

Bestyrelsens beretning for 2021 på Møns Banks A/S' generalforsamling den 23. marts 2022.

Hjertelig velkommen til Møns Bank's generalforsamling.

Ser vi tilbage på afviklingen af de seneste generalforsamlinger, så opfordrede vi bankens aktionærer til at blive væk i 2020 på grund af forsamlingsforbuddet, og i 2021 afviklede vi generalforsamlingen fuldt ud elektronisk i overensstemmelse med særlige retningslinjer fra Erhvervsministeriet på grund af forsamlingsforbuddet - afledt af pandemien med Corona-virus.

Begge generalforsamlinger blev fint afviklet, men det er bare ikke det samme, som at mødes ansigt til ansigt og hilse på hinanden – som i aften.

Når vi ser tilbage på 2021, har vi oplevet en forsat stigende interesse for banken - som aktionærer.

Banken har således fået 237 nye aktionærer i løbet af året, og banken er i dag ejet af knap 8.900 aktionærer, hvoraf xxx personer deltager her i aften. Det vidner om en stor og forsat stigende opbakning til Møns Bank.

Året 2021 har været præget af høj aktivitet i banken, og med et overskud på 46,4 mio. kr. efter skat, så blev det samtidig et særdeles godt år for banken.

Jeg glæder mig samtidigt over, at Møns Bank er kernesund, og banken er inde i en god udvikling. Med udsigt til, at også 2022 vil blive et fornuftigt år, er det med en god mavefølelse, at jeg står her og aflægger bestyrelsens beretning.

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

International økonomi

Til trods for politiske uroligheder rundt om i verden, er blandt andet den amerikanske økonomi - som er verdens største - kommet hurtigt og godt ud af Coronakrisen. En pandemi, der fik rystet og sat et stort aftryk på den globale økonomi.

I USA forventes BNP-væksten at lande på næsten 6 % i 2021, og det kraftige fald i arbejdsløsheden igennem året, har allerede ført til væsentlige løn- og prisstigninger. Så den positive udvikling har også haft en pris, som nu begynder at vise sig i form af stigende inflation, som i december måned nåede op på 7 %.

Det er ikke kun i USA, at der er kommet gang i væksten og inflationen. Det gælder også i euroområdet, hvor væksten i BNP er gået fra minus 6 % i 2020 til en forventning om en stigning til plus 5 % i 2021. Også her stiger inflationen kraftigt, og den er nu nået op på omkring 5 %.

Kraftig inflation aflejrer sig normalt i renteutviklingen, hvilket blandt andet ses i den amerikanske centralbanks udmelding om forventede rentestigninger i 2022. I Tyskland er renten på den tyske 10-årige statsobligation også begyndt at stige efter en periode, hvor den ellers har ligget stille i flere år. At de lange renter er begyndt at stige, afspejler en forventning i markedet om, at inflationsstigningen ikke er midlertidig.

Hertil kommer udviklingen i Ukraine. Vesten har indført hårde sanktioner mod Rusland, men da kun 3 % af eurozonens eksport går til Rusland, så bliver det ikke faldet i eksporten til Rusland, der er Europas største økonomiske trussel ved krigen i Ukraine.

Det er derimod de hastigt stigende priser på energi og råvarer, der for alvor gør ondt på den europæiske vækst, ligesom der er risiko for en form for stagflation i Europa med lavere vækst og højere inflation, hvilket medfører en udhuling af indkomsterne.

Udviklingen i Ukraine kan således være med til at reducere eller helt sætte en stopper for det økonomiske opsving, der var på vej i Europa. Omfanget er umuligt at forudsige.

Dansk økonomi

Vender vi blikket mod Danmark, er det værd at hæfte sig ved, at dansk økonomi grundlæggende er sund, da både den offentlige og private sektor har solide finanser.

Ser vi tilbage, så var dansk økonomi således godt rustet til at modstå et større tilbageslag, da pandemien ramte.

I dag kan vi med glæde konstatere, at dansk økonomi ikke blev påvirket af Coronakrisen i samme grad, som økonomierne i resten af verden, og med en forventet vækst på næsten 4 % i 2021, ligger BNP i Danmark væsentligt over niveauet før Coronakrisen.

Den hurtige genopretning skyldes blandt andet, at man fra politisk side fra første færd valgte at understøtte de berørte brancher og lønmodtagere med vidtgående hjælpepakker, hvilket i samspil med en høj grad af digitalisering i vort samfund har betydet, at vi lettere kunne omstille os til en tid, hvor skolegang, arbejde og indkøb skulle klares hjemmefra. Denne fordel var vi nok ikke bevidste om, før smitten ramte.

Den samlede aktivitet i samfundet er nu høj, men det dækker over betydelige forskelle på tværs af brancher. Samtidig står en lang række af virksomheder over for en stor regning, når de skal til at betale udskudt skat og moms for 30 mia. kr. tilbage til staten.

Virksomhederne slås desuden med forsyningskæderne, og manglen på arbejdskraft er udpræget flere steder. Manglen på materialer er i det hele taget et globalt fænomen, som har givet sig udslag i stigende råvarepriser, høje fragtrater og længere leveringstider.

Efterspørgslen og pres på aktiviteten og forsyningskæderne begynder således at presse inflationen op herhjemme, som vi også ser det andre steder i verden, herunder prisstigninger på mange dagligvarer, hvilket også er det, som driver inflationen i USA.

Hertil kommer stigningerne i energipriserne, som direkte påvirker alles økonomi. Samtidig har udviklingen i energipriserne en stor indvirkning på den øvrige prisudvikling i samfundet.

Udsigten til en stigende inflation, kombineret med noget nær fuld beskæftigelse på arbejdsmarkedet, øger samtidig risikoen for en afsmittende effekt på lønninger, og dermed et yderligere omkostningspres på virksomhederne.

Vi er således i en situation, hvor Nationalbanken normalt ville hæve renten, men Nationalbanken forventes at følge den linje, som udstikkes af Den Europæiske Centralbank – ECB, og indtil nu har ECB ikke været lige så klare i mælet som deres kolleger i USA i forhold til deres forventninger om renteutviklingen.

På seneste rentemøde i forrige uge, blev det dog fra ECB tilkendegivet, at målsætningen fortsat er, at det igangværende opkøbsprogram fra ECB udfases i 2022, og indtil dette er på plads, ses det ikke muligt at ændre på renten, ligesom der vil være behov for afklaring om krigens betydning for økonomien.

Den aktuelle situation i Ukraine vil således være med til at fastholde lavrentemiljøet en rum tid endnu – til trods for de stigende priser, og de renteforhøjelser, de finansielle markeder tidligere ventede i 2022, er nu flyttet til 2023.

Der er ingen tvivl om, at økonomien har været begunstiget af de lave renter, og i Danmark har vi fortsat et lavt renteniveau, når vi taler om de korte renter, mens de lange renter derimod – som i Tyskland – er begyndt at stige.

Det lave renteniveau og den store overskudslikviditet i de finansielle markeder har samtidig været en stor udfordring for den finansielle sektor, og alene i Møns Bank har vi placeret omkring 2 milliarder af kundernes indlån i Nationalbanken til en negativ rente.

Boligpriser

Prisudviklingen på boliger har stor indvirkning på udviklingen i økonomien, og de seneste års stigning i boligpriserne er fortsat i 2021 og har frembragt store værdier.

Der er vel ikke mange, der er i tvivl om, at ejendomspriserne er steget betydeligt i de seneste år. Mest i København og andre større byer og mest for ejerlejligheder. Men udviklingen ses i hele landet.

De store værdistigninger på fast ejendom har på den korte bane gjort mange danskere rigere og mere likvide, fordi de kan låne mere med sikkerhed i deres bolig til en meget lav rente, og for nogen uden at afdrage. Det har også været en stærk medvirkende årsag til, at den danske økonomi - som jeg var inde på før - er kommet godt gennem Coronakrisen.

De stigende boligpriser har også haft stor betydning for mange af bankens kunder. Samtidig har det haft en positiv indvirkning på bankens indtjening ved rådgivning af bankens kunderne om optimering af boligfinansiering via realkreditformidling og ved gennemførelse af ejendomshandler.

Samtidig er bankens sikkerheder blevet mere værd.

Arbejdet for at imødegå hvidvask

Når jeg står her i dag, så kommer jeg ikke uden om, at den finansielle sektor har haft politisk bevågenhed igennem de senere år, hvilket betyder, at kravene til os ofte ændres og skærpes.

Der er foregået ting i den finansielle sektor, der ikke burde være sket, og branchens omdømme har lidt stor skade. Og det er desværre ikke kun de omtalte pengeinstitutter, der rammes. Det mærkes i alle pengeinstitutter, herunder også i Møns Bank.

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.

Det har stor bevågenhed i Møns Bank, at alle retningslinjer overholdes. Samtidig skal man være opmærksom på, at hvidvask og terrorfinansiering kan foregå alle steder, og vi skal derfor hjælpe myndighederne så godt, vi overhovedet kan.

Det betyder, at vi løbende har fokus på, hvem vores kunder er, og hvad de bruger os til.

I dagligdagen betyder det, at den finansielle sektor er blevet pålagt krav om, at kunderne skal dokumentere grundlaget for deres formueforhold og transaktioner, ligesom der stilles

omfattende krav til legitimation og ejerforhold – uanset om det er den lokale sportsforening, hvor alle kender hinanden, eller det er en virksomhed, som har samhandel med udlandet.

Jeg medgiver, at det kan virke overvældende - specielt for de mange foreninger, der er kunder i banken. Men det er regler, som er generelt gældende, og vi er forpligtet til at efterleve dem, og opstår der i denne sammenhæng en mistanke, som vi ikke kan få afkræftet, så indberetter banken det.

Men det vigtigste, som vi arbejder med dagligt, og som ligger os allermest på sinde, er at finde den rigtige balance. Hvordan vi lever op til vores samfundsansvar og myndighedernes krav, uden at vi forstyrrer de mange kunder, som på lovlig vis anvender banken til helt almindelige bankforretninger.

I bestyrelsens beretning på den ordinære generalforsamling er det fremover endvidere lovpligtigt, at jeg redegør for, hvordan Møns Bank efterlever *Politik for sund virksomhedskultur*.

Det er en vigtig del af vores arbejdsgrundlag for blandt andet at bekæmpe hvidvask og finansiering af terrorisme, og i den sammenhæng vil jeg fremhæve, at bestyrelsen ved tilrettelæggelsen af bankens drift har stor fokus på

- Ordentlighed - og at god etik og høj moral (god skik) altid går forud for en mulig indtjening til banken

- At der ikke sker interne overtrædelser af den finansielle lovgivning, hvilket løbende kontrolleres på udvalgte områder
- At der er lagt vægt på et sundt samarbejds-klima, hvor der er tillid i organisationen, hvor anerkendelse og en åben kommunikation baner vejen for, at medarbejderne kan komme til orde, og hvor der er plads til en bred inddragelse af synspunkter i beslutningsprocesser
- At bankens etiske og faglige standarder fremgår af politikken og forudsættes kendt og efterlevet af samtlige medarbejdere, også nyansatte, der som led i ansættelsen bliver præsenteret for bankens *politik for sund virksomhedskultur* samt bankens øvrige politikker og forretningsgange
- At der bliver fulgt op på, at de underliggende forretningsgange og relaterede politikker løbende bliver tilpasset bankens drift og forhold.
- At bankens organisation i 2021 er blevet yderligere styrket for at forebygge, at Møns Bank bliver misbrugt til hvidvask og finansiering af terrorisme.

Grøn omstilling

Der er ingen tvivl om, at vi som pengeinstitut spiller en vigtig rolle som accelerator for omstillingen mod en mere grøn og bæredygtig udvikling, fordi de projekter, vi er med til at finansiere, i langt de fleste tilfælde har betydning for det fremtidige aftryk, der aflejres på miljøet.

Lovgiverne, ikke mindst i EU, har travlt med at finde ud af, hvad man kan betegne som 'grønt'. Arbejdet er kommet langt, og over de kommende år vil taksonomien for det, der er "grønt og bæredygtigt", blive endnu mere afklaret.

Alligevel har vi sammen med vores faste samarbejdspartnere inden for realkredit og investering taget fat på opgaven.

Som grundlag for bankens arbejde med bæredygtighed og grøn omstilling, har bestyrelsen i 2022 målsat at indarbejde og præcisere krav og ønsker til bankens profil for området i bankens forretningsmodel.

Forum for Bæredygtig Finans lancerede i 2019 en række anbefalinger til, hvordan den finansielle sektor kan medvirke til at accelerere den bæredygtige omstilling af samfundet.

En af anbefalingerne er, at pengeinstitutterne fremlægger en årlig handlingsplan for reduktion af CO₂-aftrykket af deres investeringsprodukter i forbindelse med fremlæggelsen af

årsrapporten. Det er et område, der aktuelt arbejdes med i banken, og det vil fremover indgå i en årlige ESG-rapport.

På samme måde vil vi også arbejde på at opgøre CO₂-aftrykket på vores udlån. Det er en større øvelse, der fordrer data om vores kunder, og al begyndelse er svær. Men det vigtige er, at vi tager fat på arbejdet – og vi er godt i gang.

Bankens samarbejdspartner Totalkredit har udviklet en energiberegner, hvor boligejere kan indtaste deres adresse og få konkrete forslag til, hvordan de kan energi-renovere netop deres bolig for at spare penge på varmeregningen og samtidig være med til at reducere udledningen af CO₂.

Et af de produkter, vi gennem rigtig mange år har haft på hylden, er *Grønne boliglån*, som vi tilbyder på fordelagtige vilkår til energirenovering, udskiftning af tag, vinduer m.v.

Og det er ikke tilfældigt, for boligmassen er et af de steder, hvor der er størst potentiale for at nedbringe udledningen af CO₂.

Senest har vi i 2020 lanceret *Grønne billån* til fordelagtige priser, der formålsbestemt kan anvendes til køb af el-biler og hybrid-biler.

På realkreditsiden har vi også et godt og solidt samarbejde med DLR, hvor vi på attraktive og konkurrencedygtige vilkår

kan tilbyde grønne lån til landbrugssektoren, energi-effektiviseringer i erhvervsejendomme og til vedvarende energi. Også her er vi med til at understøtte den grønne omstilling.

På investeringsområdet har vi i mange år haft et samarbejde med Sparinvest og Bank Invest. Gennem investeringsforeningerne tilbyder vi svanemærkede fonde. Blandt kravene for at få svanemærket er blandt andet, at fonden ikke må investere i virksomheder, der udvinder, forædler eller producerer energi fra kul, olie, gas og uran.

Samtidig med at udvalget af bæredygtige investeringer stiger, øges behovet for flere oplysninger også, så kunderne kan træffe deres investeringsbeslutninger på et kvalificeret grundlag. Det har vi stort fokus på i banken, og bankens politik for integration af bæredygtighedsrisici er tilgængelig på vores hjemmeside, hvoraf det fremgår, at vi stiller krav til vores samarbejdspartnere på området.

Desuden skal det nu til at være endnu mere klart, hvilken grad af bæredygtighed investeringsprodukter har, så vi i vores rådgivning af kunderne kan pege på, om der – om jeg så må sige – er tale om mørkegrønne fonde, der er gennemført bæredygtige, eller om der er tale om lysegrønne fonde, hvor der alene indgår elementer af bæredygtighed.

Lokalbanken lever

Bæredygtighed er også, at banken tager medansvar for den sociale og økonomiske udvikling i det område, hvor vi er repræsenteret. Og det gør vi gerne. Det er ikke filantropi, men forretningsdrevet samfundsansvar, som i sidste ende både er til gavn for det lokalsamfund, som vi er en del af, og for os som virksomhed. For går det godt i lokalsamfundet, går det også godt hos os.

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 Møns Bank, der kender de lokale forhold.

Møns Bank 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.

Samtidig er det bankens målsætning at bidrage til den lokale vækst.

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, aktionærene og banken.

Vi arbejder hver dag for at understøtte vækst og udvikling i vores markedsområder. Vi gør det gennem kreditgivning til driften i virksomhederne, til iværksætterne med den gode ide, til nye tiltag inden for produktion, til foreninger og private.

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.

Sociale medier

Møns Bank er også repræsenteret i den digitale verden – på de sociale medier.

Vi har stor glæde af den dialog og de tilbagemeldinger, vi får her. Banken gik på Facebook i 2018 og oplever, at dette er en hurtig og direkte vej til at få et budskab ud til både kunder og markedet. Nogle opslag ses af op imod 35.000 læsere og ofte inden for et døgn.

På LinkedIn har vi et stort fagligt fællesskab med mange erhvervskontakter, og platformen er bl.a. et vigtigt led i rekrutteringen af nye medarbejdere.

Instagram er et nyt vindue mod især de unge, hvor vi håber at fange kunder og emnekunder i alderen 15-30 år. Her gik vi på fra nytår og har foretaget de første 13 opslag.

Alt i alt er de sociale medier kommet for at blive, og vi følger løbende udviklingen i denne hurtige kommunikationsform.

Bankens udvikling 2021-2023

Bestyrelsens mål for bankens udvikling er fastlagt i en strategi, der er gældende for perioden 2021-2023.

Overordnet er der tale om en vækststrategi, hvor fokus er flere nye kunder i bankens nuværende markedsområde kombineret med flere forretninger med kunderne.

Samtidig ønsker vi

- at styrke kunderelationerne og kundeoplevelsen
- at styrke bankens markedsposition og image
- at fortsætte med udbredelsen af ejerstrukturen
- at styrke virksomhedskulturen i forhold til mål for kunde-
betjening, udvikling og image
- at optimere bankens driftsafvikling

Denne strategi er valgt, fordi vi er meget bevidste om, at vores gode kundebetjening og lokale tilstedeværelse er årsagen til, at kunderne vælger Møns Bank – og det ønsker vi at værne om.

Af hensyn til krav til indtjeningen og for at fastholde vores konkurrencekraft, har vi valgt en strategi, hvor vi også ønsker at optimere og effektivisere den måde, hvorpå vi arbejdsdeler og samarbejder internt i banken omkring opgaveløsningen, der i størst muligt omfang skal effektiviseres og digitaliseres.

Bestyrelsen er meget afklaret omkring bankens DNA, hvor de stærke relationer til kunderne kombineret med en individuel personlig betjening med stor fleksibilitet og tilgængelighed – personligt som digitalt - er kernen. Dette vil vi videreudvikle sammen med kunderne.

Målet er, at banken skal være endnu mere kundedrevet, og kunderne i de områder, vi driver bank, skal ikke være i tvivl om, at Møns Bank er med til at gøre en forskel lokalt i forhold til den enkelte kunde, den lokale bosætning, rammerne for kultur- og fritidsinteresser i foreningslivet samt og ikke mindst erhvervsudviklingen.

Med bankens repræsentation på Møn, i Vordingborg, Præstø, Rønnede og Næstved, giver det Møns Bank et markedsområde med en stærk sammenhængskraft. Et område, hvor aktiviteten i de kommende år fortsat skal udvikles.

Samlet set er det målet, at Møns Bank i 2023 står endnu stærkere på markedspladsen i det nære marked på Møn samt Syd- og Østsjælland.

Samtidig har vi fortsat et ønske om at udbrede ejerskabet af banken til kunderne, så en endnu større andel af bankens kunder ejer banken.

Årets regnskab og resultat

Og så er tiden kommet til at se lidt på vores regnskab. Senere vil regnskabet blive mere grundigt gennemgået af bankens direktør Flemming Jul Jensen, men forinden vil jeg gerne knytte nogle helt overordnede kommentarer til det gode regnskab for 2021, vi ser tilbage på.

Årets resultat blev 46,4 mio. kr. efter skat. Et resultat vi helt naturligt glæder os over. Samtidig er resultatet historisk højt.

Når vi ser nærmere på baggrunden for dette, så er det endnu mere glædeligt, idet den væsentligste årsag, til det historiske flotte resultat, er den gode økonomiske udvikling hos bankens kunder.

Således er der indtægtsført godt 10 millioner på kontoen for *Nedskrivninger på udlån*, hvilket i et "normalt regnskabsår" sædvanligvis er en omkostning i samme størrelse.

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 med en samlet basisindtjening på 165,2 mio. kr.

Indtægterne er væsentligt påvirket af et meget højt aktivitetsniveau indenfor bankens kerneområder, herunder privat- og erhvervsudlån, investeringsaktivitet og formidling af real-kreditlån.

Omkostninger

Bankens samlede omkostninger i 2021 udgjorde 130,4 mio. kr., hvilket er en stigning på 8,1 mio. kr.

Stigningen kan primært henføres til personaleudgifter, der er steget med 3,5 mio. kr. Baggrunden er i al væsentlighed en forøgelse af bankens feriepengeforpligtelse grundet ny ferielov, overenskomst-mæssige stigninger samt stigende lønsumsafgift.

Øvrige administrationsudgifter er samlet set forøget med 4,6 mio. kr. svarende til 11,0 %. Dette dækker primært over stigende udgifter til IT og investering i uddannelse af bankens medarbejdere som del af bankens strategi.

Ifølge lov om finansiel virksomhed skal jeg tillige oplyse om aflønningen af bankens bestyrelse og direktion, der tillige er nærmere beskrevet i bankens vederlagsrapport, der bliver fremlagt til vejledende afstemning her på generalforsamlingen under dagsordenens punkt 3. Dette sker i overensstemmelse med nye regler om lønpolitik og vederlagsrapport, som gælder for alle børsnoterede selskaber. Det betyder, at vi hvert år skal fremlægge en vederlagsrapport til vejledende godkendelse på generalforsamlingen. Den vender vi derfor tilbage til.

I 2021 blev bestyrelsens samlede aflønning på 1.102.000 hvilket er et fald på 14.000 kr. i forhold til 2020. Den væsentligste årsag til faldet er reduktionen af bestyrelsen, kombineret med en mindre pristalsregulering af bestyrelses-honoraret.

Direktionen blev aflønnet med 2.478.000 kr., hvilket er en stigning på 56.000 kr. i forhold til 2020. Stigningen skyldes pristalsregulering af aflønningen.

Hverken bestyrelsen eller direktionen har options- eller incitamentsbaseret aflønning.

Kursreguleringer

Samlet set fik vi en positiv kursgevinst på 11,8 millioner kr. i 2021. Den væsentligste årsag er højere værdier af bankens ejerandele i de selskaber, som ejes sammen med de øvrige pengeinstitutter i sektoren, hvoraf ejerandele i DLR og Bank Invest er langt de væsentligste. Vores engagement i disse selskaber er strategiske og skal understøtte vores forretning ved at give mulighed for at tilbyde vores kunder gode produkter til konkurrencedygtige priser.

Nedskrivninger

Og så til en anden vigtig post i regnskabet, som i høj grad er påvirket udefra – bankens nedskrivninger. I de senere år har vi konstateret, at nedskrivningerne på såvel privatkunder som erhvervskunder generelt har været faldende i takt med, at konjunkturerne er blevet bedre, og hjulene i økonomien har

kørt hurtigere. Og i Møns Bank kan vi konstatere, at kundernes økonomi i 2021 er blevet langt bedre, og for året blev det til en indtægt på 10,7 mio. kr. Dette er meget usædvanligt, og vi glæder os på både kundernes og bankens vegne.

Vi står aktuelt i en situation, hvor hjælpepakkerne skal tilbagebetales. Her bliver det afgørende, hvordan virksomhederne kan klare denne situation. Samtidig er den økonomiske udvikling for bankens kunder som følge af forholdene i Ukraine blevet noget mere usikre.

Denne usikkerhed har medført, at bestyrelsen har fastholdt et ledelsesmæssigt skøn og reserveret 10 millioner kr. til imødegåelse af en forværring af kundernes økonomi.

Udlån, indlån og likviditet

Som konsekvens af lavere efterspørgsel på udlån, og kunderne tilbagebetaler flittigt på deres lån i banken, er bankens udlån stort set uændret i 2021. Bankens udlånsudvikling har tillige været kraftigt påvirket af de nul-forrentede henstands- og låneordninger fra staten til erhvervslivet i forbindelse med Corona-krisen. Dette er under normalisering, og vi er meget opmærksomme på, at mange erhvervs kunder i den kommende tid skal have løsninger klar omkring tilbagebetaling i hvilken forbindelse vi forventer en fornyet efterspørgsel.

Bankens indlån har udviklet sig særdeles positivt, og er steget med 248 mio. kr. svarende 8,2 %, hvilket medfører, at banken har en betydelig overdækning på 395 % i forhold til de lov-mæssige krav til likviditet.

Solvens

Møns Bank har ultimo 2021 en solvens på 23,2 % og en ansvarlig kapital på 459,1 mio. kr. Den samlede forretning kræver en solvens på 15,1 % svarende til en kapital på 298,9 mio. kr. Den solvensmæssige friværdi i Møns Bank kan dermed opgøres til 160,2 mio. kr. svarende til en overdækning på 8,1 %-point ultimo året.

I bestyrelsen har vi indgående arbejdet med vores kapital-planlægning, og vi har fastsat et kapitalmål på 6 %-point over det til enhver tid gældende kapitalbehov med tillæg af kapital-bevaringsbuffer og udækkede NEP-krav, således at banken kan modstå også uforudsete situationer, som den gennemlevede med Corona og den aktuelle situation i Ukraine.

Samlet set er det bestyrelsens vurdering, at bankens kapital-grundlag er meget komfortabelt, hvilket også er målet, da det er vigtigt for både banken, kunderne og aktionærene, at bankens kapitalforhold er robuste.

Samtidig er kapitalkravene fortsat under indfasning frem til 2024, men med den gode indtjening, vi har haft i 2021 samt vores forventning om fortsat indtjening i de kommende år, er

det vanskeligt at se, at vi ikke kan opretholde samme gode overdækning i fremtiden.

Udbytte for 2021

Med henvisning til årets overskud, så har bestyrelsen har besluttet at indstille til udbetaling af udbytte svarende til 10 % af aktiekapitalen.

Ved indstillingen er der taget hensyn til, at de stigende kapitalkrav fortsat er under indfasning.

De økonomiske udsigter for 2022

Selvom min beretning primært omhandler det forgangne år, så vil det være på sin plads at kommenterer bankens resultatforventninger til 2022 – velvidende at alt for tiden er meget usikkert.

I forbindelse med bankens offentliggørelse af resultatet for 2021 blev det tilkendegivet, at det ville være muligt at realisere en basisdrift på mellem 28-35 mio. kr. i 2022, hvilket er på samme niveau som realiseret i 2021.

Bankens forventninger til resultatet før skat blev ligeledes vurderet at lande mellem 28-35 mio. kr.

Disse forventninger er fortsat gældende.

Når vi ikke forventer samme høje resultat i 2022, som i 2021, så skyldes det en række forhold.

Vi forventer ikke tilsvarende tilbageførsel på nedskrivningerne, og så er der en række usikkerhedsmomenter.

Coronapandemien spøger naturligvis fortsat. Dukker der en ny variant op, som vi skal forholde os til, og hvad vil det betyde for samfundsøkonomien, kan man spørge. Grundlæggende vurderer vi som nævnt, at vores erhvervskunder er kommet godt igennem krisen, og vi har en forventning om, at de fleste vil klare udfordringerne i det kommende år. Vi forventer også en øget udlånsvækst.

Men også andre forhold i samfundsøkonomien spiller ind, for hvordan vil forholdene i Ukraine og sanktionerne overfor Rusland påvirke økonomien. Og hvordan vil stigende inflation aflejre sig, og hvordan vil stigningen i de lange renter sætte sit aftryk og påvirke ejendomsmarkedet?

Der er således en række forhold, der kan påvirke rammerne for bankens drift, herunder nedskrivningerne. Omfanget er meget uforudsigeligt og forbundet med stor usikkerhed, men aktuelt har banken ikke noget bedre estimat for nedskrivningerne end det, der er indregnet i bankens forventninger til årets resultat før skat, hvilket er omkring 0,5 % af de samlede udlån og garantier.

Men så er det betryggende, at vores fundament for fremtiden er godt.

Samtidig er forventningerne fortsat præget af den historiske lave rente, der ikke forventes at ændre sig nævneværdigt i 2022. Vi har således ikke regnet med nogen nævneværdig indtægt fra bankens overskydende likviditet på omkring 2 milliarder kr.

Ny direktør

Møns Bank står overfor ændringer i direktionen.

For et års tid siden meddelte bankens direktør, Flemming Jul Jensen, at han ønskede at fratræde sin stilling, når bestyrelsen havde fundet en afløser, og den nye direktør var ansat og havde fundet sig til rette i jobbet.

Med hjælp fra rekrutteringsbureau har der været grundig proces, og i december 2021 kunne bestyrelsen oplyse, at Per Sjørup Christiansen var ansat med virkning fra starten af 2022.

Per Sjørup Christiansen er således tiltrådt i bankens direktion, og en overlevering af opgaverne er godt i gang og forventes afsluttet, inden Flemming Jul Jensen fratræder stillingen i næste uge, hvor banken holder en reception for dem begge den 1. april på Hotel Præstekilde.

Afslutning og tak

Hermed er jeg ved at være ved vejs ende.

Inden jeg slutter bestyrelsens beretning for regnskabsåret 2021, vil jeg rette en stor tak til bankens mange kunder, forretningsforbindelser og ikke mindst til bankens aktionærer for et godt og konstruktivt samarbejde.

2021 blev et år med et meget tilfredsstillende regnskab, der blev langt bedre end forventet.

Bag resultatet for 2021 ligger et stort arbejde. Det kan vi blandt andet takke ledelsen og medarbejderne i banken for, som har været særdeles engagerede og dygtige til at holde fokus og kontakt til kunderne.

Også tak til pressen i vores markedsområder for en altid stor opmærksomhed og bevågenhed.

Der skal også lyde en stor tak for samarbejdet i bestyrelsen.

Forude venter et år, der vil komme til at byde på udfordringer. Udfordringer relateret til økonomien i Danmark såvel som i resten af verdenen - men jeg er sikker på, at vi vil finde gode løsninger til glæde for Møns Bank, vores kunder og vores ejere.

Med disse ord vil jeg slutte bestyrelsens beretning for regnskabsåret 2021.

Tak for ordet.