

Møns Banks bemærkninger til Finanstilsynets redegørelse

Finanstilsynet har i maj måned 2019 gennemført en ordinær undersøgelse af Møns Bank, som tager afsæt i en fastfrysning ultimo året 2018 med efterfølgende ajourføring heraf per 30. april 2019. Den forrige undersøgelse blev gennemført oktober-november 2016.

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

Til redegørelsen har banken følgende supplerende bemærkninger:

Bankens Forretningsmodel

Finanstilsynet bemærker, at bankens forretningsmodel tillader en udlånsportefølje, der har en højere andel af erhvervsudlån og store udlån samt højere andel af landbrugs- og ejendomsudlån end andre gruppe 3-institutter.

Banken har noteret sig Finanstilsynets bemærkninger, og det kan supplerende oplyses, at bankens erhvervseksponeringer ultimo 2018 udgjorde 52,9 % af Møns Banks samlede eksponeringer, hvilket er 11,9 %-point mere end gennemsnittet i øvrige gruppe 3 institutter.

I forhold til store udlån skal summen af bankens store udlån jf. Tilsynsdiamanten være mindre end 175 %. Bankens position på tidspunktet for undersøgelsen var 159,2 %, som er sammenholdt med et gennemsnit for øvrige gruppe 3 institutter på 105,2 %. Ved seneste offentliggjorte position for pejlemærket per 30. juni 2019 var bankens position 150,8 %. Bankens politiske grænse er 150 % med mulighed for midlertidige afvigelser.

I forhold til ejendomseksponeringer skal bankens samlede eksponeringer jf. Tilsynsdiamanten være under 25 %. Bankens eksponering på tidspunktet for undersøgelsen var 13,6 %, som er sammenholdt med et gennemsnit for øvrige gruppe 3 institutter på 7,7 %. Ved seneste offentliggjorte position for pejlemærket per 30. juni 2019 var bankens position 12,5 %. Bankens politiske grænse er 20 %. Den samlede grænse på maksimalt 20 % er underopdelt i segmenter, herunder maksimalt 6 % til domicilejendomme, maksimalt 6 % til investeringsejendomme, maksimalt 5 % til projektfinansiering samt maksimalt 10 % til ejerlejlighedsforeninger.

I forhold til landbrugseksponeringer er der ikke nogen retningslinjer fra Finanstilsynet via pejlemærke i Tilsynsdiamanten. Bankens eksponering på tidspunktet for undersøgelsen var 12,7 %, som er sammenholdt med et gennemsnit for øvrige gruppe 3 institutter på 7,7 %. Bankens politiske grænse er 15 %, og bestyrelsen er meget bevidst om bankens eksponeringer mod landbruget, herunder hvilke kategorier af landbrugsbedrifter, banken involverer sig i.

Banken har sammenfattende noteret sig Finanstilsynets bemærkninger, og det kan supplerende oplyses, at bankens forretningsmodel aktuelt har en højere ramme for udlån til erhvervslivet end den aktuelle position. Den samlede ramme for eksponering til erhverv samt bankens grænser for eksponeringer til de enkelte brancher og branche-segmenter vil nøje blive revurderet i forbindelse med bestyrelsens kommende drøftelser af bankens forretningsmodel og kreditpolitik.

Kredithåndtering

Kreditpolitik m.v.

Finanstilsynet bemærker, at banken skal sikre efterlevelse af bankens kreditpolitik,

forbedre kreditstyring, samt sikre tilstrækkelig kreditrapportering, idet Finanstilsynet observerede et stort antal fravigelser til bankens kreditpolitik. Særligt indenfor projektf finansiering, hvor der blev fundet fravigelser på størsteparten af bevillingerne.

Banken har noteret sig Finanstilsynets bemærkninger, og bestyrelsen er meget opmærksom på fravigelser ved bevilling af kreditindstillinger, herunder specielt indenfor projektf finansiering, hvor der typisk er tale om byggefinansiering til opførelsen af et mindre antal beboelser (10-15) i form af række- og/eller dobbelthuse i bankens markedsområde med henblik på salg eller udlejning, hvor finansieringsvilkårene etableres med afsæt i den enkelte kundes specifikke forhold. Dette har medført en del finansieringsløsninger, som fraviger i forhold til de situationer, der er beskrevet i kreditpolitikken.

Det skal supplerende understreges, at bestyrelsen ved kreditbehandling af enhver indstilling orienteres om, hvorvidt kreditindstillingen er i overensstemmelse med retningslinjerne i kreditpolitikken, eller om der er fravigelser til kreditpolitikken. Årsager til og omfanget af fravigelser er efterfølgende én gang årligt medtaget som del af arbejdsgrundlaget ved gennemgang og revurdering af kreditpolitikken.

Med Finanstilsynets tilkendegivelser vil omfanget af fravigelser blive opsamlet og rapporteret til bestyrelsen med en hyppigere frekvens, ligesom bestyrelsen vil medtage Finanstilsynets bemærkninger i arbejdet med præcisering af kreditpolitikken.

Delkunder og manglende information

Finanstilsynet fandt flere delkundeforhold, hvor der ikke var tilstrækkelig indsigt i koncernforhold, herunder manglede der tilstrækkelig fyldestgørende konsoliderede analyser, eller hvor kreditbeslutninger var truffet med vægt på de stillede sikkerheder i stedet for kundernes indtjening og likviditet. Herved vurderer Finanstilsynet, at der er risiko for, at banken påtager sig risici, som den ikke har fuldt overblik over, eller hvor tilbagebetalingsevnen ikke er tilstrækkelig dokumenteret.

Banken har noteret sig Finanstilsynets bemærkninger og er enig i, at manglende konsoliderede analyser kan medføre en risiko for manglende overblik. Banken vil derfor fremover anvende koncernregnskaber i relevante situationer, hvilket indarbejdes i bankens kredithåndtering.

Det er endvidere korrekt, at Møns Bank i få og enkeltstående situationer har truffet kreditbeslutninger primært med afsæt i de stillede sikkerheder, men i så fald er det samtidig med begrundet tro på, at kundens indtjeningssevne og likviditetsforhold vil bedres over tid med afsæt i kundens forhold.

Kreditbonitet

Finanstilsynet fandt ved gennemgangen af eksponeringerne nedklassificeringer af kreditkvaliteten i 25 % af volumen af de gennemgåede udlån. Bonitetsvandringen var størst på større udlån. Finanstilsynet vurderer, at dette indikerer, bankens daglige kreditstyring ikke er tæt nok på bankens kunder, og at antallet af nedklassifikationer er udtryk for, at banken skal styrke sin løbende kreditstyring, således at faresignaler bliver identificeret rettidigt.

Ved nedklassificering af kreditkvaliteten på de gennemgåede udlån, blev konstateret et behov for yderligere nedskrivninger på 8,5 mio. kr.

Banken har noteret sig Finanstilsynets bemærkninger og vil styrke bankens indsats for rettidig identifikation af bonitetsvandring. Det kan supplerende oplyses, at der ved undersøgelsen blev gennemgået eksponeringer for 843,3 mio. kr., hvilket svarer til 27,7 % af bankens eksponeringsmasse per 31. marts 2019.

Kreditboniteten er endvidere tilpasset og nedskrivningerne er udgiftsført i bankens regnskab per 30. juni 2019.

Kapitalforhold

Solvensbehovet

Banken havde per 31. marts 2019 opgjort sit solvensbehov til 11,1 %. Afledt af inspektionen har Finanstilsynet meddelt, at banken skal øge solvensbehovet med 1,6 % point til minimum 12,7 % for at tage højde for den ringere kreditkvalitet blandt store kunder med finansielle problemer, en høj andel af svage udlån blandt de mindre kunder tillige med de operationelle risici, der knytter sig til manglerne i styring af kreditområdet.

Banken har noteret sig Finanstilsynets vurdering, og det kan supplerende oplyses, at en del af årsagen til den ringere kreditkvalitet er rating af de særskilte koncerndeltagere, hvortil banken har ydet byggefinansiering mod kaution af et moderselskab og/eller de ultimative ejere, idet aktiver under opførelse (ejendomme) ikke vurderes at have en værdi, der modsvarer de anvendte opførelsesomkostninger. Dermed får disse selskaber en negativ egenkapital og manglende gældsserviceringssevne, indtil byggeriet er færdigt, og kategoriseres således som kunder med finansielle problemer. Ved opgørelsen af solvensbehovet kan værdien af kautionsforpligtigelserne fra et moderselskab og/eller de ultimative ejere heller ikke medtages. Kun såfremt der er krydskautioner mellem alle koncerndeltagere, kan kreditboniteten fra moderselskab og eller de ultimative ejere have en afsmittende virkning på "byggeselskabet", hvilket er principper Møns Bank ikke har anvendt.

I forbindelse med halvårsregnskabet per 30. juni 2019 har banken i opgørelsen af solvensbehovet medtaget og indregnet den del af ovennævnte pålagte solvensbehov, der relaterer sig til ringere kreditkvalitet blandt store kunder med finansielle problemer, hvilket udgør halvdelen af det pålagte solvensbehov svarende til 0,8 % point. Solvensbehovet er herefter opgjort til 10,6 % per 30. juni 2019.

Med det supplerende krav til bankens solvensbehov vil solvensbehovet således – alt andet lige – blive 0,8 % point højere per 30. september 2019.

Solvens

Finanstilsynet bemærker, at de stigende kapitalkrav stiller store krav til bankens indtjeningsevne. Dette skal ses i sammenhæng med, at banken har en relativ lav kapitalisering, hvilket understreges af, at banken bryder med solvensbehovet i Finanstilsynets hårde stressscenarium på to års sigt. Banken bør derfor styrke sin kapitalisering og øge sin kapitalmålsætning.

Bankens bestyrelse og direktion er helt enige med Finanstilsynet om, at banken skal kapitaliseres, hvilket netop har været baggrunden for kapitaludvidelsen tilbage i 2018.

Bestyrelsen og direktionen fastsætter løbende 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 endvidere meget bevidst om de stigende kapitalkrav samt krav til en løbende konsolidering via driften.

Bestyrelsens kapitalmål er i bankens forretningsmodel fastsat til 2 % point over bankens kapitalbehov tillagt bufferkrav og NEP-tillæg. Kapitalbehovet på opgørelsestidspunktet per 30. juni 2019 var 10,6 %. Tillægges bankens kapitalbehov per 30. juni 2019 yderligere 0,8 % point jf. ovennævnte under kapitalbehov, vil det samlede kapitalbehov før bufferkrav og NEP-tillæg være 11,4 %.

Hertil kommer aktuelle krav til kapitalbevaringsbuffer på 2,5 % point, Kontracyklisk buffer 1 % point (per september 2019) samt NEP-tillæg på 0,6 % point, hvilket samlet giver et yderligere tillæg til kapitalbehovet på 4,1 % point, svarende til et samlet kapitalkrav på 15, 5 % point.

Bankens faktiske solvens per 30. juni 2019 er opgjort til 18,3 %, hvilket svarer til en aktuel overdækning på 2,8 % point – uden indregning af årets overskud.

Det har samtidig været bestyrelsens opfattelse, at banken har en kapitalreserve via bankens beholdning af sektoraktier på omkring 3,0 % point, ligesom banken har fra-valgt at benyttet muligheden for løbende at indregne årets overskud til styrkelsen af kapitalprocenten.

Stege, den 11. oktober 2019

Bestyrelse og direktion