

Møns Banks bemærkninger til Finanstilsynets redegørelse.

Finanstilsynet har gennemført en ordinær undersøgelse af Møns Bank i oktober-november 2016, som tager afsæt i en opgørelse per 30. juni 2016. Den forrige undersøgelse blev gennemført i november 2013.

Undersøgelsen er afsluttet med en redegørelse, som banken netop har offentliggjort.

Til redegørelsen har banken følgende supplerende bemærkninger:

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet bemærker, at banken har en høj risikoprofil i forhold til de kreditmæssige pejlemærker i tilsynsdiamanten.

- **Udlånsvækst**

Finanstilsynet udtrykker, at banken ønsker en generel vækst, og bankens udlån i perioden fra 30. juni 2015 til 30. juni 2016 er steget med 24,2 %. Det præciseres, at banken overskred tilsynsdiamantens pejlemærke for årlig vækst på 20 %, og at banken tidligere har modtaget en risikooplysning herom.

Til ovennævnte har banken tidligere oplyst, at banken er enig i, at høj udlånsvækst helt generelt er forbundet med en forøget risiko, men vil om den konkrete overskridelse præcisere, at udlånsvæksten er sket som følge af bankens filialetableringer i bankens nære markedsområde og med forretninger til kunder, der i stort omfang er kendt af banken i forvejen. Det er bestyrelsens vurdering, at niveauet for bankens udlånsudvikling opgjort per 30. juni 2016 er en enkeltstående begivenhed, og Møns banks udlånsudvikling fremadrettet vil være indenfor Finanstilsynets vejledning i Tilsynsdiamanten. Det kan supplerende oplyses, at bankens udlånsvækst for året 2016 kan opgøres til 12,2 % p.a.

- **Store eksponeringer**

Finanstilsynet udtrykker, at bankens udlånsportefølje er forholdsvis koncentreret, idet banken ligger forholdsvis højt på nøgletallet summen af store eksponeringer (over 10 % af kapitalgrundlaget) med en andel på 62,1 %, hvilket i sammenlignelige institutter udgjorde en andel på 36,5 %. Det bemærkes tillige, at banken har et forholdsvis højt antal af store eksponeringer (105 eksponeringer), der overstiger 2 % af kapitalgrundlaget.

Til ovennævnte skal det supplerende oplyses, at grænsen for bankens store eksponeringer per 30. juni 2016 var tkr. 24.787. Optagelsen af supplerende kapital i Q3 2016 samt konsolideringen fra årets resultat betyder, at ultimo året 2016 er grænsen for store eksponeringer ændret til tkr. 30.050. Med denne nye grænse har banken 5 eksponeringer over 10 % af kapitalgrundlaget, hvoraf den ene eksponering for den væsentligste del er af midlertidig karakter, og den anden er bankens forudbetaling til bankens EDB-central BEC. Bankens udvikling over de store engagementers andel de seneste 5 år fremgår af nedenstående tabel.

	2016	2015	2014	2013	2012
Summen af store engagementer	64,4 %	73,4 %	67,7 %	72,9 %	39,5 %

Grænsen for eksponeringer over 2 % af kapitalgrundlaget var tkr. 4.957 ultimo juni 2016. Denne grænse er ultimo året 2016 tkr. 6.010. Med den nye grænse falder antallet af bankens eksponeringer over 2 % af kapitalgrundlaget fra 105 til 75.

Supplerende skal det præciseres, at Møns Banks kapitalbinding i sektorselskaber har en betydelig indvirkning på de nøgletal, der beregnes med afsæt i bankens kernekapital, hvilket bør medvurderes ved sammenligning, idet bankens kapitalbinding i sektorselskaber ultimo juni 2016 reducerede kernekapitalen i Møns Bank med 55 mio. kr.

Bankens udlån

- **Boniteten af bankens udlån**

Finanstilsynet bemærker, at en del af de store eksponeringer på over 2 % af kapitalgrundlaget, som Finanstilsynet vurderede som udlån med visse svaghedstegn (2b-eksponeringer), havde banken selv vurderede til en højere bonitetskategori. Finanstilsynet bemærker videre, at en del af bankens nye udlån også har bonitetskategorien 2b.

I forbindelse med engagementsgennemgangen kunne det konstateres, at banken i en del af eksponeringerne havde ratet kunderne højere end Finanstilsynet gjorde på undersøgelsen, hvilket primært relaterede sig til ejendomseksponeringer af årsagerne nævnt nedenfor under ejendomseksponering.

Hertil skal det oplyses, at når bankens store eksponeringer efterfølgende er indplaceret i overensstemmelse med Finanstilsynets bonitetsvurdering, så har alle nye kunder i banken indenfor de seneste 3 år med eksponeringer på over 2 % af kapitalgrundlaget en samlet positiv påvirkning på den gennemsnitlige bonitet. Tilsammen har de nye kunder eksponeringer på tilsammen 424 mio. kr. per 30. juni 2016, hvorpå banken har foretaget to nedskrivninger på tilsammen 1,0 mio. kr. De nye kunder har ikke medført tab for banken.

Banken har samtidig noteret, at Finanstilsynet vurderer, at boniteten af bankens store eksponeringer forekommer på niveau med sammenlignelige institutter.

Supplerende skal det oplyses, at banken generelt er tilfreds med den store overensstemmelse mellem Finanstilsynets og bankens værdiansættelse af bankens store eksponeringer, idet gennemgangen af de store eksponeringer kun viste et yderligere nedskrivningsbehov på 1,8 mio. kr. i forhold til bankens egen værdiopgørelse af udlånene per 30. september 2016, hvilket skal ses i forhold til en gennemgang af eksponeringer for 1.290 mio. kr. svarende til 48 % af bankens samlede eksponering.

Banken er ligeledes tilfreds med, at Finanstilsynets stikprøve på 80 eksponeringer blandt bankens øvrige kunder ikke viste et yderligere nedskrivningsbehov. Resultatet af gennemgangen var en nettotilbageførsel af tidligere nedskrivninger på 0,2 mio. kr., der er indtægtsført i 4. kvartal 2016.

- **Udlån til erhverv**

Finanstilsynet bemærker, at udlån til erhverv ultimo juni 2016 udgjorde 55 % af bankens samlede udlån, hvilket er 6 %-point mere end i sammenlignelige institutter. Samtidig oplyses, at banken ønsker at udbygge erhvervsudlånet yderligere.

Banken har noteret sig Finanstilsynets bemærkninger, og det kan supplerende oplyses, at bankens forretningsmodel aktuelt har en højere ramme for udlån til erhvervslivet. Denne ramme vil blive revurderet i forbindelse med bestyrelsens kommende drøftelser af bankens forretningsmodel.

Med bankens udlånseksponering på opgørelsestidspunktet, så svarer det til, at Møns Bank har en eksponering på 80 mio. kr. mere til erhverv. Ultimo året 2016 er andelen af udlån til erhverv 58 %.

- **Udlån til ejendomsfinansiering**

Finanstilsynet bemærker, at banken har et højere udlån til finansiering af erhvervs-ejendomme end sammenlignelige institutter, og det faktiske risikoniveau i banken særligt indenfor ejendomsfinansiering efter Finanstilsynets vurdering er højere end bankens egen vurdering. Det er tillige Finanstilsynets vurdering, at banken ikke har foretaget tilstrækkelig analyser af udlån til ejendomsfinansieringen, herunder mangler en konsekvent anvendelse af ejendomsskemaer, og det i høj grad afspejler mangler i såvel vurderingen af ejendomsværdier som i vurderingerne af kundernes økonomiske robusthed.

Banken har taget finanstilsynets bemærkninger og vurderinger til efterretning.

Banken har hidtil tilrettelagt finansieringen af kundernes erhvervsejendomme på basis af de ejendomsvurderinger, der er foretaget af bankens samarbejdspartnere på real-kreditområdet kombineret med bankens vurderinger af ejendommenes faktiske drift, som det er kommet til udtryk i kundernes regnskaber.

Dette ændres, og fremover vil bankens værdiopgørelse foretages med afsæt i fastsat markedsleje samt et minimum af ejer- og driftsomkostninger, uanset de faktiske huslejeniveauer og omkostninger. Samtidig vil der blive foretaget en medvurdering af lejemålenes bonitet (lejer og leje-vilkår), ejendomstyper samt deres beskaffenhed og beliggenhed. Hertil kommer et skærpet krav til forrentningsfaktor ved stresstest af de værdier, hvortil ejendommene optages sikkerhedsmæssigt.

- **Udlåns gearing**

Finanstilsynet bemærker, at bankens udlånsgearing af kernekapitalen er høj i forhold til sammenlignelige institutter.

Bestyrelsen har noteret sig finanstilsynets bemærkning omhandler gearing i forhold til de samlede udlån og garantier, og vil supplerende præcisere, at Møns Banks kapitalbinding i sektorselskaber har en betydelig indvirkning på de nøgletal, der beregnes med afsæt i bankens kernekapital, hvilket bør medvurderes ved sammenligning, idet bankens kapitalbinding i sektorselskaber ultimo juni 2016 reducerede kernekapitalen i Møns Bank med 55 mio. kr.

Bankens kapitalprocent og kapitalbehov

- Finanstilsynet bemærker, at bankens kapitalmæssige overdækning per 30. september 2016 kun er på 3,9 %-point, hvilket vurderes lav i forhold til bankens risikoprofil, og overdækningen heller ikke er i overensstemmelse med bankens egen målsætning. Banken får derfor en risikooplysning om, at den kapitalmæssigt ikke havde forberedt sig til den gennemførte udlånsvækst.

Det er bestyrelsens vurdering, at målsætning var opfyldt med en overdækning på 4,5 %-point jf. bestyrelsens egen målsætning, der er fastsat i bankens forretningsmodel. Bestyrelsen og direktionen fastsætter bankens kapitalmål ud fra en balanceret overvejelse mellem, på den ene side ønsket om at have en passende sikkerhedsmargen ned til bankens kapitalkrav og kapitalbehov, der løbende fastsættes i forhold til lovgivningsmæssige og regulatoriske krav, og på den anden side rimelige indtjenings- og vækstmuligheder. Kapitalmålet fastsættes af bankens bestyrelse minimum en gang årligt og revurderes løbende under hensyntagen til bankens strategi og udvikling samt kapitalforhold i øvrigt.

Bankens bestyrelse er meget bevidst om, at udlånsvæksten har betydet, at bankens kapitaloverdækning i 2. kvartal kom tæt på grænsen for bestyrelsens kapitalmål, der i forretningsmodellen er fastsat til 4 %-point over bankens kapitalbehov, hvilket på opgørelsestidspunktet per 30. september var 10,2 %. Med en faktisk kapitalprocent på 14,7 % per 30. september 2016, så er det bestyrelsens vurdering, at målsætning var opfyldt med en overdækning på 4,5 %-point, idet den i forretningsmodellen oplyste målsætning er fastsat i forhold til bankens individuelle kapitalbehov – uden krav til kapitalbevaringsbuffer. Forretningsmodel vil blive tilrettet og kapitalmål præciseres.

Det skal supplerende oplyses, at i bankens oprindelige kapitalplaner samt planerne for bankens udlånsvækst, blev kapitalgrundlaget styrket i starten af 2. kvartal 2016 ved at sælge en del af bankens ejerandele i DLR. Da det efterfølgende viste sig, at udlånsvæksten i 2. kvartal blev højere end indregnet, tog bestyrelsen efterfølgende skridt til en styrkelse af kapitalgrundlaget i starten af årets 3. kvartal, ligesom en højere vækst blev indregnet i de efterfølgende opgørelser af bankens kapitalbehov.

Det har samtidig været bestyrelsens opfattelse, at banken har en kapitalreserve via bankens beholdning af sektoraktier på omkring 2,5 %-point, ligesom banken har fra-valgt at benytte mulighed for løbende at indregne årets overskud til styrkelsen af kapitalprocenten.

Banken har per ultimo 2016 opgjort sit kapitalbehov til 10,0 %. Hertil kommer kapitalbevaringsbuffer på 0,625 %-point. Bankens bestyrelse har samtidig noteret sig, at Finanstilsynet på baggrund af undersøgelsen ikke fandt baggrund for at fastsætte et højere kapitalbehov. Bankens kapitalprocent ultimo 2016 er foreløbig opgjort til 16,1 %.

Banken domicil og investeringsejendomme

- **Domicil ejendomme**

Finanstilsynet vurderede, at værdien af bankens domicilejendomme skulle nedskrives med kr. 4,3 mio.

Banken tager påbuddet til efterretning.

- **Investeringsejendomme**

Finanstilsynet vurderede, at værdien af bankens investeringsejendomme skulle nedskrives med kr. 4,0 mio.

Banken tager påbuddet til efterretning.

Administrative forhold

- Finanstilsynet gennemgik bankens væsentligste områder, og redegørelsen indeholder tillige påbud om at styrke bankens administrative set-up, herunder politikker, forretningsgange og rapportering.

Banken tager de pågældende påbud til efterretning og indretter sig hermed.

Stege, den 2. februar 2017

Bestyrelse og direktion