt i Møns Banks forhold er der tale om en stigning fra et aktuelt solvenskrav ultimo 2017 på 11,2 % til minimum 17,8 % primo året 2023. Når jeg siger minimum, så er det fordi, bankerne som sektor kan blive stillet overfor yderligere kapitalkrav i form af den kontracykliske kapitalbuffer med op til 2,5 %-point, hvis det går for stærkt i økonomien.

Ultimativt kan kapitalkravet til Møns Bank således gøres op til 20,3 % i 2023, og samtidig er det sådan, at bankens faktiske solvens gerne skulle ligge i behaglig afstand fra kapitalkravet.

Det vil derfor blive helt sædvanligt, at pengeinstitutsektoren frem mod 2023 indretter sig med solvensforhold i størrelsen 23-25 %.

I bankens bestyrelse har det naturligvis givet anledning til fornyede overvejelser og drøftelser af, hvordan vi bedst sikrer bankens kapitalgrundlag og handlefrihed på lang sigt.

Med en solvens i Møns Bank på 17,5 % ultimo året 2017, så har bestyrelsen besluttet at løfte bankens aktuelle solvens med omkring 4 %-point via en kapitaludvidelse, således at Møns Bank mere end opfylder kapitalkravet på 20,3 % i god tid forud for den løbende indfasning af de nye kapitalkrav. I bestyrelsen vurderer vi, at det er rettidig omhu.

Bankens aktiekapital vil derfor blive udvidet med 16 mio. kr. til i alt 40 mio. kr., hvilket svarer til 800.000 nye aktier á nom. 20 kr. Kapitaludvidelsen er med fortegningsret til de nuværende aktionærer, og gennemføres indenfor bemyndigelsen i bankens vedtægter. Tegningsforholdet vil være 3:2, hvilket betyder, at for hver tre aktier á nom. 20 kr., vil der være mulighed for at købe 2 nye aktier mod betaling af 100 kr. for hver aktie.

Emissionen styrker bankens kapitalgrundlag med omkring 72 mio. kr., og afledt heraf vil solvensen stige med omkring 4 %-point.

Emissionen er samtidig garanteret, således at der er sikkerhed for, at den tegnes fuld ud.

Alle aktionærer bliver orienteret direkte fra banken om kapitaludvidelsen, og på bordene er lagt en brochure, der beskriver udstedelsen nærmere, ligesom jeg vil opfordre alle aktionærer til at holde øje med meddelelser fra VP i deres e-boks.

Tegningsperioden for de udbudte aktier løber fra den 3. april til den 16. april i år.

Kapitaludvidelsen skal endvidere medvirke til en større handlefrihed ved revurdering af og beslutning om sammensætningen af Bankens kapitalgrundlag, herunder hvorvidt den hybride kernekapital på 35 mio. kr., ved førstkommende indfrielsesdato den 26. februar 2019 skal søges indfriet.

Alt i alt vil jeg sige, at kapitaludvidelsen giver bestyrelsen en større strategisk handlekraft til videreudvikling af banken og optimering af bankens drift i en periode med stigende kapitalkrav.

En udvidelse af markedsområdet

En anden del af strategien er en fortsat udvidelse af bankens markedsområde. Ser vi tilbage på udviklingen af den geografi, hvori banken har været til stede, kan den opdeles i tre faser.

Fase I var bankens tilstedeværelse på primært Møn og Bogø frem til 2002, hvor banken etablerede en filial i Præstø.

Herefter er der en fase II, som i perioden fra 2002 og frem til 2017 var bankens udbygning af det nære markedsområde med nye filialer i Næstved, Kongsted og Vordingborg – samt via konsulenter i Møn Direkte i geografien ud mod Stevns og på Nordfalster. Et område, hvor aktiviteten over de kommende tre år fortsat forventes at medvirke positivt til bankens udvikling.

Fase III er den kommende strategiperiode 2018-2020, hvor det er planlagt at styrke bankens aktiviteter i det nære markedsområde og supplere dette med konsulenter via Møn Direkte, der arbejder på Midtsjælland samt ud mod Stevns.

Samlet set er det målet, at Møns Bank om tre år står stærkere på markedspladsen i det nære marked på Sydsjælland og Møn, og med et spirende kundegrundlag på Midt- og Østsjælland.

Øvrige fokusområder i strategien

Men én ting er en udvidelse af markedsområdet, altså hvor, vi driver bankaktivitet, noget andet er, hvordan vi gør det.

Vi er i bestyrelsen meget opmærksomme på bankens DNA, hvor de stærke relationer til kunderne kombineret med en individuel personlig betjening med stor tilgængelighed – personligt som digitalt - er kernen. Det vil vi naturligvis fortsætte med at holde fokus på, og det som hidtidig er gjort godt, vil vi om muligt gøre endnu bedre.

Vi skal være relevante for kunderne, og bankens produkter og ydelser samt betjeningsformer og anvendelsen af teknologien vil blive videreudviklet i samråd med repræsentanter for de forskellige kundegrupper indenfor områderne privat, erhverv og formuerådgivning.

Samtidig vil vi have stor fokus på bankens kundebetjening, så vi lever op til bankens vision om de stærke relationer, samt at vi gør det så godt, at Møns Banks eksisterende kunder anbefale bankens til andre. At vi gør os fortjent til nye kunder.

Hidtil er det sket i stort omfang, og en stor del af bankens nye kunder er henvist af eksisterende kunder, som herefter selv henviser nye kunder. Vi tror imidlertid på, at banken med en fokuseret indsats kan blive endnu bedre til at håndtere de

mange kundehenvisninger. Samtidig ønsker vi at gøre det nemmere at henvise en kunde til banken, ligesom vi gerne vil blive bedre til at påskønne de henvisninger, vi modtager. Vores indsatser på området vil vi indarbejde i bankens eksisterende ambassadørkoncept, som i dag er målrettet til foreninger.

Nyt koncept for gældspleje

Rådgivning af bankens kunder om optimering af rentevilkårene på realkreditlån er også et område, hvor vi mærker stor interesse fra kunderne. Og med det meget lave renteniveau, så er det vores vurdering, at mange kunder over de kommende år vil have glæde af en plan for valg af eksempelvis fast rente. Det er derfor målsat, at vi udvikler et nyt tilbud til bankens kunder, vi benævner Gældspleje.

Målene for den kommende strategiperiode er en udvikling af bankens forrentningsgrundlag og indtjening, der flugter udvikling igennem den tidligere strategiperiode – men med en forventning om en noget mindre vækst i bankens udlån og formidling af nye realkreditlån.

140 års jubilæum...

Når jeg omtaler Møns Bank, så er det ikke uden en vis stolthed jeg nævner, Møns Bank i 2017 kunne fejre sit 140 års jubilæum.

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

I 2017 var 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.

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 tilstedeværelse 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.

Det har vi så igennem 2017 kunne fejre med en række forskellige jubilæums-aktiviteter.

Aldersbestemmelser i bankens vedtægter

Når vi nu taler om alder, så vil jeg samtidig nævne, at på sidste års generalforsamling blev bestyrelsen opfordret til at se på aldersbestemmelserne for repræsentantskabets medlemmer i bankens vedtægter, der fastsætter en grænse på 67 år. Bestyrelsen har set på bestemmelserne, sammenholdt det med retningslinjerne i andre selskaber, og efterfølgende er det drøftet med bankens repræsentantskab. Beslutninger er, at bankens bestyrelse og repræsentantskab vil indstille til generalforsamlingen at ændre aldersbestemmelsen i bankens vedtægter fra 67 år til 70 år, da dette vurderes at være markedskonformt.

Forslag om vedtægtsændring vil blive medtaget ved først givne lejlighed, når der er forslag om andre vedtægtsændringer – hvilket forventes at bliver til næste års generalforsamling.

Årets regnskab og resultat

Bankens resultat efter skat viste et overskud på 29,4 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på procent 8.7 % 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 144,8 mio. kr. har haft en stigning på 5,4 mio. kr. på trods af et mindre fald i indtægterne fra bankens obligationer og en stigende renteudgifter til Nationalbanken for opbevaring af bankens overskudslikviditet.

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 2017 udgjorde 104,9 mio. kr., hvilket svare til niveau året før.

Korrigeres der for, at omkostningerne i 2016 var påvirket af engangsomkostninger for omkring 6 mio. kr., primært til nedskrivning på bankens ejendomme med 5,3 mio. kr., så er der reelt tale om en stigning i de samlede omkostninger på 6 mio. kr.

De væsentligste årsager til omkostningsstigningen er yderligere udgifter til IT på 4,3 mio. kr. til bankens opfyldelse af den øgede regulering, stigende sikkerhedskrav samt et vedvarende behov for udvikling og ibrugtagning af nye systemer.

Det er vores vurdering, at de nødvendige investeringer i bankens nære markedsområde nu er på plads, og de i gangsatte 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 2017 blev bestyrelsen med 5 personer samlet aflønnet med 884.000 kr., hvilket er en stigning på 17.000 kr. i forhold til

2016. Stigningen skyldes alene pristalsregulering af honoraret til bestyrelsen.

Direktionen blev aflønnet med 2.136.000 kr., hvilket er en stigning på 34.000 kr. i forhold til 2016. Stigningen skyldes pristalsstigning, og der er ikke aftalt ændringer i aflønningen.

Hverken bestyrelsen eller direktionen har options- eller incitamentsbaseret aflønning.

Kursreguleringer

Samlet set fik vi en positiv kursgevinst på 1,8 millioner kr. i 2017.

Den samlede kursregulering i 2017 er påvirket af en fælles beslutning om at ændre regnskabsprincip på bankens EDB-central BEC, som følge af nye kapitalkrav i sektoren.

BEC's udviklingsomkostninger blev nedskrevet med 500 mio. kr., hvilket havde en negativ effekt på værdien af Møns banks ejerandele af BEC med 6 mio. kr.

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

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 været faldende i takt med, at konjunkturerne er blevet bedre, og hjulene i økonomien har kørt hurtigere.

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 igen været for nedadgående, og 2017 var ingen undtagelse.

I 2017 har behovet for nedskrivninger på bankens udlån været på et lavt niveau, og totalt set for året udgjorde de 4,1 mio. kr.

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

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.

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 i forhold til kundens situation end tilfældet var tidligere. Overgangen til de nye regler må forventes at resultere i, at de akkumulerede nedskrivninger bliver forøget med omkring 10 millioner kr.

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.

Samtidig er der vedtaget en overgangsordning, som betyder, at de nye reglers påvirkning af vores kapitalprocent kan indfases over fem år. Med henvisning til beløbets størrelse, så har vi fravalgt at gøre brug af overgangsordningen.

Udlån, indlån og likviditet

I Møns Bank har vi i 2017 en samlet stigning på bankens udlån på 87 mio. kr. svarende til 6,5 %, hvilket kun har været muligt, fordi vi har haft en meget stor udlånsaktivitet til såvel

eksisterende som mange nye kunder. Vi oplever, at bankens konsulenter i Møn Direkte, etableringen i Næstved tilbage i 2014 og i Vordingborg i 2016 har medvirket positivt til bankens udlånsudvikling.

Bankens indlånsudvikling har ligeledes udviklet sig særdeles positivt, og er steget med 146 mio. kr. svarende 7,2 %, hvilket betyder, at bankens mangeårige stærke likviditet er mere end fastholdt med en overdækning på godt 240 % i forhold til det lovmæssige krav til likviditet.

Solvens

Møns Bank har ultimo 2017 en solvens på 17,5 % og en ansvarlig kapital på 333,1 mio. kr. Den samlede forretning inklusiv kapitalbevaringsbuffer kræver en solvens på 11,2 % svarende til 212 mio. kr. Den solvensmæssige friværdis i Møns Bank kan dermed opgøres til 121,1 mio. kr. svarende til en overdækning på 6,3 %-point.

Samlet set er det bestyrelsens vurdering, at bankens aktuelle kapitalgrundlag er komfortabelt, men det ændrer ikke på, at den tidligere omtalte kapitaludvidelse er nødvendig, hvis banken fortsat skal udvikles.

Udbytte for 2017

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

Det er derfor bestyrelsens holdning, at der af årets resultat efter skat på 29,4 mio. kr. alene udbetales et udbytte på 10 % svarende til 2,4 mio. kr.

De økonomiske udsigter for 2018

Vi må nok indstille os på, at udviklingen i indtægter i 2018 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 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.

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.

Samtidig skal vi bruge en del kræfter på at implementere al den regulering, der er kommet. Her tænker jeg ikke mindst på

de nye nedskrivningsregler, reglerne for investorbekyttelse, persondataforordningen, nyt betalingstjeneste direktiv og hvidvask-området.

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 mellem 5-10 mio. kr. i 2018.

Samlet set er det vores vurdering, at det er muligt at realisere en basisdrift i et niveau på mellem 30-35 mio. kr. i 2018.

Forventningerne til basisdriften i 2018 er således mindre end det realiserede resultat i 2017, og den væsentligste årsag er den historiske lave rente, der ikke forventes at ændre sig nævneværdigt i 2018.

Banken kan således ikke forvente at få nogen nævneværdig indtægt fra den overskydende likviditet på omkring 900-1.000 millioner kr. – men nærmere det modsatte.

Hertil kommer en generel stigende konkurrence i sektoren.

Afslutning og tak

Året 2017 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 2017, 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 2018 og fremefter 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.