

Bestyrelsens beretning for 2018 på Møns Banks A/S´ generalforsamling den 20. marts 2019.

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 7.750 aktionærer, og 900 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 2018, hvor banken har fået 555 nye aktionærer i løbet af året.

Ser vi tilbage på 2018, har det været begivenhedsrigt med høj aktivitet i banken igennem hele året, og med et overskud på 30,7 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. Med udsigt til, at også 2019 vil blive et fornuftigt år, er det med en god mavefølelse, at jeg står her for at aflægge bestyrelsens beretning.

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

International økonomi

Det politiske klima har på flere væsentlige områder præget begivenheder i 2018 og udfordret den økonomiske udvikling.

I Storbritannien har drøftelserne om Brexit gået højt og bragt stor usikkerhed. Det kan i værste fald få mærkbar betydning for den økonomiske udvikling, både i Storbritannien og andre steder i EU. Hvor det ender - er nærmest umuligt at forudsige.

Vi håber, at det ikke får alt for stor betydning herhjemme. Hverken for landbruget, fiskeriet eller det øvrige erhvervsliv, for Storbritannien er et af Danmarks største eksportmarkeder og en væsentlig aftager af danske landbrugsprodukter.

Samtidig har Brexit-forhandlingerne vist os, at en åben og fri handel landene i mellem ikke kan tages for givet, velvidende det har meget stor betydning for et lille land som Danmark.

I Euro-området er den økonomiske aktivitet bremset lidt op. Det afspejler, at de europæiske økonomier er på vej tilbage på normal kapacitetsudnyttelse efter en årrække med fremgang.

Ved udgangen af 2018 afsluttede Den Europæiske Centralbank det opkøbsprogram, der i flere år har bidraget til at holde de europæiske renter på et meget lavt niveau.

Centralbanken har tidligere annonceret, at der kunne komme en rentestigning efter sommeren i 2019. Den svækkede økonomi og den politiske uro gør imidlertid, at dette for et par uger siden blev udskudt til tidligst i 2020, og på nuværende tidspunkt er det meget usikkert.

Den amerikanske økonomi er inde i et meget fremskredent opsving, der kan risikere at ende i en decideret overophedning og deraf følgende økonomisk recession. Den amerikanske centralbank har foretaget en del renteforhøjelser som følge af udviklingen.

Hertil kommer handelskrigen mellem USA og Kina – og risikoen for, at væksten i Kina falder yderligere. Dette har betydning for de økonomiske udsigter, og de finansielle markeder tog også anstød af det, og de udviklede sig i en uheldig retning igennem 2018.

Det viser endnu en gang, at det ofte skaber problemer, når der sættes en kæp i hjulet for fri og åben samhandel.

Dansk økonomi

Vender vi blikket mod Danmark, har vi meget at glæde os over, og det er værd at hæfte sig ved, at dansk økonomi grundlæggende er sund, selvom der er tegn på, at den internationale økonomi er på vej ned i et lavere gear.

At den danske økonomi har det godt, fremgår blandt andet af væksten i BNP, der forventes at vokse med omkring 2 % i 2018. Det kan mærkes i beskæftigelsen, der har nået sit højeste niveau nogensinde. Ved udgangen af 2018 var næsten 3 millioner i beskæftigelse, mens bruttoledigheden lå på 3,5 procent.

Samtidig rummer dansk økonomi fortsat muligheder for en yderligere vækst, fordi arbejdsmarkedsreformer medvirker til at øge arbejdsudbuddet i de kommende år.

På ejendomsmarkedet er det gået hurtigt de seneste år med markante prisstigninger på særligt ejerlejligheder i de store byer. Dette har fået regeringen til at indføre stigende krav til købernes økonomi, for at lægge en dæmper på udviklingen.

Umiddelbart ser det ud til at virke. Priserne på ejerlejligheder er siden midten af 2018 stagneret, hvilket både gælder i København og for landet som helhed.

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

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 betaler 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 har været på tapetet i Møns Bank. Vi kan naturligvis ikke give garantier for fremtiden og følger renteutviklingen tæt. Vi har efterhånden arbejdet under det lave renteniveau i nogle år, og det er ikke nogen hemmelighed, at det har udfordret vores forretningsmodel, hvor en del af bankens ydelser traditionelt har 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.

Den finansielle sektors image

Når jeg står her i dag, så kommer jeg ikke uden om, at den finansielle sektor har haft stor politisk bevågenhed igennem de seneste år. Her tænker jeg på skandalerne om hvidvask og udbytteskat, som man kun kan tage afstand fra.

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

Det er ikke kun de omtalte pengeinstitutter, der rammes. Det mærkes i alle pengeinstitutter, herunder også i Møns Bank, hvor der kommer ekstra stramninger, som politikerne har vurderet er nødvendige tiltag for at undgå tilsvarende i fremtiden.

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.

Og i den sammenhæng kan jeg forsikre, at det i Møns Bank har stor bevågenhed at alle retningslinjer overholdes.

Lokalbanken lever

Når vi ser på udviklingen i banksektoren herhjemme, så må vi konstatere, at der fortsat bliver færre pengeinstitutter. Men antallet falder kun langsomt, når det sammenholdes med tiden under og efter finanskrisen, hvor det gik stærkt. Og samtidig er de resterende pengeinstitutter hver især blevet større.

Det er ikke vores vurdering, at vi står foran en større fusionsbølge i sektoren, sådan som pressen ellers nogle gange har for vane at skrive, og kommer der sammenlægninger, så vil det formentlig mest være af strategisk karakter.

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 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. Dette 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 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 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 og ansvarlighed i relation til bankens kunder og øvrige interessenter.

Bankens udvikling i 2018

I 2017 fastlagde bestyrelsen retningslinjerne for bankens udvikling og drift frem til 2020.

Der er således sat mål og retning for bankens udvikling, velvidende at vi lever i en tid med hastige forandringer. Derfor vil indsatser og mål naturligvis også løbende blive tilpasset udviklingen omkring os, herunder de kontinuerlige ændringer i vilkårene for den finansielle sektor.

Vi har set ind i en periode, hvor renteudvikling og digitalisering af sektoren forventes at få stor betydning. Samtidig kan det konstateres, at den finansielle sektor bliver underlagt en øget regulering og stigende kapitalkrav.

Året 2018 blev det første i denne treårige periode frem til 2020. Vi har taget fat i de indsatsområder, som vurderes at have den største effekt og betydning for bankens fremtidige udvikling, hvor målet er at handle langsigtet, og samtidig skabe størst mulig værdi for bankens aktionærer og kunder over tid. To væsentlige indsatser i 2018 var

- en styrkelse af kapitalgrundlaget
- en udvidelse af markedsområdet

En styrkelse af kapitalgrundlaget

En bank kan kun have en vis størrelse i forhold til omfanget af bankens kapitalgrundlag. Eller sagt med andre ord, bankens solvens skal have en vis størrelse.

Erfaringerne fra finanskrisen viste, at solvensen var for lille i alt for mange banker i Danmark og i udlandet. Der var for lidt at stå i mod med. Som konsekvens heraf er alle banker nu pålagt lovkrav om markant højere solvens, der indføres over de kommende år i perioden fra 2019 og frem til og med 2023. Der er således tale om en betydelig stigning i kapitalkravene. Krav vi i bankens bestyrelse har ønsket at få på plads i rette tid.

Skal jeg anskueliggøre betydningen af de kommende kapitalkrav, så vil jeg tillade mig - i runde vendinger - at lave et lille regnestykke, der i store træskolængder viser betydningen af de kommende kapitalkrav. Det forudsættes, at

- Kravet til en banks solvens var 10 % i 2017
- Kravet til samme banks solvens stiger til ca. 20 % i 2023

Kapitalkravet i 2023 betyder, at en bank med samme størrelse som i 2017 - alt andet lige - kræver dobbelt så meget kapital. Er denne kapital ikke til stede, skal banken slankes, for at opfylde loven. Det er ren matematik.

I Møns Bank er det bestyrelsens holdning, at kapitalgrundlaget skal være så tilstrækkeligt, at banken altid har en fornuftig overdækning i forhold til de gældende og kommende kapitalkrav. Samtidig skal banken til stadighed kunne opretholde den fulde handlefrihed og kunne servicere bankens kunder.

Med afsæt i Møns Banks forhold er der tale om en stigning fra et aktuelt krav til solvensen ultimo 2018 på 11,9 % til et krav på omkring 20 % i 2023. Samtidig er det sådan, at bankens faktiske solvens gerne skulle ligge i behaglig afstand fra kapitalkravet.

I bankens bestyrelse har det naturligvis givet anledning til grundige 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 besluttede vi i bestyrelsen at løfte bankens aktuelle solvens med omkring 4 %-point via en kapitaludvidelse, således at Møns Bank kunne opfylde de kommende kapitalkrav i god tid forud for den løbende indfasning.

I bestyrelsen vurderede vi, at dette var rettidig omhu.

Emissionen styrkede bankens kapitalgrundlag med omkring 72 mio. kr., og afledt heraf steg bankens solvens til de 20 % ultimo 2018.

Havde vi ikke gennemført emissionen, så havde Møns Bank en solvens ultimo 2018 på 16,3 %.

Som det fremgår af den næste planche, der vises, så ses det med tydelighed, at uden en kapitaludvidelse i 2018, så havde det været nødvendigt at reducere bankens forretningsgrundlag, som følge af de stigende kapitalkrav.

Kapitaludvidelsen har således været nødvendig på grund af de stigende kapitalkrav, og den har samtidig givet bestyrelsen en større strategisk handlekraft til at videreudvikle banken og forfølge de mål, der er indeholdt i bankens strategi.

På bestyrelsens vegne vil jeg derfor sige tak til bankens aktionærer for den store opbakning til den gennemførte aktieudvidelse.

Der har været tilkendegivelser om, at bankens kapitaludvidelse har været unødvendig. Dette er vi i bestyrelsen selvsagt ikke enige i, og jeg håber, at min redegørelse over de kommende års stigende kapitalkrav har tydeliggjort, at det var en rettidig beslutning og handling.

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.

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.

Her har vi i 2018 igangsat etableringen af en større afdeling i Rønnede. Afdelingen bliver placeret i det gamle Rådhus i Rønnede, hvor der vil være 9-10 medarbejdere beskæftiget til servicering af markedet i geografien fra Rønnede op mod Haslev og ud mod Faxe og Stevns. Det er vores vurdering, at bankens aktiviteter i dette markedsområde vil blive styrket væsentligt med etableringen i Rønnede, og det vil give en stærk sammenhængskraft til bankens øvrige aktiviteter i Syd-

og Østsjælland. Et område, hvor aktiviteten over de kommende år forventes at medvirke positivt til bankens udvikling.

Den nye afdeling forventes at åbne i løbet af 2. kvartal 2019.

Samlet set er det målet, at Møns Bank i 2020 står stærkere på markedspladsen i det nære marked på Sydsjælland og Møn, og med et spirende kundegrundlag på Midt- og Østsjælland.

Årets regnskab og resultat

På trods af den hårde konkurrence og de vanskelige vilkår i branchen opnåede banken i 2018 et overskud efter skat på 30,7 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 7,9 % 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 146,4 mio. kr. har haft en stigning på 1,5 mio. kr. på trods af et fald i indtægterne fra bankens obligationer og renteudgifter til Nationalbanken for opbevaring af bankens store og stigende overskudslikviditet.

Indtægtssiden er på den ene side væsentligt påvirket af det ekstremt lave renteniveau og på den anden side af et meget højt aktivitetsniveau indenfor bankens kerneområder, herunder privat- og erhvervsudlån, investeringsaktiviteter og formidling af realkreditlån.

Omkostninger

Bankens samlede omkostninger i 2018 udgjorde 111 mio. kr., hvilket er en stigning på 6,1 mio. kr.

Den væsentligste del af stigning kan henføres til personaleudgifter og administrationsomkostninger.

Personaleudgifterne er steget med 4,9 mio. kr. svarende til 8,4 %. Baggrunden er i al væsentlighed overenskomstmæssige stigninger, stigende lønsumsafgift, flere medarbejdere samt overlap ved erstatning af bestående medarbejdere på vej på pension. Bankens udvikling igennem de seneste år har tillige betydet, at banken har behov for medarbejdere med mere specialiserede kompetencer. Dette tilsammen har haft den afsmittende virkning på det stigende lønniveau i banken.

Omkostninger til administration er steget som følge af yderligere udgifter til IT på 1,4 mio. kr., hvilket er en post i regnskabet, der fylder mere og mere. Det er omkostninger til bankens opfyldelse af den øgede regulering, stigende krav til sikkerhed samt et vedvarende behov for løbende udvikling og ibrugtagning af nye systemer.

Det er vores vurdering, at med de planlagte investeringer i bankens nære markedsområder i 2019, så er Møns Banks position på plads i vores markedsområder, og de igangsatte

initiativer og investeringer herefter 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 2018 blev bestyrelsen med 7 personer samlet aflønnet med 939.000 kr., hvilket er en stigning på 55.000 kr. i forhold til 2017. Den væsentligste del af stigningen skyldes en udvidelse af bestyrelsen med 2 medarbejderrepræsentanter sidst på året, og herudover er der mindre pristalsregulering af honoraret til bestyrelsen.

Direktionen blev aflønnet med 2.297.000 kr., hvilket er en stigning på 161.000 kr. i forhold til 2017. Stigningen skyldes en ændring af direktionens aflønning.

Hverken bestyrelsen eller direktionen har options- eller incitamentsbaseret aflønning.

Kursreguleringer

Samlet set fik vi en positiv kursgevinst på 5 millioner kr. i 2018. 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. Det er vigtige ejerforhold, fordi disse selskaberne understøtter vores forretning ved at levere produkter og 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 finans-krisen. I de senere år har vores samlede nedskrivninger igen været for nedadgående, og 2018 var ingen undtagelse.

I 2018 har behovet for nedskrivninger på bankens udlån været på et lavt niveau, og totalt set for året udgjorde de 2,2 mio. kr.

Dog har landbrugsvirksomhederne over hele landet fået stor opmærksomhed i 2018 – ikke mindst når det er kommet til en orientering om bankernes nedskrivninger.

I Møns Bank udgør udlån og garantier til landbruget omkring 12 % af bankens samlede eksponeringer, svarende til 360 mio. kr. Der har dog vist sig ganske store forskelle på, hvor hårdt de enkelte landmænd er blevet ramt af sommerens tørke, og der er stor forskel i de forskellige dele af landet. Og også indenfor et afgrænset område som eksempelvis Møn, har der været store forskelle.

Det har også ramt meget forskelligt indenfor de enkelte driftsformer. Særligt svineproducenterne forventes at blive hårdt ramt, fordi de også har haft lave afregningspriser.

Bankens landbrugskunder har generelt en god bonitet, hvorfor et enkeltstående år med vigende indtjening generelt ikke vil påvirke bankens nedskrivninger.

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 2018 en samlet stigning på bankens udlån på 72 mio. kr. svarende til 5,1 %, hvilket kun har været muligt, fordi vi har haft en meget stor udlånsaktivitet til såvel eksisterende som mange nye kunder. Vi oplever, at bankens tidligere tiltag med konsulenter i Møn Direkte, etableringen af filialer i Næstved tilbage i 2014 og i Vordingborg i 2016 har medvirket positivt til bankens udlånsudvikling.

Bankens indlån har ligeledes udviklet sig særdeles positivt, og er steget med 301 mio. kr. svarende 13,8 %, hvilket betyder, at bankens mangeårige stærke likviditet er yderligere styrket med en overdækning på godt 267 % i forhold til de lovmæssige krav til likviditet.

Solvens

Møns Bank har ultimo 2018 en solvens på 20 % og en ansvarlig kapital på 400,2 mio. kr. Den samlede forretning inklusiv kapitalbevaringsbuffer kræver en solvens på 11,9 % svarende til en kapital på 238 mio. kr. Den solvensmæssige friværdi i Møns Bank kan dermed opgøres til 162,2 mio. kr. svarende til en overdækning på 8,1 %-point ultimo året.

Samlet set er det bestyrelsens vurdering, at bankens aktuelle kapitalgrundlag er komfortabelt, men det alene er situationen,

fordi bestyrelsen rettidigt har foretaget den tidligere omtalte kapitaludvidelse, der har været nødvendig.

Havde banken ikke foretaget kapitaludvidelsen, så ville der kun have været en solvensmæssig friværdi på 4,5 %-point, hvilket ikke havde været tilstrækkeligt med de stigende kapitalkrav, og bestyrelsens ønske om at fremtidssikre Møns Banks fortsatte virke.

Udbytte for 2018

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 30,7 mio. kr. alene udbetales et udbytte på 10 % svarende til 4 mio. kr.

De økonomiske udsigter for 2019

Selvom min beretning primært omhandler det forgangne år, så føler jeg, at det også vil være på sin plads at komme med lidt betragtninger om vores forventninger til det år, vi nu er godt i gang med.

Her må vi indstille os på, at udviklingen i indtægterne i 2019 vil være meget moderate. Godt nok forventer vi, at vi fortsat vil få mange nye kunder, men der er sparet så store formuer op hos bankens privatkunder og i virksomhederne, at vi må forvente, at kunderne først trækker på disse midler, før de optager nye lån.

Samtidig er forventningerne fortsat præget af den historiske lave rente, der ikke forventes at ændre sig nævneværdigt i 2019. Vi har således ikke regnet med nogen nævneværdig indtægt fra den overskydende likviditet på omkring 1,4 milliard – men nærmere det modsatte.

Vi forventer heller 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.

I den sammenhæng skal det nævnes, at vi oplever en stigende konkurrence om nye kunder, og konkurrenter lemper kravene til sikkerhederne for lånene.

Jeg vil derfor 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, når vi er igennem 2019, og vi vil herefter 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, nyt betalingstjeneste direktiv og hvidvask-området.

Nedskrivningerne er som tidligere omtalt et spejlbillede af det omgivende samfund. Derfor forventes det, at behovet for nedskrivninger fortsat vil være på et moderat niveau.

Samlet set er det vores vurdering, at det er muligt at realisere en basisdrift i et niveau på mellem 28-35 mio. kr. i 2019.

Forventningerne til basisdriften i 2019 er således på samme niveau, som det blev realiseret i 2018, og forventningerne til resultatet før skat er på tilsvarende niveau 28-35 mio. kr.

Dette er selvsagt under den forudsætning, at dansk økonomi ikke oplever et tilbagefald, afstedkommet af nogle af de usikkerheder på den globale økonomiske scene, jeg tidligere i min beretning har været inde på.

Afslutning og tak

Året 2018 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 2018, 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.

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

I denne sammenhæng har det derfor passet fint, at bestyrelsen sidst på året 2018 blev udvidet med to repræsentanter for

bankens medarbejdere, hvilket er kreditkonsulent Jan Ivan Rasmussen og chef for IT- og forretningsudvikling Lise Hansen.

Lise og Jan, jeg vil gerne byde jer velkommen i bestyrelsen, ligesom jeg gerne vil benytte lejligheden til at takke alle i bestyrelsen for en ihærdig indsats og det gode samarbejde.

Forude venter et år, der tegner lovende, men som også kommer til at byde på udfordringer. Vi føler os godt rustet til fremtiden og glæder os til at skabe positive resultater for Møns Bank, vores kunder og vores ejere.

Tak for ordet.