

Årsrapport 2022

CVR-nr. 65746018

Foto: Richard Clark



Selskabsmeddelelse nr. 02/2023

MønsBank

Banken med stærke relationer - værd at anbefale

OPLYSNINGER OM BANKEN

MØNS BANK A/S

Storegade 29 · DK-4780 Stege

CVR-nr. 65 74 60 18

LEI 213800BGF1TQB5M6PH65

Hjemstedskommune: Vordingborg Kommune

Tlf. 55 86 15 00

Internet: www.moensbank.dk · E-mail: post@moensbank.dk

Under tilsyn af Finanstilsynet (FT-nr. 6140)

Bestyrelse

Civiløkonom Peter Ole Sørensen (formand)	alder: 48 år
Direktør Christian Brix-Hansen (næstformand)	alder: 57 år
Statsautoriseret revisor Tina Ørum Hansen	alder: 49 år
Godsejer Carl Gustav Scavenius	alder: 46 år
Chef for IT og forretningsudvikling Lise Hansen (medarbejderrepræsentant)	alder: 64 år
Kreditkonsulent Jan Ivan Rasmussen (medarbejderrepræsentant)	alder: 62 år

Direktion

Bankdirektør Per Sjørup Christiansen

Repræsentantskab

Statsautoriseret revisor Tina Ørum Hansen, 4720 Præstø (formand)
Konsulent Erik Rishøj Jensen, 4600 Køge (næstformand)
Adm. direktør Therese Stein Brørsen, 4760 Vordingborg
Administrationschef Betina Monberg, 4700 Næstved
Advokat, Karina Sejersbøl Christiansen, 4720 Præstø
Agrarøkonom Jan Yttesen, 4850 Stubbekøbing
Anlægsgartner Anette Vistisen, 4700 Næstved
Assurandør Mia Lykke Henriksen, 4780 Stege
Bager og konditormester Michael Nielsen, 4640 Faxe
Civiløkonom Peter Ole Sørensen, 4720 Præstø
Direktør Christian Brix-Hansen, 4780 Stege
Direktør Nils Natorp, 4780 Stege
Direktør Thomas Stecher, 4792 Askeby
Direktør Frederik Meding, 4700 Næstved
Direktør Mikkel Lohmann Davidsen, 2950 Vedbæk
Drifts- og oplevelseschef Loise Emilie Greve, 4700 Næstved
Ejendomsmægler Henrik Ejby Hansen, 4760 Vordingborg
Fisker Bjarne Moestrup Larsen, 4791 Borre
Fuldmægtig Hanne Bodil Hansen, 4780 Stege
Glarmester Mads Frederiksen, 4780 Stege
Godsejer Carl Gustav Scavenius, 4791 Borre
Hotelejer Christian Petersen, 4780 Stege
Malermester Willi Becke, 4760 Vordingborg
Murermester Stig Krogsbæk, 4720 Præstø
PR Marketing- og produktionsmedarbejder Emilie Storm Petersen, 4793 Bogø By
Reg. revisor og direktør Peter Hansen, 4780 Stege
Restauratør Linda Wilms, 4720 Præstø
Registreret revisor Bente Bille, 4780 Stege
Statsaut. ejendomsmægler Tonny Quaade Nielsen, 4683 Rønnede
Supply Chain & QA Manager, Gitte Holland Eriksen, 4690 Haslev
Sælger Lisbet Hebo, 4720 Præstø
Tidl. regnskabschef Vicki Endsgaard, 4720 Præstø
Tømremester Anders Willemoes Madsen, 4720 Præstø
Virksomhedsejer Kathrine Hendriksen, 4673 Rødvig Stevns
Vognmand Steffen Brian Brixtofte, 4672 Klippinge

Revision

Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Weidekampsgade 6, 2300 København S

OPLYSNINGER OM BANKEN

Revisionsudvalg

Den samlede bestyrelse

Formand: Peter Ole Sørensen

Det uafhængige bestyrelsesmedlem med kvalifikationer indenfor regnskabsvæsen og revision:

Tina Ørum Hansen

Aflønnings- / nomineringsudvalg

Den samlede bestyrelse

Formand: Peter Ole Sørensen

Risikoudvalg

Den samlede bestyrelse

Formand: Peter Ole Sørensen

Godkendt på generalforsamling i Møns Bank A/S, den 22. marts 2023

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Oplysninger om banken	2
Oplysninger om banken / Indholdsfortegnelse	3
Årsregnskabet i overskrifter	4
Udvalgte hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Ledelsespåtegning	24
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	25
Resultat- og totalindkomstopgørelse	29
Balance pr. 31. december	30
Egenkapitalopgørelse	31
Noteoversigt	32
Noter, herunder anvendt regnskabspraksis	33

ÅRSREGNSKABET I OVERSKRIFTER

- **Overskud før skat udgør 58,4 mio. kr. mod 57,2 mio. kr. året før.**
- **Overskud efter skat udgør 47,3 mio. kr. mod 46,4 mio. kr. året før.**
- **Egenkapitalen før skat forrentes med 10,5 % p.a.**
- **Bankens bestyrelse indstiller til udbetaling af udbytte på 4 mio. kr. svarende til 10 % af aktiekapitalen.**
- **Basisdriften udgør 52,7 mio. kr. mod 34,7 mio. kr. året før.**
- **Positive kursreguleringer på 11,0 mio. kr.**
- **Årets nedskrivninger udgør en omkostning på 5,3 mio. kr. heraf indgår en forøgelse af bankens ledelsesmæssige skøn med 10,7 mio. kr.**
- **Bankens samlede nedskrivninger og hensættelser udgør 94,9 mio. kr. inklusive ledelsesmæssigt skøn på 25,0 mio. kr.**
- **Kapitalprocent på 26,1 %.**
- **Kapitalmæssig overdækning for krav til kapitalgrundlag inkl. bufferkrav på 185 mio. kr. svarende til 10,2 %-point samt overdækning af NEP-kravet med 9,0 %.**
- **Udlån udgør 1.532 mio. kr. og er forøget 121 mio. kr. svarende til en vækst på 8,6 %.**
- **Indlån udgør 3.585 mio. kr. og er forøget 304 mio. kr. svarende til en vækst på 9,3 %.**
- **Garantier udgør 794 mio. kr. og er reduceret 239 mio. kr. svarende til et fald på 23 %.**
- **Bankens portefølje af formidlede realkreditlån udgør 7.822 mio. kr. og er netto forøget med 321 mio. kr. svarende til en stigning på 4,3 %.**
- **Solid likviditetsoverdækning med en LCR-brøk på 488,2 %.**
- **Alle bankens positioner er indenfor rammerne i *Tilsynsdiamanten*.**

UDVALGTE HOVED- OG NØGLETAL

Udvalgte hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
Resultatopgørelse (mio. kr.):					
Netto rente- og gebyrindtægter	190,5	162,4	161,9	153,2	145,9
Andre driftsindtægter	0,0	2,8	0,9	0,2	0,4
Udgifter til personale og administration	133,9	126,8	118,0	112,6	108,4
Øvrige driftsudgifter	4,0	3,6	4,4	4,0	2,6
Basisdrift	52,7	34,7	40,4	36,8	35,3
Nedskrivninger/hensættelser	5,3	-10,7	13,9	10,1	2,2
Resultat før kursregulering og skat	47,4	45,5	26,5	26,7	33,1
Kursreguleringer	11,0	11,8	8,8	12,2	5,0
Resultat før skat	58,4	57,2	35,3	38,9	38,1
Skat	11,1	10,8	6,9	4,8	7,4
Årets resultat	47,3	46,4	28,4	34,1	30,7
Balance (mio. kr.):					
Udlån	1.531,7	1.410,2	1.415,9	1.563,1	1.486,1
Indlån	3.585,2	3.280,7	3.032,8	2.616,0	2.488,9
Efterstillet kapital	0,0	0,0	34,9	34,9	34,8
Egenkapital	577,1	536,0	490,3	468,7	438,5
heraf hybrid kernekapital	40,0	40,0	40,0	40,0	34,5
Aktiver i alt	4.360,6	4.016,4	3.741,6	3.271,3	3.081,1
Garantier	794,5	1.033,9	962,8	882,4	796,4
Nøgletal:					
Kapitalprocent	26,1%	23,2%	24,0%	20,7%	20,0%
Kernekapitalprocent	26,1%	23,2%	22,2%	19,1%	18,2%
LCR (Liquidity Coverage Ratio)	488,2%	495,5%	448,9%	405,3%	367,4%
Egenkapitalforrentning før skat	10,5%	11,2%	7,4%	8,6%	9,8%
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,38 kr.	1,27 kr.	1,33 kr.	1,32 kr.	1,32 kr.
Udbytte pr. aktie á 20 kr. (foreslået)	2 kr.	2 kr.	0 kr.	2 kr.	2 kr.
Årets resultat pr. aktie á 20 kr.	23,6 kr.	23,2 kr.	14,2 kr.	17,0 kr.	16,6 kr.
Indre værdi pr. aktie á 20 kr. 1)	269 kr.	248 kr.	226 kr.	216 kr.	203 kr.

1) Beregnet på baggrund af egenkapitalen eksklusiv "Indehavere af hybrid kernekapital".

Hovedaktivitet

Banken har en langsigtet forretningsmodel, der er baseret på bankens vision, mission og værdigrundlag samt forankret i bankens historie, geografiske placering og position i lokalområdet.

Visionen er at være **Banken med stærke relationer** med en mission om at være **Værd at anbefale**.

Visionen udtrykker et ønske om fortsat at fastholde samt udbygge bankens i forvejen stærke relationer til kunderne, og derigennem gøre sig fortjent til at videreudvikle forretnings Samarbejdet med eksisterende kunder samt at blive anbefalet til nye kunder. Det er bankens mangeårige erfaring, at etablering af nye kundeforhold via anbefaling fra eksisterende kunder er en rigtig god måde at få kunder på.

Bankens bestyrelse har lagt stor vægt på, at Møns Banks forretningsmodel er robust og langtidsholdbar, hvor forretningsgrundlaget er at tilbyde relevante og konkurrencedygtige finansielle produkter og ydelser kombineret med kompetent rådgivning og betjening, der fastholder og tiltrækker loyale helkunder.

Hovedaktiviteten er således at udbyde bankprodukter til både private kunder og til mindre og mellemstore erhvervs-kunder med en sund økonomi. Banken har opdelt sin kundeportefølje i tre geografiske områder:

1. Det primære markedsområde er områderne omkring bankens filialer i Stege, Vordingborg, Rønnede, Præstø og Næstved og de kommuner, hvori filialerne er beliggende.
2. Det sekundære markedsområde dækker det øvrige Sjælland samt Lolland og Falster
3. Fjernkundeområdet, som dækker den øvrige del af Danmark og udlandet.

Banken ønsker først og fremmest at udbygge og etablere kundeforhold i det primære markedsområde, hvor etablering af kundeforhold i de øvrige områder sker på baggrund af kundens relationer til bankens primære område.

Strategi 2021 - 2023

Banken har i juni 2021 iværksat en ny strategiperiode dækkende perioden 2021-2023, hvor tiltag og fokus for bankens fortsatte udvikling er følgende:

- En yderligere vækst i bankens kunde- og forretningsgrundlag.
- Optimering af bankens kerneprocesser med mål om en styrkelse af kundeoplevelsen og højere effektivitet.
- Kundeservice afdeling og koncept, som bliver omdrejningspunktet for en optimering af intern arbejdsdeling såvel som en styrkelse af kundeoplevelsen.

- En revurdering og styrkelse af bankens kundekoncepter, herunder bankens fordelsprogram til de kunder, der også er aktionærer.
- En fortsat udvidelse af bankens værditilbud til erhvervs- og privatkunder med skades- og livsforsikringer, gældspleje af realkreditlån samt investerings- og pensionsrådgivning.
- En styrkelse af virksomhedskulturen, hvor pejlemærkerne er en kunde- og udviklingsdrevet samt imageskabende adfærd.
- En styrkelse af bankens image og kundetilfredshed.
- Målrettet udvikling af bankens medarbejdere i forhold til generelle jobkompetencer, omstillingsparathed og kulturforankring.

Udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold

Kunder

Banken har i alt 21.601 kunder, hvilket er en netto stigning på 369 kunder i 2022.

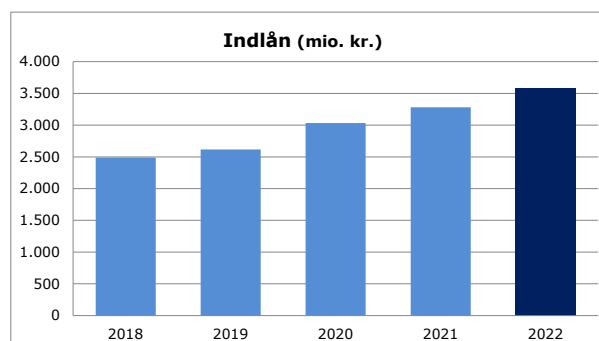
Bankens kundebestand fordeler sig antalsmæssigt geografisk med 74 % i det primære markedsområde, 21 % i det sekundære markedsområde og 5 % i fjernkundeområdet.

Indlån

Bankens indlån udgør i alt 3.585 mio. kr. og er således steget med 304 mio. kr. i 2022 svarende til en vækst på 9,3 %. I bankens indlån indgår indlån i puljeordninger med 302 mio. kr. Indlån i puljeordninger blev introduceret i 2020 og er i 2022 forøget med 68 mio. kr.

Væksten i bankens indlån har dels baggrund i tilgang af nye kunder og følger derudover en generel tendens med højere opsparingskvote samt lavere forbrug og investeringslyst hos både private og virksomheder.

I nedennævnte graf vises udviklingen i bankens indlån de seneste 5 år.



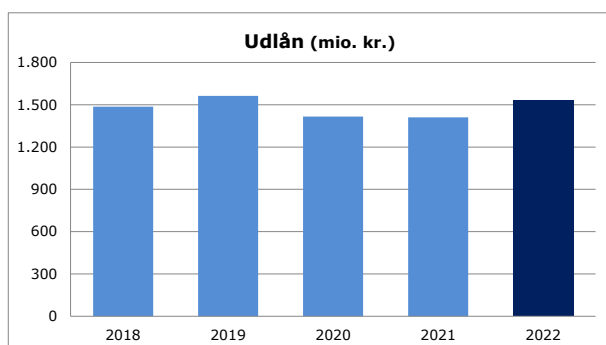
Udlån

Bankens udlån udgør i alt 1.532 mio. kr., hvilket er en stigning i forhold til ultimo 2021 på 121 mio. kr. svarende til en vækst på 8,6 %.

Stigning i bankens udlån ses primært på bankens privatkunder, som tegner sig for 105 mio. kr., mens erhvervsudlånet er forøget med 16 mio. kr.

Bankens udlån har været stigende i 2022 efter en periode med lav efterspørgsel på udlån under Covid-19 pandemien. Bankens udlån er således tilbage på niveauet før pandemiens start. Banken udlån sker med udgangspunkt i den fastsatte kreditpolitik og gives derfor til kunder med god kreditmæssig bonitet.

I nedennævnte graf vises udviklingen i bankens udlån de seneste 5 år.



Garantier

Bankens garantier udgør ultimo 2022 i alt 794 mio. kr., og garantierne er således reduceret med 239 mio. kr. svarende til et fald på 23 %.

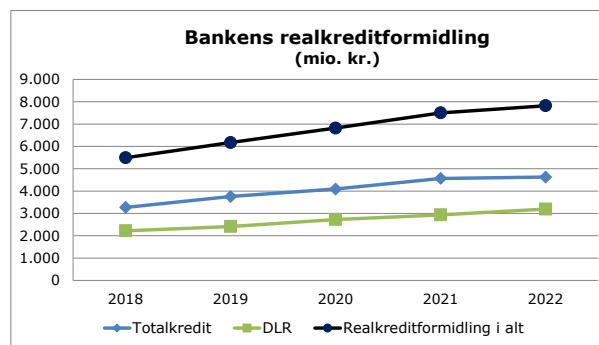
70 % af garantimassen kan relateres til formidling af realkreditlån, hvor 60 % udgøres af tabsgarantier og 10 % udgøres af konverterings- og sagsgarantier, der stilles i forbindelse med hjemtagelse af realkreditlånet. Der er ikke væsentlige forskydninger i sammensætningen af garantityperne.

Den væsentligste årsag til reduktionen i året kan henføres til et fald i aktivitetsniveauet fra køb og salg af fast ejendom samt nybyggeri, som er reduceret mærkbart i 2. halvår af 2022. Den lavere aktivitet tilskrives den store usikkerhed i den generelle økonomi og på ejendomsmarkedet, som er afledt af stigende renter, inflation inklusive høje energipriser og leveringsudfordringer mv.

Realkreditformidling

Ud over traditionelle bankudlån formidler banken realkreditlån. Restgælden på de realkreditlån banken har formidlet via henholdsvis Totalkredit og DLR Kredit udgør ultimo 2022 samlet 7.822 mio. kr. Dette er en netto stigning på 321 mio. kr. i forhold til ultimo 2021, hvor restgælden udgjorde 7.501 mio. kr. svarende til en stigning på 4,3 %.

I grafen nedenfor vises fordelingen af realkreditformidling samt udviklingen i samarbejdet.



Det ses af grafen, at bankens realkreditformidling har været stigende både til privatkunder (Totalkredit) og til erhvervskunder (DLR). Bankens formidling af realkreditlån har igennem en længere periode været jævnt stigende. Stigningstakten for særligt Totalkredit er dog noget lavere i 2022. Her er nyudlån særligt i 2. halvår reduceret, hvilket skyldes faldende aktivitet på ejendomsmarkedet, som beskrevet under afsnittet om garantier, sammenholdt med at konverteringer af lån har reduceret restgælden.

Den løbende provision, som banken modtager via realkreditformidling, har de senere år bidraget væsentligt til de stigende gebyr- og provisionsindtægter.

Fondsbeholdningen

Beholdningen af obligationer udgør samlet 226,7 mio. kr. ultimo 2022, hvilket er en reduktion på 91,5 mio. kr. svarende til et fald på 29 %.

Udviklingen skyldes, at provenu fra udløb af en del af bankens obligationsbeholdning i 2022 er blevet placeret i Nationalbanken.

Obligationensbeholdningen er placeret i variabelt forrentede obligationer med kort varighed for at mindske bankens renterisiko mest muligt.

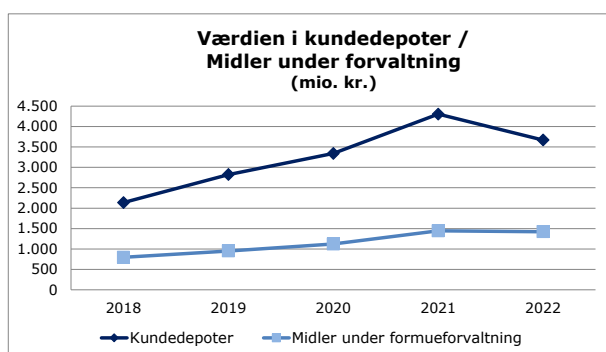
Bankens beholdning af aktier udgør samlet 129,5 mio. kr. ultimo 2022 mod 118,5 mio. kr. sidste år. Aktiebeholdningen består hovedsageligt af bankens beholdning af sektoraktier (anlægsbeholdning). Udviklingen i beholdningen skyldes positive kursreguleringer, samt at banken har øget sin beholdning af DLR-aktier i forbindelse med stiftelse af selskabet PRIPS 2022 P/S, jf. periodemeddelelse for 3. kvartal 2022 i selskabsmeddelelse nr. 9/2022.

Kundedepoter

Værdien af fondsaktiver i kundernes værdipapirdepoter udgør 3.668 mio. kr. ultimo 2022, hvilket er et fald på 14,7 % sammenlignet med værdien ultimo sidste år. Faldet skyldes primært den negative udvikling på de finansielle markeder særligt i 1. halvår 2022.

Omkring 27 % af ovennævnte fondsaktiver og derudover aktiver knyttet til bankens puljeindlån udgør de samlede midler under forvaltning. Heri indgår også aftaler med særlige vilkår for handel og opbevaring. Midler under forvaltning udgør samlet set 1.424 mio. kr. ultimo 2022 og er reduceret med 20 mio. kr. i 2022.

I grafen nedenfor er vist de seneste 5 års udvikling i værdien af kundernes fondsaktiver og midler under forvaltning.



Årets resultat sammenlignet med offentliggjorte forventninger

Banken har i 2022 realiseret et resultat før skat på 58,4 mio. kr., hvilket stort set er på niveau med sidste års resultat på 57,2 mio. kr. Resultatet efter skat udgør 47,3 mio. kr. mod sidste år 46,4 mio. kr.

Resultat før skat på 58,4 mio. kr. svarer således til den udmeldte forventning om et resultat før skat i intervallet 55 – 60 mio. kr., som blev offentliggjort den 12. januar 2023. Dette er en markant forbedring set i forhold til bankens oprindelige forventning, som blev meldt ud i årsrapporten for 2021, hvor resultatet før skat lå i et forventet interval 28–35 mio. kr. I disse forventninger var indregnet en stor usikkerhed til eftervirkninger fra Covid-19 pandemien og stor usikkerhed i relation til udviklingen i energipriser og på boligmarkedet. En væsentlig faktor bag det bedre end forventede resultat skyldes, at stigende renter og deraf afledte konverteringer af realkreditlån gav høj aktivitet i banken. Endvidere har rentestigningerne i 2. halvår givet et positivt afkast af bankens overskudslikviditet.

I sammenligningen af resultatet før skat bemærkes det, at banken har driftsført nedskrivninger i 2022 for 5,3 mio. kr. mod en tilbageførsel i 2021 på 10,7 mio. kr.

Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 10,5 % p.a. mod 11,2 % sidste år. Efter skat udgør forrentningen henholdsvis 8,5 % for 2022 og 9,1 % for 2021.

Af ovennævnte resultat udgør resultatet af basisdriften 52,7 mio. kr. mod 34,7 mio. kr. i 2021. I forhold til de offentliggjorte forventninger ligger det realiserede resultat af basisdriften på niveau med det pr. den 12. januar 2023 udmeldte resultat af basisdriften på 50 - 55 mio. kr. Set i forhold til bankens budgetterede forventning til året ligger basisdriften væsentligt over det interval, som banken meldte ud i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten for 2021, hvor forventningen var en basisdrift i intervallet 28 – 35 mio. kr. Årsagerne til den positive afvigelse skyldes samme faktorer som for resultatet før skat.

Ledelsen udtrykker stor tilfredshed med udviklingen i resultatet før skat, der er påvirket positivt af kursre-

guleringer, men negativt af nedskrivninger på bankens udlån og garantier.

Kommentarer til de enkelte poster

Indtægter

De samlede *netto renteindtægter* for 2022 udgør 88,9 mio. kr. mod 75,8 mio. kr. i 2021, hvilket er en stigning på 13,1 mio. kr. svarende til 17,3 %.

De stigende netto renteindtægter kan forklares med flere forhold. Den væsentligste årsag er de renteforhøjelser, som har fundet sted fra Nationalbankens side. Dette påvirker særligt renteindtægterne af bankens overskudslikviditet, der primært er placeret i Nationalbanken og som i 2022 udgjorde en indtægt på 0,9 mio. kr. mod en udgift på 8,5 mio. kr. 2021.

Således er Nationalbankens foliorente forøget fire gange i 2022 - fra -0,6 % i første halvår til 1,75% ultimo året.

Rentestigningen skal ses i samspil med bankens efterfølgende justeringer, som har fulgt Nationalbanken med en tidsmæssig forskydning og med tilpasninger af en række produkter, hvilket har øget bankens gennemsnitlige marginal på indlån. Dette kommer efter en længere årrække, hvor både ind- og udlånsmarginale har været faldende. Hertil kommer, at bankens indlån er steget med 304 mio. kr., mens udlånet er øget 121 mio. kr., hvilket har medført en større overskudslikviditet.

Banken har i regnskabsåret 2022 afskaffet de negative indlånsrenter. Bankens indtægter fra negative indlånsrenter udgør en samlet indtægt på 11,3 mio. kr. i 2022, hvilket er et fald i forhold til 2021, hvor indlånsrenterne udgjorde en indtægt på 13,1 mio. kr. Denne post forventes at udgøre en udgiftspost i 2023, idet der forventes fortsatte positive indlånsrenter.

Bankens renteindtægter fra udlån udgør 77,4 mio. kr., hvilket er en stigning på 3,9 mio. kr. i forhold til 2021, hvor posten udgjorde en indtægt på 73,5 mio. kr. Ændringen sker som en konsekvens af øget udlånsrente afledt af Nationalbankens rentestigninger samt øget udlån.

Udbytte af kapitalandele udgør 5,0 mio. kr. og er steget med 2,3 mio. kr. i forhold til sidste år, hvor udbyttet udgjorde 2,7 mio. kr.

Netto gebyrindtægterne udgør 96,6 mio. kr. mod sidste år 83,9 mio. kr., hvilket er en stigning på 12,7 mio. kr. svarende til 15,2 %. Stigningen kan henføres til det meget høje aktivitetsniveau igennem særligt første halvdel af 2022, herunder formidlede realkreditlån til både privat- og erhvervskunder og konvertering heraf. Hertil kommer øget investeringsaktivitet indenfor formueområdet og formidlingsprovision fra samarbejder inden for pension og skadesforsikring. I gebyrindtægterne for 2022 indgår en enkeltstående indtægt på 2,0 mio. kr., som ikke forventes fremadrettet.

I netto gebyrindtægterne er modregnet tab på formidlede realkreditlån, som i 2022 udgør 0,6 mio. kr. mod 0,8 mio. kr. i 2021.

Banken har ikke Andre driftsindtægter i 2022, hvor posten i 2021 udgjorde 2,8 mio. kr. fra salg af afskrevne driftsmidler i forbindelse med salg af en investerings-ejendom.

De samlede netto rente- og gebyrindtægter samt andre indtægter udgør herefter 190,5 mio. kr. for 2022, hvilket er en stigning på 25,4 mio. kr., svarende til en vækst på 15,4 % sammenlignet med 2021.

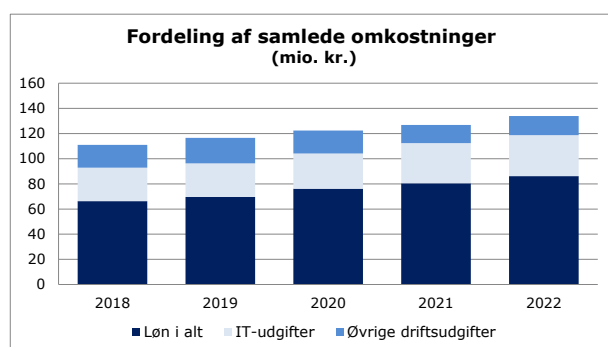
Omkostninger

De samlede omkostninger for 2022 udgør 137,9 mio. kr. mod sidste år 130,4 mio. kr., hvilket er en stigning på 7,5 mio. kr. svarende til 5,7 %.

Årsagen til stigningen kan væsentligst henføres til følgende forhold:

- Overenskomstmæssige lønstigninger på 2 %
- Nettoeffekten af til- og afgang af medarbejdere. Det gennemsnitlige antal medarbejdere er i året steget med netto 5 medarbejdere.
- Øvrige administrationsudgifter er samlet set forøget med 1,4 mio. kr. svarende til 3,0 %. Dette dækker over en række poster, herunder stigende udgifter til IT på 0,7 mio. kr. og stigning til afholdelse af generalforsamling på 0,4 mio. kr., som skyldes, at denne i 2021 blev afholdt online.

Nedenfor er vist et diagram over udviklingen i omkostninger de seneste 5 regnskabsår.



For en specifikation af posten administrationsudgifter henvises til note 11.

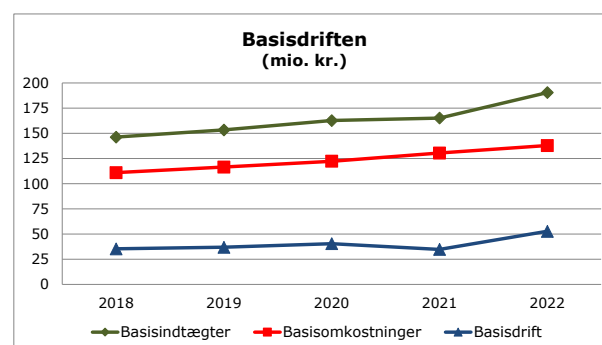
Basisdrift

Den samlede basisdrift udgør, som ovenfor nævnt, 52,7 mio. kr. mod sidste år 34,7 mio. kr., hvilket er en stigning på 18,0 mio. kr. svarende til en vækst på hele 51,7 % i forhold til sidste år.

Stigningen sker som direkte konsekvens af rentestigninger i kombination med, at der i året har været høj aktivitet på realkreditkonverteringer, ejendomsandel, og en stigende indtægt fra de produkter, som banken formidler fra samarbejdspartnere, som nu begynder at bidrage positivt til bankens indtjening.

I samspil med ovennævnte oplever banken en tilfredsstillende tilgang af nye både privat- og erhvervs-kunder, samt at bankens eksisterende kunder øger deres forretningsomfang med banken. Dette giver banken et styrket fundament for den fremtidige indtjening. Hertil kommer, at banken styrker sit værditilbud til kunderne via førnævnte samarbejdspartnere, herunder muligheder inden for forsikrings-, formue- og pensionsrådgivning, som styrker basisindtægterne yderligere i de kommende år.

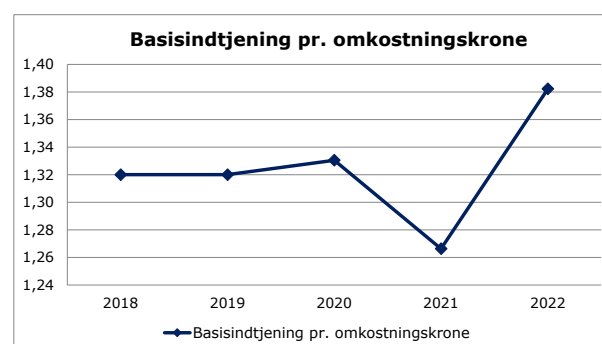
Bankens basisdrift de seneste 5 år er vist herunder, hvoraf det fremgår, at den har ligget i niveauet 35-40 mio. kr. i de foregående 4 år:



Bankens basisdrift fremgår af hoved- og nøgletalsoversigten i note 5.

Stigningen i basisdriften skal ses i sammenhæng med stigningen i bankens omkostninger, som dog er steget i mindre grad end indtægterne. Dette er udtrykt i nøgletallet basisindtjening pr. omkostningskrone.

De stigende regulatoriske krav og medfølgende omkostninger samt flere år med negative renter med pressede marginaler har trukket nøgletallet nedad. Der ses nu en markant stigning i nøgletallet, hvilket tydeliggør skiftet i bankens rentemiljø og det høje aktivitetsniveau i 2022.



Kursreguleringer

Den samlede kursgevinst udgør 11,0 mio. kr. mod 11,8 mio. kr. sidste år. Kursreguleringen fordeler sig således:

- En kursgevinst på obligationer på 3,5 mio. kr.
- En kursgevinst på aktier på 5,8 mio. kr., som primært vedrører bankens beholdning af sektoraktier.
- En kursgevinst på valuta på 1,7 mio. kr.

I året 2022 er renteniveauet steget markant kombineret med generelle fald på aktiemarkedet. Dette har kun i meget lille grad påvirket bankens kursreguleringer, hvilket skyldes, at obligationsbeholdningen er kortløbende med variabel forrentning, og at aktiebeholdningen består af ejerandele i fællesjede selskaber i den finansielle sektor.

For yderligere specifikation af kursreguleringerne henvises til note 9.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

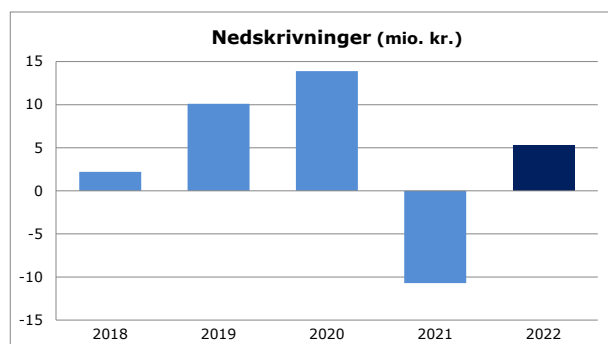
Bankens kundespecifikke nedskrivninger er på et tilfredsstillende niveau med afsæt i en vurdering af, at langt de fleste kunder har en generel god bonitet og har klaret sig godt gennem både Covid-19 epidemien samt den geopolitiske uro og inflation i 2022.

Banken har i 2022 samlet udgiftsført nedskrivninger på udlån og tilgodehavender for 5,3 mio. kr. mod en indtægt på 10,7 mio. kr. i 2021.

I nedskrivningerne for 2022 indgår en forøgelse af bankens ledelsesmæssige skøn på 10,7 mio. kr., som ultimo 2022 udgør 25,0 mio. kr.

Det ledelsesmæssige skøn er fastsat til at imødegå usikkerhed vedrørende geopolitisk uro og høj inflation, herunder stigende energipriser. Derudover er der fortsat fastsat en mindre del til at dække Covid-19 eftervirkninger samt den generelle modelusikkerhed som bankens nedskrivningsmodel, efter IFRS9 regnskabsreglerne, er underlagt i relation til indregning af fremadskuende information.

Udviklingen i bankens udgiftsførte nedskrivninger de seneste 5 år fremgår af følgende graf.



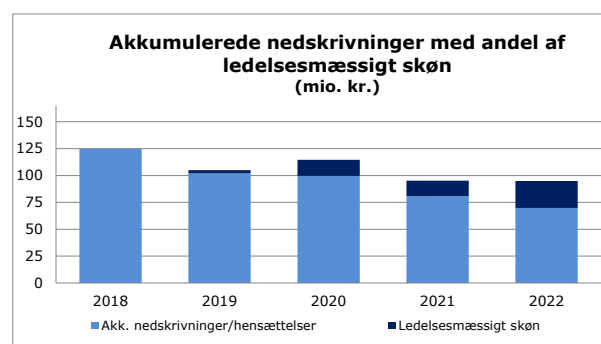
De samlede individuelle nedskrivninger og hensættelser på bankens krediteksponering ultimo 2022 sammensætter sig af nedskrivninger og hensættelser i stadie 3, som udgør 55,1 mio. kr. ultimo 2022, mens stadie 2 udgør 13,2 mio. kr. og stadie 1 udgør 26,6 mio. kr.

Den samlede reservation til nedskrivninger og hensættelser udgør i alt 94,9 mio. kr. Dette er en reduktion på 0,8 mio. kr. i forhold til sidste år, hvor bankens reservation udgjorde 95,7 mio. kr. Udviklingen sammensætter sig af netto driftsførelse af nedskrivninger for +3,8 mio. kr., endelig afskrivning af allerede nedskrevne engagementer med -6,4 mio. kr. og andre bevægelser med +1,7 mio. kr.

I den samlede regnskabspost Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indgår foruden førnævnte også tab uden forudgående nedskrivning med 1,9 mio. kr. samt indtægter fra tidligere afskrevne fordringer på 0,4 mio. kr.

Bankens konstaterede tab fremgår af afsnittet "Forretningsmæssige og finansielle risici" og specifikationer i resultatopgørelsens note 12.

I nedenstående graf er vist udviklingen i bankens akkumulerede nedskrivninger de seneste 5 år.



De akkumulerede nedskrivninger er i tabellen nedenfor fordelt på brancher.

Nedskrivninger fordelt på brancher		
	2022	2021
Landbrug	9%	11%
Industri	4%	2%
Bygge- og anlæg	3%	4%
Handel	5%	7%
Transport, hotel og restaurant	7%	10%
Finansiering og forsikring	6%	6%
Fast ejendom	8%	3%
Øvrige erhverv	6%	5%
Privat	52%	52%
I alt fordelt nedskrivninger	100 %	100 %

Forskydningerne i fordelingen er påvirket af, at ændringen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget på branchen fast ejendom.

Årets nedskrivningsprocent beregnes i henhold til regnskabsbekendtgørelsen og udgør -0,1 % af de samlede udlån og garantier mod -0,4 % i 2021 og den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør 3,3 % mod 3,4 % ultimo 2021.

Resultat før skat

Efter ovennævnte kan resultatet før skat opgøres til 58,4 mio. kr.

Resultat efter skat

Skat af årets resultat udgør 11,1 mio. kr. mod 10,8 mio. kr. året før.

Herefter udgør resultatet efter skat 47,3 mio. kr. for 2022 mod 46,4 mio. kr. for 2021.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier samt til værdiansættelsen på beholdningen af noterede aktier og investerings- og domicilejendomme. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et acceptabelt niveau. Der henvises derudover til beskrivelsen i note 2.

Kapitalforhold

Banken skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter bankens risikoprofil.

Ledelsen har valgt at opgøre kredit- og markedsrisici efter standardmetoden og operationel risiko efter basisindikatormetoden. Det er fortsat bankens vurdering, at der for et pengeinstitut af Møns Banks størrelse, på nuværende tidspunkt ikke er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse af bankens kapitalprocent.

Kapitalgrundlag

Samlet udgør bankens kapitalprocent 26,1 % ultimo 2022 og er således forøget fra 23,2 % ultimo 2021 svarende til + 2,9 %-point. Stigning skyldes både forbedring i kapitalgrundlaget efter fradrag samt fald i den samlede risikoeksponering.

Kapitalgrundlaget efter fradrag udgør 476 mio. kr. ultimo 2022, hvilket er en forøgelse på 17,0 mio. kr. siden ultimo 2021. Ændringen skyldes følgende forhold:

- Konsolidering af årets overskud efter rente til indehavere af hybrid kernekapital og foreslået udbytte til bankens aktionærer jf. overskudsfordelingen på 41,2 mio. kr.
- Stigning i fradraget for kapitalandele i finansielle virksomheder på 13,4 mio. kr.
- Stigning på 10,9 mio. kr. i fradrag for Non-performing Exposures (NPE-fradrag)
- Reduktion af øvrige fradrag 0,1 mio. kr.

Den samlede risikoeksponering udgør 1.821 mio. kr. ultimo 2022 mod sidste år 1.979 mio. kr. svarende til et fald på 158,0 mio. kr., hvilket ligeledes bidrager til stigningen i bankens kapitalprocent. Faldet i den samlede risikoeksponering kan væsentligst henføres til nettoeffekten af stigende udlån, 121 mio. kr. og et fald i garantierne på 239 mio. kr. samt et netto fald i bankens fondsbeholdning. Hertil kommer effekten af forskydninger i bankens portefølje, hvor andelen af aktiver med misligholdelse og høj risikovægtning er reduceret.

Den egentlige kernekapital ultimo 2022 udgør 436,1 mio. kr. svarende til en egentlig kernekapitalprocent på 23,9 %, hvilket er en stigning i forhold til ultimo 2021 på 17,0 mio. kr. svarende til en stigning på 2,8 %-point. Ændringen er påvirket af de samme forhold, som gælder for ændringen i kapitalgrundlaget.

Banken har helt overordnet en politik og målsætning om, at den fremtidige aktivitet som hovedregel skal baseres på egentlig kernekapital.

Med afsæt i de nuværende kapitalforhold er målsætningen for kapitalstrukturen derfor, at bankens kapitalgrundlag for minimum 80 %'s vedkommende skal udgøres af egentlig kernekapital (beregnes af kapitalen før fradrag). De resterende 20 % kan dækkes af hybrid kernekapital og/eller supplerende kapital med henblik på at opfylde kapitalkravet, eller hvis lånevilkårene for disse kapitaltyper samlet set er fordelagtige for aktionærerne.

Hertil kommer, at banken ønsker at dække op til 70 – 90 % af kravet til nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet) efter fuld indfasning med Tier-3 kapital således, at dette kun i begrænset omfang skal dækkes via bankens solvens.

Banken har pr. ultimo 2022 hybrid kernekapital på 40 mio. kr., som opfylder kravene i CRD IV for indregning i kapitalgrundlaget. Der henvises til note 29 for yderligere information.

Banken har i kapitalgrundlaget pr. ultimo 2022 ingen supplerende kapitalinstrumenter.

Kapitalbehov

Bestyrelse og direktion skal i henhold til lov om finansiel virksomhed sikre, at banken har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag, der efter ledelsens vurdering som minimum skal til, for at dække alle væsentlige risici.

Det individuelle kapitalbehov er opgjort til 11,5 % pr. ultimo 2022 og er fastsat ud fra forventninger til det individuelle kapitalbehov i det kommende år.

Opgørelsen af kapitalbehovet er baseret på bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov samt Finanstilsynets 8+ metode.

Bankens kapitalbehov er opgjort således:

Risikoområde	2022	2022	2021
	1.000 kr.	%	%
Søjle I krav (8 %'s kravet)	145.697	8,0%	8,0%
Tillæg kreditrisici	38.901	2,1%	2,8%
Tillæg markedsrisici	9.473	0,5%	0,4%
Tillæg operationelle risici	4.553	0,3%	0,3%
Tillæg øvrige risici	10.566	0,6%	0,0%
I alt	209.190	11,5%	11,5%

Bankens kapitalbehov udgør 11,5 % ultimo 2022, hvilket er på samme niveau som ultimo 2021. Den underliggende sammensætning af kapitalbehovet har udviklet sig med følgende:

- Tillæg under kreditrisici er reduceret med 0,7%-point som primært vedrører kunder med finansielle problemer.
- Øvrige risici stiger med 0,6%-point ud fra en forventet stigning i bankens ejerandel af DLR Kredit A/S som følge af aktieomfordeling

LEDELSESBERETNING

baseret på bankens andel af formidlede real-kreditlån.

I opgørelsen indgår et tillæg på 0,25 %-point under operationelle risici, som er fastsat af Finanstilsynet til at dække operationelle risici på kreditområdet.

Bankens solvensoverdækning i forhold til det tilstrækkelige kapitalgrundlag og bufferkrav udgør 10,2 %-point:

	2022		2021
	1.000 kr.	%	%
Kapitalgrundlag efter fradrag	476.113	26,1%	23,2%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (Søjle I + II)	209.190	11,5%	11,5%
Solvens overdækning før bufferkrav	266.923	14,7%	11,7%
Kapitalbevaringsbuffer	45.530	2,5%	2,5%
Kontracyklisk kapitalbuffer	36.424	2,0%	0,0%
Samlet kapitalkrav inkl. bufferkrav	291.145	16,0%	14,0%
Overdækning efter opfyldelse af Søjle I + II og bufferkrav	184.969	10,2%	9,2%

Den kontracykliske kapitalbuffer, som er fastsat til konjunkturudligning, er af Erhvervsministeriet forøget til 2,0 % pr. 31.12.2022 og forøges yderligere med 0,5 %-point med virkning fra den 31. marts 2023.

Nedskrivningsegkede passiver (NEP-kravet):

NEP-kravet implementeres som beredskab for genopretning af pengeinstitutter. NEP-kravet gældende for 2022 er fastsat af Finanstilsynet og udgør 14,6 % af Møns Banks samlede risikoeksponering og 4,5 % af Møns Banks samlede eksponeringsmål (gearingsgrad). Møns Bank har modtaget NEP-kravet gældende for 2023 (pr. 1.1.2023), som udgør 16,0 %. Fuldt indfaset pr. 1.1.2024 udgør NEP-kravet 17,0 % af den samlede risikoeksponering og 4,5 % af Møns Banks samlede eksponeringsmål (gearingsgrad).

Til opfyldelse af NEP-kravet har banken udstedt senior non-preferred obligationer for modværdien af 35 mio. kr. svarende til 1,9 % af den samlede risikoeksponering. Der henvises til note 27 for yderligere information.

I forhold til det samlede aktuelle NEP-krav tillagt bufferkrav har banken således en overdækning svarende til 9,0 %-point.

	2022		2021
	1.000 kr.	%	%
NEP-kapital (Kapitalgrundlag + SNP/Tier-3 kapital)	510.934	28,1%	25,0%
NEP-krav	265.897	14,6%	12,7%
Kapitalbevaringsbuffer	45.530	2,5%	2,5%
Kontracyklisk kapitalbuffer	36.424	2,0%	0,0%
Samlet NEP-krav inkl. bufferkrav	347.852	19,1%	15,2%
NEP-krav dækket af SNP/TIER-3 kapital	34.821	1,9%	1,8%
NEP-krav ej dækket af SNP/TIER-3 kapital	313.031	17,2%	13,4%
Overdækning i forhold til NEP-krav inkl. bufferkrav	163.082	9,0%	9,8%

Det er ledelsens vurdering, at kapitalen samlet set er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med bankens aktiviteter.

Oplysningerne om kapitalbehovet er ligeledes offentliggjort på bankens hjemmeside på moensbank.dk/ir under punktet "Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov".

Kapitalmålsætning:

Banken har udarbejdet en 5-årig kapitalplan, der skal sikre, at bankens kapital er tilstrækkelig til at dække bankens fremtidige aktiviteter.

Banken har ud over kapitalplanen udfærdiget beredskabsplan og genopretningsplan på kapitalområdet efter reglerne for genopretningsplaner, som tager udgangspunkt i en række hårde stressscenarier.

Med udgangspunkt i bankens kapitalplanlægning har bestyrelsen fastsat et kapitalmål på 6 %-point over alle regulatoriske krav fraregnet den kontracykliske kapitalbuffer.

Bestyrelsen fastsætter kapitalmålet 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 revurderes løbende under hensyntagen til bankens strategi og kapitalforhold i øvrigt, ligesom bankens beholdning af sektoraktier medvurderes ved fastsættelsen af niveauet for overdækning.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med bankens aktiviteter. Bankens forventer således at kunne leve fuldt op til kravene, som de er udformet p.t., hvorfor årsregnskabet aflægges som going concern.

Væsentlige uforudsete yderligere krav i vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag, Finanstilsynets fortolkning eller praksis for vurdering af det nødvendige kapitalbehov herunder behandling af sektoraktier kan medføre, at bankens kapitalmæssige overdækning mindskes.

Der henvises til moensbank.dk/ir under punktet "Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov" for en beskrivelse og uddybning af kapitalbehovet samt opgørelsesmetoderne for 2022.

Der henvises ligeledes til moensbank.dk/ir under punktet "Risikorapporter" for en redegørelse for risikostyring i 2022.

Tilsynsdiamanten

Med Tilsynsdiamanten har Finanstilsynet fastlagt en række grænseværdier på udvalgte risikoområder. Banken har opgjort positionerne på de forskellige målepunkter. Ved udgangen af 2022 ligger banken indenfor samtlige grænseværdier i tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående tabel:

Tilsynsdiamantens pejlemærker	Finanstilsynets grænseværdi	Møns Bank 2022
Summen af store eksponeringer	< 175 % af den egentlige kernekapital	111,9 %
Udlånsvækst	< 20 %	8,6 %
Ejendomseksponeringer	< 25 % af udlån og garantier	9,9 %
Likviditetspejlemærke	> 100	488,2 %

Summen af store eksponeringer

Pejlemærket for store eksponeringer er pr. ultimo 2022 opgjort til 111,9 % af den egentlige kernekapital og ligger således indenfor grænseværdien.

I sammenligningen til sidste år er pejlemærket reduceret med 5,2 %-point fra 117,1 %. Dette kan henføres til stigningen på 17 mio. kr. i bankens egentlige kernekapital efter fradrag sammenholdt med, at summen af store eksponeringer er uændret.

Banken har via sin kreditpolitik fastsat grænser for størrelsen på enkelt eksponeringer, som begrænser risikoen for, at bankens eksponering er koncentreret på få enkeltstående store kundeforhold.

Udlånsvækst

Banken har i 2022 et stigende udlån svarende til 8,6 % sammenlignet med året før. Dette er indenfor Tilsynsdiamantens grænseværdi, som angiver en udlånsvækst på maksimalt 20 %. Stigningen er yderligere beskrevet under afsnittet "Udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold - Udlån"

Bankens politik på udlånsområdet er fortsat, at stabile indlån fra bankens kunder fuldt ud skal kunne dække bankens udlån. Bankens nuværende situation med et stort indlånsoverskud betyder, at bankens likviditetsforhold er gunstige, og isoleret set er det ikke bankens indlån, der sætter en begrænsning for bankens muligheder for at øge udlånene.

Ejendomseksponering

I gruppen af ejendomseksponeringer indgår fast ejendom og gennemførelse af byggeprojekter (placeret under branchen bygge- og anlæg). Hertil kommer, at

beregningen er foretaget før modregning af bankens korrektivkonto.

Banken har en branchefordeling uden store koncentrationer på enkelte brancher, hvilket fremgår af note 15. Bankens eksponeringer mod ejendomsbranchen udgør 9,9 %, hvilket er en stigning på 0,2 %-point i forhold til samme tidspunkt sidste år. Banken vurderer, at boniteten i bankens ejendomseksponeringer ikke afviger væsentligt i forhold til de øvrige erhvervsgrupper jf. tabellen under afsnittet ovenfor om nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Likviditet

Det opgjorte pejlemærke for likviditet udgør 488,2 % ultimo 2022, hvilket er langt indenfor Tilsynsdiamantens grænseværdi på minimum 100 %.

Pejlemærke for likviditet bygger på en anden opgørelsesmetode end nøgletallet for LCR, jf. nedenfor og som oplyst i hoved- og nøgletal og under noterne.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) stiller krav til likviditetsbufferens størrelse og sammensætning i forhold til stressscenario på 30-dages sigt. LCR skal udgøre mindst 100 %. Banken har ultimo 2022 opgjort LCR-brøken til 488,2 % mod 495,5 % ultimo 2021. Banken ligger således væsentligt over lovkravet, hvilket i al væsentlighed kan henføres til bankens høje overskudslikviditet.

Banken har ikke optaget lån, der forfalder indenfor det kommende år.

Der henvises til note 3 under *Likviditetsrisiko* for restløbetid på bankens aktiver og passiver samt til en yderligere specifikation af bankens opgjorte LCR-brøk.

Bankens bestyrelse har fastsat en målsætning for overdækning på LCR på mindst 150 %-point i forhold til det til enhver tid gældende minimumskrav.

Nøgletallet Net-stable-funding-ratio (NSFR) udtrykker forholdet mellem den for banken tilgængelige funding divideret med den nødvendige funding. Lovkravet for NSFR er 100%, hvor NSFR i banken udgør 236,6 % ultimo 2022 mod 233,4 % ultimo 2021. At banken ligger væsentligt højere end lovkravet skyldes først og fremmest bankens store indlånsoverskud i forhold til udlån samt bankens placering af overskudslikviditet i Nationalbanken og en fondsbeholdning med lav risiko. Bankens ledelse har via bankens likviditetspolitik fastsat et politisk mål om at NSFR som minimum skal udgøre 175 %. I planerne for bankens udvikling er der fokus på, at der opretholdes et fornuftigt forhold mellem de samlede ud- og indlån således, at kravene fortsat overholdes med en komfortabel overdækning.

Banken gør ikke brug af muligheden for at belåne udlån i Nationalbanken.

Særlige forhold

Anvendt regnskabspraksis er pr. 1. januar 2022 uændret, idet der ikke er foretaget ændringer til regnskabsbekendtgørelsen, som påvirker opgørelsen af balance eller resultat.

I opgørelsen af bankens udskudte skat er foretaget indregning af effekten af den forhøjede selskabsskat for finansielle virksomheder, som træder i kraft fra 2023.

Bankens anvendte regnskabspraksis er yderligere beskrevet i note 1, hvortil der henvises.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Forventningerne til 2023 samt til øvrige forhold i fremtiden

Udviklingen i 2023 forventes fortsat at være påvirket af de makroøkonomiske og samfundsmæssige tendenser, som har påvirket 2022.

Den samfundsmæssige udvikling forventes ikke at bidrage til vækst i økonomien i 2023, hvilket grundlæggende er en udfordring for den finansielle sektor. Den stigende inflation i 2022, som især er drevet af stigende energi og råvarepriser, forventes at påvirke bankens kunders økonomi i negativ retning ind i 2023. For erhvervskundernes vedkommende forventes rammebetingelserne for en række brancher at medføre en risiko for et højere antal konkurser end set de tidligere år. Dette som følge af høj inflation, lavere efterspørgsel i kombination med tilbagebetaling af de statslige henstandsordninger, som blev etableret under Covid-19 pandemien.

Den høje aktivitet på boligmarkedet er aftaget i 2. halvår af 2022, og kombinationen af stigende energipriser, udhuling af reallønnen og det generelt stigende renteniveau forventes at påvirke ejendomspriserne i nedadgående retning i 2023. Udfordringerne for banken vil for det kommende år være at hjælpe bankens kunder igennem de økonomiske udfordringer, som følge af den makroøkonomiske udvikling, en fortsat skærpet konkurrence om de gode udlån og et fortsat pres på rentemarginalen. Hertil kommer forventet øget konkurrence om attraktive indlåns- og opsparingsprodukter.

Det ændrede rentemiljø giver omvendt banken nye muligheder for indtjening via placering af bankens overskudslividitet, hvilket forventes at bidrage positivt til bankens resultat for 2023.

Omkostningsniveauet forventes ikke væsentligt påvirket af igangsætning af nye initiativer i forhold til strategien, men derimod påvirkes omkostningsniveauet af stigende lønomkostninger som følge af overenskomstsmæssige stigninger og målrettede ansættelser til styrkelse af strategisk vigtige områder. Herudover forventes omkostningerne at blive øget med pristalsudviklingen, samt

stigende omkostninger til bl.a. imødegåelse af de tiltagende regulatoriske krav til sektoren.

Med afsæt i ovennævnte forventning har banken udsendt selskabsmeddelelse nr. 1/2023 pr. 12.1.2023, hvori følgende forventninger er offentliggjort:

Basisdrift

Med afsæt i ovennævnte forventer banken et resultat af basisdriften (resultat før nedskrivninger på udlån, kursregulering og skat) for 2023 i størrelsen 50 - 60 mio. kr.

Resultat før skat

Resultatet før skat vil være forbundet med stor usikkerhed og er meget afhængig af udviklingen i nedskrivningerne på udlån og garantier. Ved bankens fastsættelse af resultatforventningerne før skat er niveauet for nedskrivninger indregnet i niveauet ca. 0,5 % af de samlede udlån og garantier ultimo 2022. Det samlede nedskrivningsniveau vil samlet set være meget afhængig af udviklingen i de underliggende forhold relateret til det samlede ledelsesmæssige skøn på 25 mio. kr., der er afsat ultimo året 2022.

Resultatet før skat vil tillige være afhængigt af bankens kursreguleringer, som primært relaterer sig til kursgevinster fra de fællesejede sektorselskaber, herunder ejerandele i DLR, Bank Invest m.v.

Samlet set forventes et resultat før skat i niveauet 47 - 57 mio. kr.

Forretningsmæssige og finansielle risici

Indledningsvis skal henvises til note 3 for en nærmere beskrivelse af bankens politikker og mål for styring af finansielle risici.

Kreditrisiko

Ved kreditrisici forstås risikoen for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser.

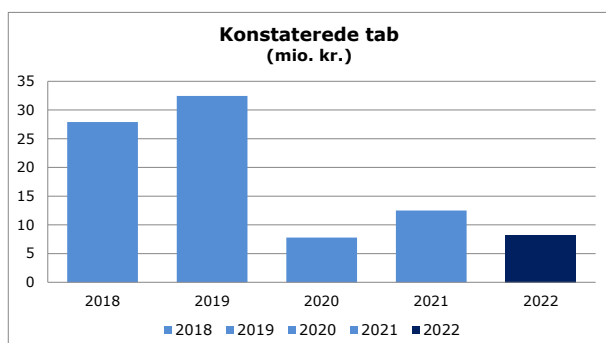
Bankens kreditrisiko er styret af en overordnet kreditpolitik, som er besluttet af bestyrelsen og tager udgangspunkt i bankens til enhver tid gældende strategi og forretningsmodel. Kreditpolitikken tilpasses løbende under hensyntagen til bestyrelsens refleksioner over udviklingen og ønsker om at tilpasse kreditrisikoen under hensyntagen til konjunkturudviklingen, gældende og kommende lovgivning samt bekendtgørelser og aktuelle vejledninger fra Finanstilsynet.

Kreditpolitikken har overordnet til formål at fastsætte Møns Banks risikoprofil for kreditområdet og indeholder således bestyrelsens overordnede stillingtagen til, hvilke kreditrisici banken kan påtage sig. Kreditpolitikken medvirker således til, at der er en god balance mellem udlån, indtjening og risiko, hvorved der skabes en god og varig rentabilitet og bonitet. Kreditpolitikken sætter bl.a. rammer indenfor følgende områder:

- kundetyper
- typer af produkter
- geografisk eksponering
- eksponering indenfor udvalgte typer af sikkerheder
- kreditbonitet
- indtjening i forhold til valgt risikoprofil
- store eksponeringer
- branchemæssig spredning
- koncentrationsrisici

Indenfor kreditpolitikken er den løbende forvaltning af kreditområdet reguleret i en række forretningsgange, hvor de mere specifikke retningslinjer i forhold til at efterleve bankens overordnede kreditpolitik er defineret og beskrevet. Banken vil til stadighed have fokus på, at der gennem bankens kreditafdeling sker en effektiv styring og overvågning af bankens samlede krediteksponering.

For at følge bankens kreditmæssige udvikling er de konstaterede tab for de seneste 5 år vist i nedenstående graf.



De konstaterede tab er typisk driftsført som nedskrivninger i tidligere år. Opgøres de konstaterede tab i forhold til den gennemsnitlige værdi af udlån og garantier har bankens tabsprocent i de seneste 5 år ligget i intervallet fra 0,3 % til 1,4 %, og for 2022 udgør tabsprocenten 0,3 %.

Et væsentligt risikoelement er, hvis banken har eksponeringer i en størrelse, der kan true bankens eksistens, hvis eksponeringen bliver nødlidende. Pejlemærket for store eksponeringer angiver koncentrationen på bankens 20 største eksponeringer i forhold til bankens egentlige kernekapital. Der henvises til afsnittet *Tilsynsdiamanten*.

For en beskrivelse af bankens kreditrisiko ultimo året henvises til afsnittet *Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.* tidligere i ledelsesberetningen, samt til noterne 1, 2, 3, 12, 15 og 30.

Renterisiko

Renterisikoen beskriver bankens samlede risiko for værditab som følge af ændringer i renten. Bankens renterisici relaterer sig primært til obligationer i handelsbeholdningen, fastforrentede ind- og udlån udenfor handelsbeholdningen samt til de af banken udstedte obligationer (Tier 3 / SNP-obligation) og hybride kernekapital.

Bankens obligationsbeholdning består primært af korte variabelt forrentede obligationer.

Effekten af et fald (parallelforskydning) i rentekurven på 1 %-point er ultimo 2022 på -1,2 mio. kr., hvilket svarer til -0,2 % af bankens kernekapital.

Bankens renterisiko indenfor handelsbeholdningen udgør +0,45 mio. kr. og udenfor handelsbeholdningen er den -1,6 mio. kr.

For en specifikation af bankens samlede renterisiko, beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning og fordelt efter modificeret varighed på lange og korte positioner, henvises til note 3.

Aktierisiko

Bankens aktierisiko defineres i forhold til den samlede aktiebeholdning, hvilket betyder, at effekten af en aktiekursændring på eksempelvis 10 % på beholdningen udgør 13,0 mio. kr.

Ultimo 2022 udgør kursværdien af aktier i alt 129,5 mio. kr., hvilket er en stigning på 11,0 mio. kr. i forhold til ultimo 2021.

Af den samlede aktiebeholdning udgør handelsbeholdningen 1,7 mio. kr. og den resterende del består af bankens beholdning af med sektorrelaterede aktier. Bankens største positioner i fællesjede sektorselskaber kan primært henføres til DLR Kredit A/S, PRIPS 2022 P/S, PRAS A/S og BI Holding A/S.

Bestyrelsens forslag til udbytte

Banken har overordnet en målsætning om, at der udbetales et udbytte svarende til 10–25 % af aktiekapitalen, idet bestyrelse og direktion vurderer soliditet og robusthed som bærende for bankens vækst og fortsatte konsolidering og udvikling.

Bankens ledelse har taget udgangspunkt i denne målsætning efter grundige overvejelser i forhold til forventningerne til den fremtidige udvikling og konsolidering, der er vigtig i forhold til den igangværende genindfasning af konjunkturudligningsbuffer samt indfasning af NEP-kravet under kapitaldækningsreglerne.

Bankens ledelse har vurderet bankens robusthed med udgangspunkt i bankens kapitalplan samt indregnet et hårdt stress-scenarie, som ligger til grund for bankens genopretningsplan. Med afsæt heri indstiller bestyrelsen, at der udbetales 4,0 mio. kr. i udbytte for året 2022 svarende til et udbytte på 10 % af aktiekapitalen.

Aktionærinformation

Fondsbørs **NASDAQ OMX Nordic Exchange, Copenhagen**

Aktiekapital **40.000.000 kr.**

Nominal stykstørrelse **20 kr.**

Antal aktier **2.000.000 stk.**

Aktieklasser **Ingen**

Antal stemmer pr. aktie **En**

Ihændehavepapir **Nej**

Stemmeretsbegrænsning **Ja ***

Begrænsninger i omsættelighed **Nej**

Fondskode DK0060133841

LEI-kode 213800BGF1TQB5M6PH65

* Stemmeretsbegrænsning:

Ingen aktionærer kan afgive stemme for mere end, hvad der svarer til 1,0 % af den til enhver tid gældende aktiekapital.

Aktieinformation

Bankens aktier er noteret på NASDAQ OMX Nordic Exchange, Copenhagen. Aktiekursen sluttede den 30. december 2022 på kurs 204. Det er på niveau med kursen primo året som udgjorde kurs 205. Den kursmæssige udvikling i regnskabsåret 2022 er således -0,5 %.

Markedsværdien af selskabets aktier udgør 408 mio. kr. pr. 31. december 2022

Nøgletal for aktier og udbytte fremgår af nøgletallene i note 5.

Omsætningen i bankens aktier via NASDAQ OMX Nordic Exchange, Copenhagen udgjorde 63,9 mio. kr. i regnskabsåret 2022. Dette er et fald på 8,7 mio. kr. i forhold til året før, hvor omsætningen udgjorde 72,5 mio. kr.

Investor Relations

Møns Bank søger løbende at udvikle og vedligeholde gode relationer til sine interessenter, idet sådanne relationer vurderes at have væsentlig og positiv betydning for bankens udvikling. Banken har med dette udgangspunkt formuleret en kommunikationspolitik. Kommunikationspolitikken og relaterede procedurer skal sikre, at oplysninger af betydning for bl.a. investorer, medarbejdere og myndigheder formidles til disse og offentliggøres i overensstemmelse med gældende regler og aftaler.

Kommunikationen med investorer og aktieanalytikere varetages af bankens direktion. Dialogen finder sted under hensyntagen til NASDAQ OMX Nordic Exchange, Copenhagen's regler. Investorinformationen udformes alene på dansk, og distribueres til aktionærer, der har ytret ønske herom, straks efter offentliggørelsen.

Der arbejdes vedvarende på at videregive information til aktiemarkedet om bankens økonomiske og driftsmæssige forhold og strategier. Dette sker bl.a. ved offentliggørelse af nyheder, periodemeddelelser, halvårsrapporter, årsrapporter samt på generalforsamlinger.

Bankens hjemmeside moensbank.dk opdateres løbende med offentliggjort information.

Det er en del af bestyrelsens arbejde at sikre efterlevelse og tilpasning af retningslinjerne for investor relations i overensstemmelse med udviklingen i og omkring banken.

Aktionærstruktur pr. 31. december 2022

Banken har 9.068 navnenoterede aktionærer pr. 31. december 2022, hvilket er en stigning på 210 aktionærer siden sidste år. De navnenoterede aktionærer udgør 98,9 % af aktiekapitalen.

Bankens forretningsmodel indeholder et mål om, at der er stort sammenfald mellem bankens kunder og bankens aktionærer. Dette understøttes af kundevilkår via bankens fordelsprogram, der indeholder fordele for de kunder, som er aktionærer. Det er en forudsætning for at opnå kundefordelene, at man har mindst 50 stk. Møns Bank aktier i depot i banken.

I henhold til selskabslovens § 55 og § 56 skal oplyses, at følgende ejer mere end 5 % af Møns Banks aktiekapital enten direkte eller gennem selskaber, hvori de har bestemmende indflydelse:

Asen Holding 1 ApS, København Ø – ejerandel 10,0 %
Sparekassen Sjælland-Fyn A/S, Holbæk ejerandel 9,1 %
Lisefo A/S, Stege - ejerandel 5,6 %
Bogholdergaarden A/S, Hvidovre – ejerandel 5,5 %

Bestyrelsen og deres nærtstående samlede ejerandele af aktier i Møns Bank udgør 0,4 % pr. 31. december 2022 og er fordelt på de enkelte bestyrelsesmedlemmer i stykstørrelse á 20 kr. således:

Peter Ole Sørensen	4.332 stk.
Christian Brix-Hansen	2.596 stk.
Tina Ørum Hansen	171 stk.
Carl Gustav Scavenius	176 stk.
Lise Hansen	625 stk.
Jan Ivan Rasmussen	413 stk.

Direktionens samlede ejerandel af aktier i Møns Bank udgør 400 stk. og udgør 0,02 %.

Egne aktier

Bestyrelsen i banken er i henhold til generalforsamlingsbeslutning bemyndiget til, at banken må erhverve - til eje eller pant - egne aktier indtil 10 % af aktiekapitalen til de på erhvervestidspunkterne gældende børskurser med en afvigelse på indtil 10 %, hvilken bemyndigelse er gældende i 5 år, hvilket vil sige til generalforsamlingen i 2023 (generalforsamlingsbeslutning i marts 2018).

Regulatoriske bestemmelser gør imidlertid, at banker alene kan erhverve egne aktier op til 3 % af aktiekapitalen efter tilladelse fra Finanstilsynet. Møns Bank har ikke søgt Finanstilsynet om tilladelse til erhvervelse af egne aktier.

I regnskabsåret 2022 er der købt 373.832 stk. egne aktier for 84,5 mio. kr., hvilket svarer til en gennemsnitlig anskaffelseskurs pr. aktie på 226,01 kr. Salg af egne

aktier udgør tilsvarende 373.832 stk. med en samlet salgsværdi på 84,5 mio. kr. svarende til en gennemsnitlig salgskurs på 226,01 kr.

Pr. 31. december 2022 har banken ingen beholdning af egne aktier.

Der henvises til note 28 for yderligere information.

Udbyttepolitik

Banken har overordnet en målsætning om, at der udbetales et udbytte svarende til 10–25 % af aktiekapitalen, idet bestyrelse og direktion vurderer soliditet og robusthed som bærende for bankens vækst og fortsatte konsolidering og udvikling.

Udbetalingen af udbytte skal dog ske under hensyntagen til bankens fremtidige behov for konsolidering af egenkapitalen, idet bankens kapitalgrundlag som hovedregel ønskes baseret på egentlig kernekapital.

God selskabsledelse

Bankens bestyrelse og direktion søger til stadighed at sikre, at ledelsesstruktur og kontrolsystemer er hensigtsmæssige og fungerer tilfredsstillende. Ledelsen vurderer løbende - og mindst én gang om året - om dette er tilfældet. Grundlaget for tilrettelæggelsen af ledelsens opgaver er blandt andet lov om finansiel virksomhed, kapitalmarkedsloven, NASDAQ OMX Nordic Exchange, Copenhagens regler og anbefalinger for udstedere, bankens vedtægter samt god praksis for finansielle virksomheder. På dette grundlag er udviklet og vedligeholdes løbende en række interne procedurer, der skal sikre en aktiv, sikker og lønsom styring af virksomheden. Komitéen for god Selskabsledelse arbejder endvidere for at fremme udviklingen indenfor god selskabsledelse og har i den forbindelse udfærdiget et sæt anbefalinger.

I det følgende er ledelsesstrukturen i Møns Bank beskrevet. Bestyrelsens holdning til efterlevelse af anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse er endvidere kommenteret.

Ledelsesstruktur

Generalforsamling:

Generalforsamlingen er bankens øverste myndighed. Bankens bestyrelse lægger vægt på, at aktionærerne får en detaljeret orientering og et fyldestgørende grundlag for de beslutninger, der træffes på generalforsamlingen.

Alle aktionærer har ret til at deltage på generalforsamlingen, ligesom de har ret til at få et emne behandlet.

Indkaldelse til generalforsamling sker i henhold til bankens vedtægter, og ekstraordinær generalforsamling skal indkaldes, når repræsentantskabet, bestyrelsen eller den generalforsamlingsvalgte revisor har forlangt det, eller på begæring af aktionærer, der ejer 5 % eller mere af aktiekapitalen.

Hver aktie giver én stemme, og ingen aktionærer kan afgive stemme for mere, end hvad der svarer til 1,0 % af den til enhver tid gældende aktiekapital.

Afgørelser træffes ved simpelt flertal, medmindre andet følger af vedtægterne eller lovgivningen.

Det fremgår af bankens vedtægter § 6, at beslutning om ændring af vedtægterne samt frivillig opløsning og fusion kun er gyldig, såfremt mindst 1/2 af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen. Endvidere kan forslag til ændring af bankens vedtægter samt frivillig opløsning og fusion alene vedtages, såfremt forslaget tiltrædes af mindst 9/10 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital. Forslag til vedtægtsændringer samt frivillig opløsning og fusion, som støttes af bestyrelsen, kan dog vedtages, såfremt forslaget tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital.

Er 1/2 af aktiekapitalen ikke repræsenteret på generalforsamlingen, men er forslaget i øvrigt vedtaget med henholdsvis 9/10 eller 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital, indkalder bestyrelsen inden 14 dage en ny generalforsamling, på hvilken forslaget kan vedtages med henholdsvis 9/10 eller 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital.

Efter generalforsamlingens afholdelse offentliggøres referat fra generalforsamlingen på moensbank.dk/ir punktet "Generalforsamling".

Repræsentantskabet:

Repræsentantskabet består af et af bestyrelsen – efter indhentet udtalelse fra repræsentantskabet – fastsat antal medlemmer på mindst 30 og højst 36. Medlemmerne af repræsentantskabet vælges af generalforsamlingen for 3 år ad gangen, og skal være aktionærer i banken og i øvrigt opfylde lovgivningens krav til medlemmer af en banks bestyrelse. Genvalg er tilladt, dog udtræder medlemmer af repræsentantskabet automatisk ved den nærmest påfølgende ordinære generalforsamling efter medlemmets fyldte 70 år.

Ved valg til repræsentantskabet skal det tilstræbes, at repræsentantskabet repræsenterer bankens geografiske virkeområder, forskellige vidensområder, uddannelser og erhvervs-mæssige erfaringer. Herudover vægtes forskellighed, hvad angår køn og alder.

Repræsentantskabet fastsætter selv sin forretningsorden, og på det første møde efter den ordinære generalforsamling vælger det sin formand og næstformand.

Repræsentantskabet er beslutningsdygtigt, når mindst halvdelen af dets medlemmer er til stede. Alle beslutninger tages ved simpelt flertal, og i tilfælde af stemmelighed er formandens, eller i dennes fravær næstformandens, stemme afgørende.

Repræsentantskabets opgaver er 1) valg af medlemmer til bestyrelsen, 2) godkendelse af bestyrelsens honorar, 3) behandling af sådanne sager, som af bestyrelsen eller direktionen henvises til repræsentantskabets afgørelse, 4) at være talerør for aktionærerne, og 5) at repræsentere banken, virke for dens trivsel og bistå bestyrelsen og direktionen.

Herudover skal repræsentantskabet indstille kandidater til valg til repræsentantskabet på bankens generalforsamling. Der afholdes som udgangspunkt 4-5 repræsentantskabsmøder i løbet af et år.

Bestyrelsens sammensætning og regler for udpegning og udskiftning:

Bestyrelsen vælges af bankens repræsentantskab og tegner den overordnede ledelse af banken. Ifølge § 11 i bankens vedtægter skal bestyrelsen bestå af mindst 5 og højst 10 medlemmer. Bestyrelsen består aktuelt af fire repræsentantskabsvalgte medlemmer. Herudover er der to medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen. Anbefalingerne om god selskabsledelse skelner mellem henholdsvis uafhængige bestyrelsesmedlemmer og ikke-uafhængige bestyrelsesmedlemmer.

Bestyrelsen finder antallet af medlemmer hensigtsmæssig. Ingen af de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer deltager i den daglige ledelse af banken.

Repræsentantskabsvalgte medlemmer af bankens bestyrelse vælges af repræsentantskabet for maksimalt tre år ad gangen med mulighed for genvalg. Valgperioderne er forskudt således, at der hvert år er op til to medlemmer på valg. Hermed sikres kontinuiteten i bestyrelsesarbejdet. Det seneste valg blandt medarbejderne fandt sted i 2022 med virkning fra generalforsamlingen den 22. marts 2023.

Alle repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer har erhvervsmæssig baggrund. Det sikrer en hensigtsmæssig bredde og erfaringsgrundlag i bestyrelsens tilgang til opgaverne. Det er bestyrelsens vurdering, at sammensætningen er medvirkende til at sikre kvalificerede overvejelser og beslutninger.

Der er udfærdiget en politik for mangfoldighed i bestyrelsen og ligeledes en politik for kønsdiversitet i ledelsen, der opstiller måltal for det underrepræsenterede køn i bankens ledelse. I henhold til årsregnskabslovens § 99b skal oplyses, at der er lige kønsfordeling blandt bankens repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer, opgjort efter Erhvervsstyrelsens vejledning.

Bankens politik om mangfoldighed i bestyrelsen er offentliggjort på bankens hjemmeside moensbank.dk/om-moens-bank/bankens-bestyrelse under punktet "Politik om mangfoldighed i bestyrelsen".

Ligeledes er bankens politik for kønsdiversitet i ledelsen offentliggjort på moensbank.dk/om-moens-bank/bankens-bestyrelse under punktet "Politik om kønsdiversitet i ledelsen".

Bestyrelsen vurderer løbende, om der er anledning til at ajourføre eller styrke medlemmernes kompetencer i forhold til opgaverne. Bestyrelsesmedlemmernes særlige kompetencer i relation til arbejdet i bestyrelsen i banken er beskrevet i bestyrelsens kompetenceprofil, der ligeledes er tilgængelig på

moensbank.dk/om-moens-bank/bankens-bestyrelse under punktet "Bestyrelsens kompetenceprofil"

Bestyrelsens arbejde:

Bestyrelsen varetager den overordnede strategiske ledelse af banken og sikrer en forsvarlig organisation af bankens virksomhed i overensstemmelse med lovgivningen. Bestyrelsen ansætter direktionen og påser, at banken ledes forsvarligt under overholdelse af lovgivning, vedtægterne og de af bestyrelsen udstedte retningslinjer mv. Herunder påser bestyrelsen, at direktionen overholder de af bestyrelsen besluttede målsætninger, strategier, politikker, instrukser og forretningsgange. Orientering fra direktionen sker systematisk såvel ved møder som løbende ved skriftlig og mundtlig rapportering. Denne rapportering omfatter blandt andet udviklingen i omverdenen, bankens udvikling og lønsomhed samt den finansielle stilling.

Bankens nuværende strategi dækker perioden fra 2021 til og med 2023.

Bestyrelsen holder som udgangspunkt møde hver måned, dog ikke i juli og to møder i december, og yderligere møder efter behov. I enkelte tilfælde og efter behov afholdes elektroniske bestyrelsesmøder.

I perioden mellem de ordinære bestyrelsesmøder modtager bestyrelsen løbende nødvendig information, ligesom der indkaldes til ekstraordinære møder, såfremt forholdene tilsiger det. I 2022 har bestyrelsen afholdt 23 møder, hvoraf det ene var inklusive et seminar, jf. følgende:

Bestyrelsesmedlem	Møder i bestyrelsen	Mødt
Peter Ole Sørensen	23	23
Christian Brix-Hansen	23	21
Carl Gustav Scavenius	23	23
Tina Ørum Hansen	23	22
Lise Hansen	23	23
Jan Ivan Rasmussen	23	23

Bestyrelsesmedlem	Revisions udvalg	Mødt
Peter Ole Sørensen	9	9
Christian Brix-Hansen	9	7
Carl Gustav Scavenius	9	9
Tina Ørum Hansen	9	9
Lise Hansen	9	9
Jan Ivan Rasmussen	9	9

Bestyrelsesmedlem	Risiko Udvalg	Mødt
Peter Ole Sørensen	12	12
Christian Brix-Hansen	12	10
Carl Gustav Scavenius	12	12
Tina Ørum Hansen	12	11
Lise Hansen	12	12
Jan Ivan Rasmussen	12	12

Bestyrelsesmedlem	Aflønning og Nominering	Mødt
Peter Ole Sørensen	11	11
Christian Brix-Hansen	11	9
Carl Gustav Scavenius	11	11
Tina Ørum Hansen	11	10
Lise Hansen	11	10
Jan Ivan Rasmussen	11	11

Bestyrelsen træffer blandt andet beslutninger om bankens forretningsmodel og strategi, bevilling af større ek-sponeringer, større investeringer og frasalg, kapitalgrundlagets størrelse og sammensætning, langsigtede forpligtelser, kontrol- og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold, herunder beslutninger om outsourcing af opgaver.

Bestyrelsen vurderer løbende og mindst en gang årligt de samlede risikoforhold og de enkelte risikofaktorer, som er forbundet med bankens aktiviteter. Bestyrelsen vedtager retningslinjer for de centrale risikoområder, følger udviklingen og sikrer tilstedeværelse af planer for styringen af de enkelte risikofaktorer, herunder forretningsmæssige og finansielle risici samt forsikrings- og miljøforhold. Området er i øvrigt reguleret særskilt i *Bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter* m.fl. (ledelsesbekendtgørelsen).

Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse par-ters kommunikation i øvrigt. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende til bankens situation.

Bestyrelsens formand og næstformand udgør formandskabet, hvor formanden sammen med bankens direktion blandt andet tilrettelægger bestyrelsens møder. For-mandens og næstformandens særlige opgaver er fast-lagt i bestyrelsens forretningsorden.

Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af medlemmerne er til stede, og indkaldelse har fundet sted i overensstemmelse med forretningsordenens be-stemmelser. Medmindre andet er bestemt i lovgivning, vedtægterne eller bestyrelsens forretningsorden, afgø-res de af bestyrelsen behandlede anliggender ved sim-pelt stemmeflertal. Ved stemmelighed er bestyrelsesfor-mandens stemme udslagsgivende.

Udvalg:

Bestyrelsen kan nedsætte udvalg i relation til særlige op-gaver, men under hensyntagen til bestyrelsens stør-relse, er det som udgangspunkt kun lovpligtige udvalg, det vurderes at være nødvendigt at nedsætte.

Revisionsudvalg:

Banken nedsatte i regnskabsåret 2009 et revisionsud-valg. Udvalget udgøres af den samlede bestyrelse med Tina Ørum Hansen som det uafhængige bestyrelsesmed-lem med kvalifikationer indenfor regnskabsvæsen og re-vision. På [moensbank.dk/om-moens-bank/bankens-be-styrelse](https://moensbank.dk/om-moens-bank/bankens-bestyrelse) er Tina Ørum Hansens baggrund og kvalifikati-oner samt grundlaget for vurderingen beskrevet.

For udvalgets opgaver henvises til moensbank.dk/om-moens-bank/bankens-bestyrelse under punktet "Revisi-onsudvalg".

Udvalget mødes som hovedregel forud for bestyrelsens møder og herudover efter behov.

I 2022 har udvalgets fokusområder været:

- Fokus på bankens håndtering af kreditklassifi-kation.
- Ledelsesmæssige skøn som følge af situationen med Covid-19 samt geopolitisk uro og inflation.

Aflønnings- og nomineringsudvalg:

Banken har i 2010 etableret et aflønningsudvalg (jf. ny lovgivning fra 2010 i lov om finansiel virksomhed), der udgøres af den samlede bestyrelse. Aflønningsudvalget blev i 2014 udvidet til også at omfatte nomineringsud-valget.

For udvalgets opgaver henvises til moensbank.dk/om-moens-bank/bankens-bestyrelse under punktet "Afløn-nings- og nomineringsudvalg".

Udvalget mødes som hovedregel forud for bestyrelsens møder og herudover efter behov.

Som beskrevet under *Bestyrelsens sammensætning og regler for udpegning og udskiftning* er der udfærdiget politikker for henholdsvis mangfoldighed i bestyrelsen og for kønsdiversitet i ledelsen. Politikken for kønsdiversitet omfatter ligeledes de øvrige ledelsesniveauer, som be-står af den registrerede direktion samt personer med personaleansvar, der refererer direkte til direktionen. For de øvrige ledelsesniveauer er det bankens mål, at der er lige kønsfordeling. Pr. ultimo 2022 skal oplyses, at der er lige kønsfordeling i bankens ledelse, opgjort efter Erhvervsstyrelsens vejledning.

Bankens lønpolitik er senest vedtaget på generalforsam-ling i marts 2021. Den vedtagne politik tager højde for de uddybende reguleringsmæssige tekniske standarder (RTS), som Europa-kommissionen vedtog i marts 2014. Bankens lønpolitik, skal medtages til behandling og god-kendelse på generalforsamlingen ved ændringer, og uanset der ikke er ændringer, skal den medtages hvert 4. år. I tillæg til lønpolitikken er der fra og med general-forsamlingen i 2021 krav om, at der årligt fremlægges en vederlagsrapport på generalforsamlingen til en vejle-dende godkendelse. Vederlagsrapporten offentliggøres på bankens hjemmeside moensbank.dk/ir under punktet "Vederlagsrapporter"

Risikoudvalg:

Banken nedsatte i 2014 et risikoudvalg i henhold til nye regler i ledelsesbekendtgørelsen. Udvalget udgøres af den samlede bestyrelse.

For udvalgets opgaver henvises til moensbank.dk/om-moens-bank/bankens-bestyrelse under punktet "Risikoudvalg".

Udvalget mødes som hovedregel forud for bestyrelsens møder og herudover efter behov.

Direktionen:

Bestyrelsen ansætter bankens direktion. Direktionen har ansvaret for tilrettelæggelsen og gennemførelsen af de strategiske planer. Direktionen er ikke medlem af bestyrelsen.

En direktionsinstruks fastlægger procedurer for direktionsens beføjelser, bevillingsrammer samt rapporteringskrav til bestyrelsen og for disse parters kommunikation i øvrigt. Direktionsinstruksen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende bankens situation.

Vederlag til ledelsen:

Honoraret for et medlem af repræsentantskabet fastsættes af generalforsamlingen ved godkendelse af årsrapporten, herunder en godkendelse af det i årsrapporten afsatte beløb til honorering af repræsentantskabet. Honoraret udgør 206 t. kr. for året 2022, hvilket svarer til 6,2 t.kr. til hvert medlem. Formanden for repræsentantskabet modtager et tillæg på 100 %. Medlemmer af bestyrelsen modtager ikke honorar som repræsentantskabsmedlem, med undtagelse af formanden for repræsentantskabet, der modtager særskilt honorar som formand for repræsentantskabet jf. forannævnte.

Honoraret for et medlem i bestyrelsen besluttet af repræsentantskabet. Bestyrelseshonoraret er et fast beløb, men indeksreguleres i takt med overenskomststigninger i den finansielle sektor og er på ingen måde omfattet af incitamentsordninger. Formanden for bestyrelsen modtager derudover et tillæg på 100 %, næstformanden modtager et tillæg på 25 %, og det særlige regnskabskyndige medlem af revisionsudvalget modtager et tillæg på 25 %.

Bestyrelsen ønsker at tiltrække og fastholde bankens ledelsesmæssige kompetencer, hvorfor direktionsmedlemmer og ledende medarbejders aflønning er fastlagt under hensyntagen til arbejdsopgaver, værdiskabelse og vilkår i sammenlignelige virksomheder.

Bestyrelsen har udarbejdet en lønpolitik og praksis for aflønning af bankens ansatte, herunder ledelsen og andre ansatte med indflydelse på bankens risikoprofil. Det fremgår heraf, at banken ikke anvender incitamentsaflønning. Bankens lønpolitik fremgår af moensbank.dk/om-moens-bank/bankens-bestyrelse under punktet "Politik om aflønning".

Der henvises til note 11 for lønforhold.

Der henvises endvidere til bankens vederlagsrapport som er tilgængelig på moensbank.dk/ir under punktet "Vederlagsrapporter"

Væsentlige aftaler med ledelsen:

Direktionen har en aftale om fratrædelsesgodtgørelse. Såfremt direktionen selv opsig sin stilling på grund af bankens misligholdelse, eller banken opsig direktionen uden, at dette skyldes direktionens misligholdelse, modtager direktionen ud over vederlag i opsigelsesperioden en kontant fratrædelsesgodtgørelse fra banken svarende

til 6 måneders løn (fratrædelsesgodtgørelsen svarer således til 6 måneders løn eksklusiv pensionsandel og feriegodtgørelse).

Banken kan opsig ansættelsesforholdet med 18 måneders varsel til udgangen af en måned, mens direktionen kan opsig ansættelsesforholdet med 9 måneders varsel til udgangen af en måned. Herudover kan ansættelsesforholdet opsiges i tilfælde af længere tids sygdom.

Ovennævnte fratrædelsesvilkår følger almindelig praksis på området og respekterer den gældende lov for lønpolitik.

Ledelseshverv:

Medlemmerne af bankens bestyrelse og direktion har oplyst følgende ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder:

Ledelseshverv direktion:

Per Sjørup Christiansen:

- Ingen

Ledelseshverv bestyrelse:

Peter Ole Sørensen:

- CREW4U, direktør
- Parksn Trails ApS, direktør og bestyrelsesmedlem
- Dansk Cykelturisme, bestyrelsesformand
- Skibinge Menighedsråd, formand
- Vordingborg Fjernvarme A/S, bestyrelsesmedlem
- Vordingborg Spildevand A/S, bestyrelsesmedlem
- Vordingborg Forsyningservice A/S, bestyrelsesmedlem
- Vordingborg Vand A/S, bestyrelsesmedlem
- Vordingborg Energi Holding A/S, bestyrelsesmedlem
- Vordingborg Kraftvarme A/S, bestyrelsesmedlem
- Business Vordingborg A/S, bestyrelsesmedlem
- Vordingborg Kommunalbestyrelse, medlem

Christian Brix-Hansen:

- Brix Design A/S, adm. direktør og bestyrelsesmedlem
- Brix-Hansen Holding ApS, direktør
- Vordingborg Gymnasium & HF, bestyrelsesformand

Tina Ørum Hansen:

- Aage Maagensen Statsautoriseret Revisionsaktieselskab, bestyrelsesmedlem
- EL-Installatør Jørgen Larsen A/S, bestyrelsesmedlem
- TØH Holding Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab, direktør

Carl Gustav Scavenius:

- Klintholm Gods – fuldt ansvarlig deltager
- Klintholm Økologi I/S – fuldt ansvarlig deltager og reel ejer

Lise Hansen:

- Ingen

Jan Ivan Rasmussen:

- Ingen

Corporate Governance (Anbefalinger for god selskabsledelse)

Som bestanddel af ledelsesberetningen til årsrapporten for 2022, følger herved en redegørelse dækkende regnskabsperioden 1. januar – 31. december 2022 for, hvorledes Møns Bank forholder sig til Komitèen for god Selskabsledelses anbefalinger. Redegørelsen for 2022 tager afsæt i Komitèens seneste anbefalinger af 2. december 2020. Anbefalingerne er offentligt tilgængelige på Komitèen for god Selskabsledelses hjemmeside corporategovernance.dk. Herudover forholder banken sig til Finansrådets supplerende anbefalinger på revisionsområdet samt Finansrådets ledelseskodex af den 22. november 2013. Anbefalingerne omhandler aktionærens rolle og samspil med bankens ledelse, men har også stor betydning for øvrige interessenters rolle og betydning for banken samt samfundsansvar, åbenhed og transparens, det øverste og det centrale ledelsesorgans opgaver og ansvar, det øverste ledelsesorgans sammensætning og organisering, ledelsens vederlag, regnskabsaflæggelse, risikostyring og intern kontrol samt revision.

Anbefalingerne bygger på ”følg eller forklar”-princippet.

Bestyrelsens holdning til anbefalingerne er generelt positiv. Møns Bank følger 31 af de 40 anbefalinger, 6 anbefalinger følges delvis, og kun 3 anbefalinger følges ikke. Der ligger grundige overvejelser i bestyrelsen bag de punkter i anbefalingerne, som banken ikke følger fuldt ud eller ikke følger. I forbindelse med at bankens bestyrelse har forholdt sig til anbefalingerne, har de til lige forholdt sig til og vurderet, om Møns Bank er omfattet af ”Anbefalingerne for aktivt Ejerskab”, og det er bestyrelsens vurdering, at ”Anbefalingerne for aktivt Ejerskab” ikke er relevante for Møns Bank, idet Møns Bank kun har en meget beskednen beholdning af børsnoterede aktier, ligesom Møns Bank i rollen som kapitalforvalter ikke har indgået eksplicit aftale med kunderne om, at Møns Bank skal udøve aktivt ejerskab.

Møns Bank følger tillige Finansrådets supplerende anbefaling og ledelseskodex.

De samlede anbefalinger er der redegjort for på moensbank.dk/ir under punktet ”Corporate Governance”.

Anbefalinger, som ikke følges, er følgende:

1.4.1. Komitèen anbefaler, at bestyrelsen godkender en politik for selskabets samfundsansvar, herunder for socialt ansvar og bæredygtighed, og at politikken er tilgængelig i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside. Komitèen anbefaler, at bestyrelsen påser, at politikken efterleves.

- Møns Bank følger ikke anbefalingen

Møns Bank har ikke en formuleret politik for samfundsansvar.

Men som lokalt pengeinstitut har vi i mange år været med til at understøtte udviklingen i lokalområdet, eksempelvis via bankens etablering af Initiativgruppen for Byggeri og Miljø tilbage i 1983.

Bankens udøvelse af sit samfundsansvar fremgår tillige af den årlige ESG-rapport (tidligere CSR-rapport) fra banken.

1.4.2. Komitèen anbefaler, at bestyrelsen godkender en skattepolitik, der gøres tilgængelig på selskabets hjemmeside.

- Møns Bank følger ikke anbefalingen

Møns Bank har ikke en formuleret skattepolitik. Det er bestyrelsens vurdering, at banken med en meget enkel selskabsstruktur (ingen datterselskaber) ikke har behov for en politik for området.

3.1.5. Komitèen anbefaler, at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling, og at disse opstilles og vælges individuelt.

- Møns Bank følger ikke anbefalingen

Bankens bestyrelsesmedlemmer vælges af repræsentantskabet for maksimalt 3 år ad gangen med mulighed for genvalg. Valgperioderne er forskudt, således at der hvert år er op til 2 medlemmer på valg. Hermed sikres kontinuiteten i bestyrelsesarbejdet. Det har været overvejet, om indførelsen af en valgperiode på et år vil være hensigtsmæssig, men det findes af ovenstående årsager ikke velbegrunder.

Regnskabsaflæggelsesprocessen

Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for Møns Banks kontrol- og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i forbindelse med regnskabsaflæggelsen. Bankens kontrol- og risikostyringssystemer kan skabe en rimelig, men ikke absolut sikkerhed for, at uretmæssig brug af aktiver, tab og/eller væsentlige fejl og mangler i forbindelse med regnskabsaflæggelsen undgås.

Kontrolmiljø

Bestyrelsen vurderer mindst én gang årligt organisationsstrukturen, risikoen for besvigelser, samt tilstedeværelsen af interne regler og retningslinjer.

Bestyrelsen og direktionen fastlægger og godkender overordnede politikker, procedurer og kontroller på væsentlige områder i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen. Bestyrelsen har vedtaget politikker og procedurer mv. for væsentlige områder indenfor regnskabsaflæggelsen, og de vedtagne politikker og procedurer er tilgængelige på bankens intranet. Overholdelse indskræmpes løbende, og der foretages løbende stikprøvevis overvågning og kontrol af overholdelsen.

Direktionen overvåger løbende overholdelsen af relevant lovgivning og andre forskrifter og bestemmelser i forbindelse med regnskabsaflæggelsen og rapporterer løbende herom til bestyrelsen.

Risikovurdering

Bestyrelsen foretager mindst én gang årligt en overordnet vurdering af risici i forbindelse med regnskabsaflægsprocessen. Bestyrelsen tager som led i risikovurderingen stilling til risikoen for besvigelser og de foranstaltninger, der skal træffes med henblik på at reducere eller eliminere sådanne risici. I den forbindelse drøftes ledelsens eventuelle incitament/motiv til regnskabsmanipulation eller anden besvigelse.

Whistleblower-ordning

Med henblik på at give mulighed for hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser, uetisk adfærd eller mistanke herom, er der etableret et særligt system, hvori bankens medarbejdere og bestyrelse kan foretage indrapportering.

Whistleblower-systemet, herunder rapportering til direktion og bestyrelse er forankret hos den medarbejder i banken, der også er ansvarlig for bankens compliance-funktion.

Revision

Til varetagelse af aktionærernes og offentlighedens interesser vælges på den årlige ordinære generalforsamling et statsautoriseret revisionsfirma efter bestyrelsens indstilling. Revisorerne aflægger rapport til den samlede bestyrelse minimum to gange om året og derudover umiddelbart efter konstatering af eventuelle forhold, som bestyrelsen bør forholde sig til. Revisorerne deltager i bestyrelsesmøder i forbindelse med dennes aflæggelse af rapporter til bestyrelsen.

Forud for indstilling til valg på generalforsamlingen foretager bestyrelsen i samråd med direktionen en vurdering af revisors uafhængighed og kompetencer mv.

Møns Banks redegørelse for samfundsansvar

For Møns Bank er bæredygtighed og samfundsansvar (Environmental, Social og Governance - ESG) en integreret del af bankens forretning og er indarbejdet i virksomhedens strategi og politikker. Udarbejdelsen af redegørelsen på området tager afsæt i, at banken er et mindre, lokalt forankret pengeinstitut, hvorfor der ikke er udarbejdet specifikke politikker indenfor menneskerettigheder og klimapåvirkninger.

ESG-strategi for 2023:

For at sikre, at arbejdet med ESG har fokus på bankens væsentligste påvirkninger samt interessenterne forventninger og krav, har banken i 2022 udarbejdet fokusområder for 2023. ESG-redegørelsen er forankret i revisionsudvalget.

Møns Banks lovpligtige redegørelse for samfundsansvar 2022 jf. årsregnskabslovens § 99a findes på moensbank.dk/ir under punktet "ESG – Rapport".

Dataetik

Møns Bank har en politik for Dataetik, der er tilgængelig på bankens hjemmeside.

moensbank.dk/ir under punktet "Dataetik, Politik for dataetik"

I tilknytning til politikken er en redegørelse for politikens indhold som ligeledes er tilgængelig på

moensbank.dk/ir under punktet "Dataetik, Redegørelse for dataetik"

Yderligere information

Generalforsamlingen afholdes onsdag den 22. marts 2023.

Årsrapport vil være tilgængelig på moensbank.dk/ir under punktet "Regnskaber" efter regnskabet's offentliggørelse den 23. februar 2023. Den trykte årsrapport forventes at foreligge den 3. marts 2023.

På moensbank.dk/ir kan findes yderligere information om aktionærforhold.

Forespørgsler vedrørende bankens relationer til investorer og aktiemarkedet kan rettes til:

Bankdirektør Per Sjørup Christiansen, Tlf.: 55 86 15 26, e-mail: psc@moensbank.dk.

Selskabsmeddelelser i 2022

03.01.2022	Nr. 01/2022	Storaktionærmeddelelse
14.01.2022	Nr. 02/2022	Justering af forventningerne til resultatet for 2021 samt 2022
24.02.2022	Nr. 03/2022	Årsrapport 2021
24.02.2022	Nr. 04/2022	Indkaldelse til ordinær generalforsamling
23.03.2022	Nr. 05/2022	Generalforsamlingsforløb i Møns Bank
18.05.2022	Nr. 06/2022	Periodemeddelelse for 1. kvartal 2022
24.08.2022	Nr. 07/2022	Halvårsrapport 2022
04.10.2022	Nr. 08/2022	Storaktionærmeddelelse
17.11.2022	Nr. 09/2022	Periodemeddelelse for 3. kvartal 2022

Finanskalender 2023

08.02.2023	Frist for indsendelse af forslag til behandling på generalforsamlingen
23.02.2023	Årsrapport 2022
22.03.2023	Ordinær generalforsamling
24.05.2023	Periodemeddelelse 1. januar - 31. marts 2023
24.08.2023	Halvårsrapport 2023
16.11.2023	Periodemeddelelse 1. januar - 30. september 2023

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 for Møns Bank A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for Møns Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 med filnavn "Møns Bank Årsrapport 2022.xHTML" i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stege, den 23. februar 2023

Direktion

Per Sjørup Christiansen

Rasmus Svane
Økonomichef

Bestyrelsen

Peter Ole Sørensen
Formand

Christian Brix-Hansen
Næstformand

Carl Gustav Scavenius
Bestyrelsesmedlem

Tina Ørum Hansen
Bestyrelsesmedlem

Lise Hansen
Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem

Jan Ivan Rasmussen
Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Møns Bank A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Møns Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Vi blev første gang valgt som revisor for Møns Bank den 23. marts 2011 for regnskabsåret 2011. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 8 år og herefter 1 år frem til og med regnskabsåret 2022.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.2022 – 31.12.2022. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier	Forholdet er behandlet således i revisionen
<p>Udlån udgør 1.532 mio.kr. pr. 31. december 2022, og garantier udgør 794 mio.kr. (udlån udgjorde 1.410 mio.kr. og garantier udgjorde 1.034 mio.kr. pr. 31. december 2021).</p> <p>Fastlæggelsen af forventede nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier er forbundet med betydelig usikkerhed og i et vist omfang baseret på ledelsesmæssige skøn. Som følge af væsentligheden af disse skøn og størrelsen af udlån er revisionen af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier et centralt forhold ved revisionen.</p> <p>Principperne for opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier er nærmere beskrevet i anvendt regnskabspraksis og ledelsen har beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af nedskrivningsbehovet i note 1, 2, 3 og 12.</p> <p>De forhold vedrørende udlån, som indeholder størst skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen er:</p> <ul style="list-style-type: none">• Identifikation af eksponeringer, som er kreditforringet.• Parametre og ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel for fastlæggelsen af de forventede tab i stadie 1 og 2.• Værdiansættelse af sikkerheder og fremtidige pengestrømme, herunder ledelsesmæssige skøn knyttet til fastlæggelsen af forventede tab i stadie 3.• Vurdering af konsekvenserne af øvrige begivenheder som modellerne ikke i forvejen tog højde for, både i form af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne.	<p>Baseret på vores risikovurdering har revisionen omfattet en gennemgang af selskabets relevante forretningsgange for udlån, test af relevante kontroller og analyse af udviklingen i kreditkvaliteten på udlån og herunder størrelsen af nedskrivningerne samt hensættelserne til tab på garantier.</p> <p>Vores revisionshandlinger har bestået af test af relevante kontroller vedrørende:</p> <ul style="list-style-type: none">• Løbende vurdering af kreditrisikoen.• Vurdering og validering af input og forudsætninger anvendt i beregning af nedskrivningerne samt hensættelser til tab på garantier i stadie 1 og 2.• Fastsættelse af ledelsesmæssige skøn i modellen og i stadie 3. <p>Vores revisionshandlinger har desuden omfattet:</p> <ul style="list-style-type: none">• Stikprøvevis gennemgang af eksponeringer for at sikre, at der sker rettidig identifikation af kreditforringelse af udlån samt hensættelser til tab på garantier.• Indhentning og evaluering af revisionserklæring fra bankens datacentral, der omfatter en vurdering af bankens opgjorte parametre og korrekt inddeling i stadier.• Udfordring af ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel med særligt fokus på konsistens samt objektivitet hos ledelsen, herunder udfordring af dokumentation af tilstrækkeligheden af ledelsesmæssige skøn• For udlån klassificeret i stadie 3, har vi stikprøvevist testet, at det opgjorte nedskrivningsbehov samt hensættelser til tab på garantier er i overensstemmelse med lovgivningens retningslinjer herom. Vores arbejde har omfattet test af anvendte sikkerhedsværdier og scenariefastsættelse.• Udfordring af ledelsesmæssige skøn og ledelsesmæssige tillæg til modellerne i relation til konsekvenserne af øvrige begivenheder, som modellerne ikke i forvejen tog højde for.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilside-sættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiell virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiell virksomheds krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Erklæring om overholdelse af ESEF-forordningen

Som et led i revisionen af årsregnskabet har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2022, med filnavnet: "Møns Bank Årsrapport 2022.xHTML", er udarbejdet i overensstemmelse med EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles elektroniske rapporteringsformat (ESEF-forordningen), som indeholder krav til udarbejdelse af en årsrapport i XHTML-format.

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen, herunder udarbejdelsen af en årsrapport i XHTML-format.

Vores ansvar er, baseret på det opnåede bevis, at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsrapporten i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen, og at udtrykke en konklusion. Handlingerne omfatter kontrol af, om årsrapporten er udarbejdet i XHTML-format.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, med filnavnet "Møns Bank Årsrapport 2022.xHTML", i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Stege, den 23. februar 2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Anders Oldau Gjelstrup

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10777

Christian Dalmoose Pedersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne24730

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Note		2022 1.000 kr.	2021 1.000 kr.
RESULTATOPGØRELSE			
6	Renteindtægter	85.150	73.970
6a	Negative renteindtægter	6.376	9.048
7	Renteudgifter	2.575	3.214
7a	Positive renteudgifter	12.706	14.053
	Netto renteindtægter	88.905	75.761
	Udbytte af aktier mv.	4.973	2.702
8	Gebyrer og provisionsindtægter	107.305	94.863
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	10.681	10.955
	Netto rente- og gebyrindtægter	190.503	162.371
9	Kursreguleringer	10.985	11.761
10	Andre driftsindtægter	45	2.789
11	Udgifter til personale og administration	133.889	126.837
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	3.825	3.529
	Andre driftsudgifter	142	52
12	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	5.313	-10.711
	Resultat før skat	58.365	57.214
13	Skat	11.067	10.765
	Årets resultat	47.298	46.449
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
	Årets resultat	47.298	46.449
	Anden totalindkomst:		
11	Værdiændringer pensionsforpligtelser	691	388
	Anden totalindkomst	691	388
	Årets totalindkomst	47.989	46.837
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
	Indehavere af hybrid kernekapital	2.800	2.806
	Udbytte til aktionærerne for regnskabsåret	4.000	4.000
	Henlagt til aktionærernes andel af egenkapitalen	41.189	40.031
	I alt disponeret	47.989	46.837

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Note	2022 1.000 kr.	2021 1.000 kr.	
AKTIVER			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.053.997	1.794.466
14	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	12.831	27.726
15	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.531.743	1.410.246
16	Obligationer til dagsværdi	226.662	318.144
17	Aktier mv.	129.506	118.535
18	Aktiver tilknyttet puljeordninger	301.883	234.360
19	Immaterielle aktiver	66	104
	Grunde og bygninger i alt	25.498	25.819
20	Investeringsejendomme	820	820
21	Domicilejendomme	24.678	24.999
22	Øvrige materielle aktiver	2.383	1.645
	Aktuelle skatteaktiver	0	801
23	Udskudte skatteaktiver	3.056	2.365
24	Aktiver i midlertidig besiddelse	0	0
	Andre aktiver	69.846	79.440
	Periodeafgrænsningsposter	3.152	2.712
	Aktiver i alt	4.360.623	4.016.363
PASSIVER			
Gæld			
25	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	83.445	75.204
26	Indlån og anden gæld	3.283.297	3.046.350
26	Indlån i puljeordninger	301.883	234.360
27	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	34.821	34.768
	Aktuelle skatteforpligtelser	1.483	0
	Andre passiver	43.029	61.758
	Periodeafgrænsningsposter	1.427	1.269
	Gæld i alt	3.749.385	3.453.709
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	6.528	7.219
	Hensættelser til tab på garantier	8.146	7.641
	Andre hensatte forpligtelser	19.421	11.838
	Hensatte forpligtelser i alt	34.095	26.698
Egenkapital			
28	Aktiekapital	40.000	40.000
	Overført overskud	493.143	451.956
	Foreslået udbytte	4.000	4.000
	Aktionærernes andel af egenkapitalen	537.143	495.956
29	Indehavere af hybrid kernekapital	40.000	40.000
	Egenkapital i alt	577.143	535.956
	Passiver i alt	4.360.623	4.016.363

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktie- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regn- skabs- året	I alt	Hybrid kerne- kapital	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Egenkapital 31.12.2021	40.000	451.956	4.000	495.956	40.000	535.956
Årets resultat	0	40.498	4.000	44.498	2.800	47.298
Anden totalindkomst	0	691	0	691	0	691
Årets totalindkomst	0	41.189	4.000	45.189	2.800	47.989
Renter af hybrid kernekapital	0	0	0	0	-2.800	-2.800
Udbetalt udbytte	0		-4.000	-4.000	0	-4.000
Køb af egne aktier	0	-84.491	0	-84.491	0	-84.491
Salg af egne aktier	0	84.489	0	84.489	0	84.489
Egenkapital 31.12.2022	40.000	493.143	4.000	537.143	40.000	577.143
Egenkapital 31.12.2020	40.000	410.304	0	450.304	40.000	490.304
Årets resultat	0	39.643	4.000	43.643	2.806	46.449
Anden totalindkomst	0	388	0	388	0	388
Årets totalindkomst	0	40.031	4.000	44.031	2.806	46.837
Renter af hybrid kernekapital	0	0	0	0	-2.806	-2.806
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0	0
Køb af egne aktier	0	-58.721	0	-58.721	0	-58.721
Salg af egne aktier	0	60.342	0	60.342	0	60.342
Egenkapital 31.12.2021	40.000	451.956	4.000	495.956	40.000	535.956

Aktiekapitalen udgør 40 mio. kr. og består af 2.000.000 stk. aktier med en pålydende værdi á 20 kr.

Noteoversigt

- 1 Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder
- 3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
- 4 Kapitalforhold og solvens
- 5 Hoved- og nøgletal
- 6 Renteindtægter
- 6a Negative renteindtægter
- 7 Renteudgifter
- 7a Positive renteudgifter
- 8 Gebyrer og provisionsindtægter
- 9 Kursreguleringer
- 10 Andre driftsindtægter
- 11 Udgifter til personale og administration
- 12 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.
- 13 Skat
- 14 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
- 15 Udlån og andre tilgodehavender
- 16 Obligationer til dagsværdi
- 17 Aktier mv.
- 18 Aktiver tilknyttet puljeordninger
- 19 Immaterielle aktiver
- 20 Investeringsejendomme
- 21 Domicilejendomme
- 22 Øvrige materielle aktiver
- 23 Udskudte skatteaktiver/skatteforpligtelser
- 24 Aktiver i midlertidig besiddelse
- 25 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
- 26 Indlån og anden gæld
- 27 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris
- 28 Aktiekapital
- 29 Hybrid kernekapital
- 30 Eventualforpligtelser
- 31 Uafviklede spotforretninger
- 32 Afledte finansielle instrumenter
- 33 Nærtstående parter
- 34 Oplysninger om dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser
- 35 Anvendt regnskabspraksis
- 36 Anvendt regnskabspraksis hoved- og nøgletal

Note 1:

Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen). Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Vi har valgt at præsentere den anvendte regnskabspraksis, som har særlig betydning for regnskabsaflæggelsen i note 1. Præsentationen af den øvrige anvendte regnskabspraksis fremgår af note 35 Generelle principper for indregning og måling.

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundes til nærmeste 1.000 kr.

Ændringer i udskudt skat som følge af ændringer i regnskabsmæssige skøn.

Det regnskabsmæssige skøn vedrørende udskudt skat er pr. 1. januar 2023 ændret som følge af implementeringen af LOV nr 905 af 21/06/2022 - Samfundsbidrag fra den finansielle sektor og fradragsloft over lønninger. Dette bevirker en ændring i skattesatsen fra 2022 til 2024, som følge af ændringer i selskabsskatteloven, skatteforvaltningsloven, skattekontrolloven og ligningsloven, hvor loven i medierne omtales som "Arne skatten". Skattesatsen er således ændret fra 22 % i 2022 til hhv. 25,2 % i 2023 og 26 % i 2024 og herefter.

Ændringen i det regnskabsmæssige skøn er sket som følge af en forskydning i hvornår det udskudte skatteaktiv, forventes at kunne anvendes, da beregningen af aktivet ændres med de forskellige skattesatser.

Virkningen af ændringen indregnes i resultatopgørelsen under skat af årets resultat. Effekten af ændringen beløber sig til 456 t.kr. i 2022.

Ændringer til anvendt regnskabspraksis som følge af ændringer i regnskabsbekendtgørelsen

Der har ikke været ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til årsrapporten for 2021.

Væsentlig anvendt regnskabspraksis

Klassifikation og måling

Klassifikation og måling af finansielle aktiver foretages på baggrund af de kontraktmæssige betalingsstrømme fra de finansielle aktiver og bankens forretningsmodel for de finansielle aktiver.

Dette betyder, at finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger udelukkende består af rente og afdrag på de udestående beløb, skal klassificeres og efter første indregning måles i henhold til en af følgende forretningsmodeller:

- Finansielle aktiver, som besiddes indenfor rammerne af en forretningsmæssig målsætning om at inkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, der udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, som besiddes indenfor rammerne af en forretningsmæssig målsætning, der kan opfyldes både ved at inkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, som udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på de udestående beløb, og ved at sælge de finansielle aktiver. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- Finansielle aktiver, som ikke henhører under en af ovennævnte forretningsmodeller, måles efter første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. Herunder indgår finansielle aktiver, der indgår i en handelsbeholdning; finansielle aktiver, der besiddes med det formål at realisere pengestrømme ved salg af aktiverne og en forretningsmodel, hvor finansielle aktiver styres, og resultat vurderes på basis af dagsværdi.

Finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger ikke udelukkende består af rente og afdrag på de udestående beløb, måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. I denne kategori indgår kapitalandele, afledte finansielle instrumenter og fordringer med særlige indfrielsesvilkår, herunder konverteringsret, eller hvor afkastet er baseret på andet end en almindelig anerkendt rente.

Omklassificeringen mellem de ovenstående målingskategorier foretages på baggrund af en vurdering af, om der er sket ændringer i den forretningsmæssige målsætning med de enkelte finansielle aktiver.

Møns Bank har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles bankens beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, enten fordi de indgår i en handelsbeholdning eller fordi, de indgår i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i Møns Banks interne ledelses-rapportering.

For indregning af finansielle forpligtelser henvises til afsnittet *Generelle principper for indregning og måling* i note 35.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager.

Udlån måles ved første indregning til dagsværdi med fradrag for modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente. Efterfølgende måles udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris fratrukket det forventede kredittab.

Reguleringer til imødegåelse af tab som følge af kreditrisiko indregnes i resultatopgørelsen under regnskabsposten nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender mv.

Model for nedskrivning for forventede kredittab

Nedskrivninger og hensættelser foretages når der er indtruffet objektive indikationer på kreditforringelse. Nedskrivninger og hensættelser er baseret på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen. Kreditrisikoen udgør sandsynligheden for, at låntager misligholder sine betalingsforpligtelser. I den nedenstående beskrivelse omtales både nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser på garantier og kredittilsagn under fællesbetegnelsen, nedskrivninger.

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier indregnes som en forpligtelse.

Stadier for udvikling i kreditrisiko:

For alle udlån foretages nedskrivning efter de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler. Nedskrivningsmodellen er baseret på beregning af forventet tab, hvor udlånene inddeles i 3 stadier, der afhænger af det enkelte udlåns kreditforringelse i forhold til første indregning:

- 1) Udlån med fravær af betydelig stigning i kreditrisikoen
- 2) Udlån med betydelig stigning i kreditrisikoen
- 3) Udlån, der er kreditforringet

For udlån i stadie 1 foretages nedskrivning for forventet tab i de kommende 12 måneder, mens der for udlån i stadie 2 og 3 foretages nedskrivning for forventet tab i udlånenes forventede restløbetid. Til forskel fra stadie 1 og 2 indregnes renteindtægter i stadie 3 alene baseret på den nedskrevne værdi af aktivet.

Ved første indregning placeres de enkelte udlån som udgangspunkt i stadie 1, hvorved der foretages nedskrivning for 12 måneders forventet tab ved første indregning.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på Møns Banks ratingmodel i form af en PD-model udviklet af datacentralen BEC, og bankens interne kreditstyring.

For sikring af korrekt indplacering i de enkelte stadier overvåger kreditaafdelingen udviklingen i eksponeringernes kreditbonitet og gennemfører en kontrol af kreditporteføljen. Hvis en kunde svag-markeres, vil kundens PD blive genberegnet.

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko:

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisikoen antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsendregning i følgende situationer:

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 % og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 %-point, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 %.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 % eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 %-point, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 % eller derover.
- Det finansielle aktiv har været i restance i mere end 30 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig. Eksponeringer med kunder, hvis betalingsevne udviser betydelige svaghedstegn, bliver indplaceret i stadie 2-svag.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kreditrisikoen betragtes som lav, når kundens 12-måneders PD er under 0,2 %. Kategorien af aktiver med lav kreditrisiko omfatter udover udlån og tilgodehavender, der opfylder PD-kriteriet, tillige tilgodehavender hos danske kreditinstitutter.

Definition af misligholdelse og kreditforringet:

Misligholdelse

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sine forpligtelser, er afgørende for opgørelsen af det forventede kredittab. Møns Bank anser en låntager for at have misligholdt sine forpligtelser såfremt:

- Låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af sine forpligtelser eller
- Banken vurderer, at det er mest sandsynligt, at eksponeringen ender med tab og/eller tvangsrealisering af sikkerheder for Møns Bank eller andre kreditorer.

Den definition af misligholdelse, som Møns Bank anvender ved målingen af det forventede kredittab, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravs-forordningens (CRR) definition på misligholdelse. Kunder anses eksempelvis for at have misligholdt sine forpligtelser ved konkurs, betalingsstandsning, gældssanering, indikation for aktuel eller forventet fremtidige udfordringer med at skabe balance mellem indtægter og udgifter mv.

Kreditforringet (stadie 3):

En eksponering kan være kreditforringet (stadie 3), hvis der er indtruffet en eller flere af følgende objektive indikationer på kreditforringelse:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, og Møns Bank vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager har begået kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter eller gentagne overtræk.
- Møns Bank har ydet låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af debtors økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder.
- Erhvervelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, eller hvor banken har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

Låntagere, som i forbindelse med Covid-19, har taget imod bankens tilbud om henstand eller lån, er blevet behandlet efter ovenstående regler. Vi har i forbindelse med vurderingen af, om der er ydet lempelse i vilkårene, taget stilling til, hvorvidt låntageren har en høj kreditkvalitet. Såfremt kunden har en høj kreditkvalitet inden Covid-19, er henstand eller lån ikke nødvendigvis en lempelse i vilkår. Dette beror på en individuel vurdering af låneansøgningen. Banken har kun i meget begrænset omfang ydet henstand eller lån som følge af Covid-19.

I forbindelse med Møns Banks implementering af nye retningslinjer om anvendelse af definitionen af misligholdelse i henhold til artikel 178 i kapitalkravsforordningen (EBA/GL/2016/07), der trådte i kraft 1. januar 2021, er der foretaget ensretning af indtrædelseskriterierne for misligholdelse, stadie 3 og nødlidende eksponeringer (non-performing exposures). Der er forskellige karantæneperioder tilknyttet de enkelte begreber, hvorfor der vil være forskel på udtrædelseskriterierne.

Opgørelse af forventet tab:

Nedskrivningerne på kunder/faciliteter i stadie 1 og 2, herunder også en andel af den svage del af stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne for den resterende del af svage stadie

2-kunder/faciliteter og hovedparten af studie 3-kunder/faciliteter foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

I den porteføljemæssige modelberegning opgøres det forventede tab som en funktion af PD (sandsynlighed for misligholdelse), EAS (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse) på baggrund af en PD-model, som udvikles og vedligeholdes på Møns Banks datacentral, suppleret med et fremadskuende makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter, og som danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til fremtiden.

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne tilføjes herefter estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover to år under normale forhold foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en langtidsligevægt i form af et normalt niveau. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher. Møns Bank foretager tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden og med udgangspunkt i lånesammensætningen, hvis det vurderes relevant.

Udbruddet af Covid-19 pandemien og efterfølgende politisk uro og høj inflation har imidlertid medført væsentlige udsving i både BNP og i særdeleshed i det offentlige forbrug, hvilket fortsat er tilfældet. Disse udsving medfører, at en lineær tilpasning til langtidsligevægten over 10 år vil overvurdere en mere sandsynlig udvikling i de makroøkonomiske variable. Derfor er metoden for tilpasningen til langtidsligevægten ændret for henholdsvis BNP og det offentlige forbrug på en sådan måde, at disse to variable rammer deres langsigtsligevægt allerede i 2023 og fastholder dette niveau i de efterfølgende 10 år.

Ledelsesmæssige tillæg:

Banken foretager på hver balancedag en vurdering af, om der er behov for korrektioner til de forventede kredittab, som er beregnet på basis af de anvendte modeller i studie 1 og 2. Hvis det vurderes, at der kan være behov for at foretage ledelsesmæssige tillæg, foretages konkrete beregninger herfor. Årsagen til korrektionen kan være modelmæssige forhold samt tidlige hændelser. Der henvises til ledelsesberetningen samt til note 12 for ledelsesmæssigt skøn foretaget i regnskabet for 2022.

Afskrivninger

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, afskrives helt eller delvist, såfremt der ikke længere er en rimelig forventning om dækning af det udestående beløb. Ved afskrivning ophører aktivet med at være indregnet i balancen helt eller delvist.

Fastsættelsen af, hvornår der ikke er en rimelig forventning om dækning af de udestående beløb, baserer sig typisk på konkrete forhold hos den enkelte låntager. Dette kunne f.eks. være likviditet, aktivsammensætning, egenkapital og fremtidig indtjening.

Inden der foretages afskrivning, har en låntager som udgangspunkt været igennem en gældsinddrivelsesproces, hvor der typisk vil blive foretaget en frivillig aftale, hvor banken bliver delvist indfriet.

Gældsinddrivelsesprocessen fortsætter efter der er sket ophør af indregning af udlån. For erhvervskunder fortsætter processen, indtil låntager enten begæres konkurs, rekonstruktion eller der bliver aftalt en frivillig akkord. For privatkunder forsøges det at indgå en frivillig aftale, der enten indeholder lempelige vilkår eller eftergivelse af gæld. Er der tale om væsentlige beløb sendes sager til inddrivelse via et inkassoselskab, som står for inddrivelse af gælden.

Note 2:

Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Årsrapporten udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af bankens ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor.

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af bankens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going-concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentligste skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten er:

- Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn
- Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter
- Måling af investeringsejendomme og domicilejendomme

Nedskrivninger på udlån og hensættelser til garantier og kredittilsagn

Nedskrivningerne på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den i note 1 beskrevne regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig.

Måling af udlån bliver væsentligt påvirket af den nuværende økonomiske situation i samfundet med høj inflation, herunder høje energipriser og rentestigninger som skyldes de afledte konsekvenser efter Covid-19 samt krigen i Ukraine. Det kan således ikke afvises, at en negativ udvikling inden for brancher, hvor banken har betydelige eksponeringer, kan medføre yderligere nedskrivninger. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn. I forhold til den økonomiske usikkerhed har banken foretaget et ledelsesmæssigt skøn.

Ved måling af sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsjendomme eller boligejendomme er afkastkrav en af de væsentligste forudsætninger, som banken anvender. Værdien af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af det afkastkrav, som en investor forventes at stille til en ejendom i den pågældende kategori. Afkastkravet på disse ejendomme ligger pt. i al væsentlighed i intervallet 5 – 10 %.

Afkastkravets størrelse afhænger bl.a. af geografi, beliggenhed i det pågældende område, ejendommens anvendelsesmuligheder (erhverv/beboelse), vedligeholdelsesstand samt eventuel genudlejning og dermed niveauet for tomgang mv.

Værdiansættelsen af sikkerhederne i bankens eksponeringer er forbundet med usikkerhed, og sikkerhederne i erhvervsjendomme er i høj grad påvirket af de aktuelle skøn over afkastkrav i ejendomsmarkedet.

Værdier på særligt landbrugseksponeringer er fastlagt i et illikvidt marked, hvor kendskab til reelle handels- og belåningssværdier er meget sparsom. Således konstaterer banken stort set ingen handel med aktiver som den type aktiver, der indgår i beregningerne af nedskrivningsbehovet på især denne type låntagere. En afgørende faktor for nedskrivninger på landbrugseksponeringer er værdien af landbrugsjord. I de foretagne nedskrivningsberegninger for de landbrugseksponeringer, hvor der er vurderet at være kreditforringelse (stadie 3), er anvendt Finanstilsynets udmeldte jordpriser. Undtagelsesvis kan banken i tenderende nødlidende landbrugseksponeringer jf. gældende regler anvende faktisk dokumenterede jordpriser fra de respektive områder. Endvidere kan ændringer i de anvendte mælkekvoter og staldpladser mv. medføre behov for yderligere nedskrivninger, og det kan ikke afvises at sådanne ændringer vil være væsentlige.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger som følge af usikkerhed i den fremtidige betalingsevne. For en del af låntagerne konstateres det, at selvom de på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene, så vil yderligere krav til afdrag eller rente presse betalingsevnen. Hertil kommer, at en række boligejere ikke vil kunne afhænde deres bolig uden tab.

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier:

Fastlæggelse af forventet tab er baseret på ledelsens forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling. Sådanne forventninger er forbundet med en stor grad af skøn fra ledelsen. Ledelsen foretager dette skøn med udgangspunkt i et

modelværktøj udviklet af Lokale Pengeinstitutter (for beskrivelse af modellen henvises til note 1). I modellen er indlagt mulighed for, at de tre scenarier tildeles en sandsynlighedsvægt afhængig af ledelsens vurdering af de nuværende forventninger til fremtiden.

Ud over fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivningerne i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne der dækker en konjunkturedgang, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. Det ledelsesmæssige skøn relaterer sig i regnskabet til indarbejdelsen af konsekvenserne af økonomisk usikkerhed grundet geopolitisk uro og eftervirkninger fra Covid-19 pandemien. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en samlet vurdering af de mest udsatte brancher. For det ledelsesmæssige skøn henvises til ledelsesberetningen.

Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse indfries til, ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af finansielle instrumenter, hvor der findes et aktivt marked, fastsættes til den pris, der vil blive modtaget ved salg på balancedagen, eller hvis en sådan ikke foreligger en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil. For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata. Værdiansættelser baseret på værdiansættelsesteknikker er i større omfang baseret på ledelsesmæssige skøn.

Der henvises til note 34 for en nærmere beskrivelse af værdiansættelsesmetoderne indenfor de enkelte dagsværdi hierarkier.

Måling af unoterede aktier er kun i mindre grad baseret på observerbare markedsdata. Hertil kommer, at der for en række unoterede aktier ikke har været omsætning heri i en årrække. Måling af unoterede aktier er derfor opgjøret til skønnet markedsværdi og er således behæftet med usikkerhed.

Der henvises til note 34 for en nærmere beskrivelse af værdiansættelsesmetoderne indenfor de enkelte dagsværdi hierarkier.

Måling af domicil- og investeringsejendomme

Domicilejendomme:

Fastsættelsen af den omvurderede værdi af domicilejendomme er forbundet med et væsentligt skøn.

Skønnet knytter sig primært til fastlæggelsen af ejendommens forrentningskrav. Domicilejendommene udgøres af lokaler hvorfra der udøves aktiv bankvirksomhed samt tilhørende kælder- og loftslokaler. I forbindelse med værdiansættelsen er der anvendt forskellige kvadratmeterpriser i forhold til de alternative anvendelsesmuligheder, som de enkelte lokaler vurderes at have. Der er for værdiansættelsen ikke anvendt eksterne vurderinger.

Investeringsejendomme:

Fastsættelsen af dagsværdien på investeringsejendomme er forbundet med et væsentligt skøn. Skønnet knytter sig til fastlæggelsen af et forrentningskrav og fremtidige betalingsstrømme. Værdierne er fastsat ud fra en driftsbetragtning, vedligeholdelsestilstand samt ud fra handlede priser på identiske ejendomme.

Note

3 **Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici:**

Overordnet risikostyring

Banken er eksponeret overfor forskellige typer af risici. Formålet med bankens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Banken udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som dagligt påvirker banken. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring med afsæt i den til enhver tid gældende strategi og forretningsmodel og modtager løbende rapportering om udviklingen i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Den daglige styring foretages af direktionen, der kan delegerer denne til medarbejderne. Banken anvender afledte finansielle instrumenter (derivater) til afdækning af specifikke områder for at sikre sig mod visse risici. Som udgangspunkt er der alene tale om afdækning af kunders finansielle instrumenter og det er alene et produkt der tilbydes i helt særlige engagementer, hvor der etableres særskilt opfølgning / kontrol.

Kreditrisiko

De væsentligste risici i banken vedrører i sagens natur kreditrisiko. Bankens risikostyringspolitikker og forretningsgange på kreditområdet er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger indenfor de af bestyrelsen vedtagne rammer og forventet sikkerhed. Der er endvidere vedtaget politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til ethvert kreditinstitut, som banken har forretninger med.

Den samlede krediteksponering er sammensat af balanceførte og ikke balanceførte poster. Eksponeringen omfatter både den almindelige bankforretning og handelsaktiviteter.

Bankens kreditpolitik fastsætter principper for størrelsen, typen og omfanget af de kreditrisici, banken ønsker at påtage sig, samt principper for håndtering og styring af kreditrisici. Ved kreditrisici forstås risikoen for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser. Kreditpolitikken revurderes minimum årligt af bankens bestyrelse.

Bankens risikoprofil på kreditområdet tilsiger:

Møns Bank ønsker alene en vækst i eksponeringer, som har tilfredsstillende bonitet, og som ikke udfordrer den daglige kreditstyring. På den baggrund ønsker banken en organisk udlånsvækst på maksimalt 8 % årligt og en vækst i bankens portefølje af garantier, der ikke kan betragtes som risikofrie (konverteringsgarantier), på maksimalt 10 % årligt, via en udvidelse af forretningsomfanget med eksisterende kunder og etablering af nye kundeforhold.

Udlånsvæksten for hele 2022 udgør samlet set 8,6%, hvilket marginalt overstiger bankens ønske om vækst i Kreditpolitikken. Banken betragter udlånsvæksten i 2022 som en positiv udvikling og som et comeback efter Covid-19 i 2020 og 2021, hvor udlånet faldt markant. Bankens samlede udlån er således tilbage på niveauet før Covid-19 pandemien.

Udlånsvæksten ligger fortsat markant under Tilsynsdiamantens grænseværdi på 20%.

Møns Bank vil ikke medvirke til kreditgivning, hvor det med sandsynlighed må kunne forventes, at eksponeringen vil kunne skade banken i forhold til tab og eller omdømme.

Møns Banks risikoprofil på kreditområdet sker efter et princip om forretningsmæssig kalkuleret risiko, hvilket indebærer, at kreditgivning skal ske med afsætning i politikken rammer og principper.

Kreditpolitikken har bl.a. fastsat rammer indenfor kreditklassifikation, markedsområder, størrelsen af enkelteksponeringer, branchefordeling, fordeling mellem erhverv og private og minimumsudbetalinger ved køb af ejer- og fritidsboliger samt for andelsboliger. Hertil kommer målsætning for hvor meget andelen af de 20 største eksponeringer må udgøre af bankens egentlige kernekapital.

Banken har i regnskabsåret ikke foretaget væsentlige ændringer i målsætninger og politikker.

Bevilling af kreditfaciliteter til privatkunder sker på baggrund af rådighedsbeløb, gældsfaktor, formue og eventuel historik. Bevilling af kreditfaciliteter til igangværende virksomheder baseres på en analyse og vurdering af regnskaber, budgetter, ledelse samt eksponeringens rentabilitet. Bevilling til nyetablerede virksomheder foretages som hovedregel på helt eller delvis dækket basis. Bevilling af kreditfaciliteter til nyetablerede virksomheder baseres endvidere på en analyse og vurdering af forretningsplan og budgetter, ledelse, eksponeringens rentabilitet samt øvrige følsomhedsfaktorer.

Banken har ESG og afledte risici i fokus på enkeltengagementer og udbygger løbende indsamlingen af relevante data og dokumentation til brug for de kreditmæssige beslutninger og kundekendskabet.

Note

3 **Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat):**

Bankens kreditafdeling overvåger løbende de kundevedtede enheders efterlevelse af bankens kreditpolitik og forretningsgange, og bankens risikostyringsfunktion følger op på, at kreditkontrollerne fungerer betryggende. For bevilling af kundefeksponeringer gælder, at alle kundefeksponeringer, hvori der er kreditforespørgsler, behandles af en rådgiver. Den største del af eksponeringerne bevilges decentralt. Større eksponeringer samt komplekse og markeringseksponeringer bevilges centralt af bankens kreditafdeling, direktion og bestyrelse ud fra fastsatte bevillingsgrænser. Kreditgivningen sker ud fra en individuel vurdering af kunden og dennes økonomiske forhold.

Kreditafdelingen rapporterer løbende til direktionen. Rapportering til bestyrelsen sker løbende i henhold til det i politikker, instrukser og forretningsgange fastlagte omkring rapportering herunder frekvens for rapporteringen. Endvidere foretager bestyrelsen løbende gennemgang af eksponeringer og herudover er der en årlig gennemgang, hvor kriterierne for gennemgangen fastsættes fra gang til gang af bestyrelsen. Som udgangspunkt omfatter gennemgangen altid bankens største eksponeringer, § 78-eksponeringer, udvalgte eksponeringer med særskilt aftalt kriterium, og herudover andre stikprøvevis udvalgte eksponeringer.

Med henblik på, at bestyrelsen har et klart defineret grundlag at fastlægge bankens kreditpolitik på, udarbejdes halvårligt en samlet kreditrapport til bestyrelsen. Kreditrapporten beskriver relevante oplysninger til belystning af hele kreditområdet, ligesom der for relevante kreditområder foretages kvartalsrapportering til bestyrelsen. Kreditrapporteringen sikrer herudover, at ledelsesbekendtgørelsens krav til rapportering på kreditområdet er opfyldt.

Banken følger som udgangspunkt alle udlån og garantier på individuel basis. Såfremt en eksponering udvikler sig dårligere end forventet, etableres der omgående skærpet opmærksomhed på eksponeringen. For behandlingen af de enkelte faciliteter i forhold til nedskrivningsbehovet henvises til note 1. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. fremgår af note 12.

Note

3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat):

	2022 1.000 kr.	2021 1.000 kr.
Maksimal krediteksponering før nedskrivninger og hensættelser, fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster:		
Balanceførte poster:		
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.053.997	1.794.466
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	12.831	27.726
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.602.265	1.488.831
Obligationer til dagsværdi	226.662	318.144
Afledte finansielle instrumenter	921	17.647
Balanceførte poster i alt	3.896.676	3.646.814
Ikke balanceførte poster		
Garantier	802.617	1.041.553
Kredittilsagn	797.694	774.233
Ikke balanceførte poster i alt	1.600.311	1.815.785
Maksimal krediteksponering før nedskrivninger i alt	5.496.987	5.462.599
Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger og hensættelser, fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster:		
Balanceførte poster:		
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.053.997	1.794.466
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	12.831	27.726
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.531.743	1.410.246
Obligationer til dagsværdi	226.662	318.144
Afledte finansielle instrumenter	921	17.647
Balanceførte poster efter nedskrivninger i alt	3.826.154	3.568.229
Ikke balanceførte poster		
Garantier	794.471	1.033.912
Kredittilsagn	781.502	764.775
Ikke balanceførte poster efter nedskrivninger i alt	1.575.973	1.798.687
Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger i alt	5.402.127	5.366.916

Standardvilkår

Bankens udlån er bevilget baseret på rammerne i kreditpolitikken, og under hensyntagen til en række standardvilkår.

Erhvervskunder

Møns Bank kan med afsæt i en saglig begrundelse bringe kundeforholdet til ophør. For lån og kreditter stilles der normalt krav om, at kunden løbende afleverer økonomiske oplysninger.

Privatkunder

Møns Bank og kunden kan til enhver tid bringe kundeforholdet til ophør uden varsel. Udlånsaftaler (kreditaftaler) kan dog kun opsiges af Møns Bank med et varsel på 3 måneder. Ved misligholdelse eller anden forfaldsgrund er det dog muligt for Møns Bank at tilsidesætte dette. Der stilles normalt krav om økonomiske oplysninger ved nyudlån samt ved ændringer til eksisterende udlån.

Note

3 **Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat):**

Kreditlempelser og non-performing lån

Kreditlempelser

En eksponering har en kreditlempelse, hvis mindst en af følgende hændelser er indtruffet:

- En ændring af lånevilkår og -betingelser, der ikke ville have været givet, hvis ikke låntager havde været i økonomiske problemer
- En fuldstændig eller delvis refinansiering af en lånekontrakt, som ikke ville være blevet gennemført, hvis ikke låntager havde været i økonomiske problemer

Eksempler på lempelige lånevilkår er rentenustilling, rentelempelse, ydelseshenstand eller rentesatser og afdragsprofiler, som ikke gives til en låntager med en tilsvarende risikoprofil. Møns Bank anvender kreditlempelse for, i økonomiske nedgangstider at tage vare på kundeforhold, hvor der er en realistisk mulighed for, at låntageren igen vil være i stand til at opfylde sine forpligtelser. Banken har udlån med kreditlempelse for 38,8 mio. kr. pr. 31. december 2022.

Non-performing (NPL)

En eksponering defineres som NPL, hvis den opfylder mindst et af følgende to kriterier:

- Eksponeringen har været i restance i mere end 90 dage på væsentlige dele af deres forpligtelser.
- Det vurderes usandsynligt, at debitor fuldt ud opfylder sin betalingsforpligtelse, uden at der realiseres sikkerheder.

Individuelt nedskrevne eksponeringer (stadie 3) er altid NPL, også selvom ovenstående kriterier ikke er opfyldt.

Møns Bank har non-performing lån for 134,6 mio. kr. pr. 31. december 2022.

Note

3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat):

Krediteksponeringer og væsentlige koncentrationer af kreditrisici

Krediteksponeringer er opgjort som summen af udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer lånetilsagn og finansielle garantier. Eksponeringen er opgjort før nedskrivninger og hensættelser.

Banken klassificerer kunder med afsæt i en ratingmodel udfærdiget af bankens datacentral BEC. Ratingmodellen klassificerer kunderne i 11 grupper ud fra en tildelt PD-værdi (risiko). På private kunder anvendes en række adfærds- og økonomiske parametre, herunder parametre fra bankens registreringer i Skat og Rådighed. På erhvervskunder anvendes ligeledes en statistisk model, der tager afsæt i adfærd, styrkeprofil og regnskabsoplysninger.

Idet BEC's ratingmodel bygger på historiske data, er modellen ikke anvendelig i forbindelse med rating af nye kundeforhold i ansøgningsprocessen. Bankens anvender til dette formål en af banken udviklet model.

Nyetablerede selskaber tildeles altid en forsigtig manuel rating indtil der foreligger regnskabsdata til brug for beregning af rating i BECs ratingmodel. Kreditafdelingen følger månedligt op på udvikling i rating / ratingvandringer.

Fordelingen på risikoklasserne kan illustreres således, idet det er valgt, at noten vises opdelt i henhold til Finanstilsynets ratingklasser og fordelt på stadier:

2022				
Udlån og garantier fordelt på eksponeringskategori/stadie	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
Kunder med normal og utvivlsom god bonitet - 2a og 3	752.429	25.513	0	777.942
Kunder som ikke opfylder kriterierne for 2a, men som heller ikke har væsentlige svaghedstegn - 2b	1.038.143	216.695	0	1.254.838
Kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er indikation for kreditforringelse - 2c	0	171.966	0	171.966
Kunder, hvor der er konstateret objektiv indikation for kreditforringelse - 1	0	42.750	157.386	200.136
I alt	1.790.572	456.924	157.386	2.404.882

2022				
Uudnyttede kreditfaciliter fordelt på eksponeringskategori/stadie	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
Kunder med normal og utvivlsom god bonitet - 2a og 3	432.385	11.374	0	443.759
Kunder som ikke opfylder kriterierne for 2a, men som heller ikke har væsentlige svaghedstegn - 2b	270.511	41.531	6	312.048
Kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er indikation for kreditforringelse - 2c	10.540	15.093	0	25.632
Kunder, hvor der er konstateret objektiv indikation for kreditforringelse - 1	1.563	5.518	9.175	16.255
I alt	714.998	73.515	9.181	797.694

Note

3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat):

Krediteksponeringer og væsentlige koncentrationer af kreditrisici (fortsat)

2021

Udlån og garantier fordelt på eksponeringskategori/stadie	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
Kunder med normal og utvivlsom god bonitet - 2a og 3	636.462	8.334	0	644.795
Kunder som ikke opfylder kriterierne for 2a, men som heller ikke har væsentlige svaghedstegn - 2b	1.235.005	268.278	0	1.503.283
Kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er indikation for kreditforringelse - 2c	0	182.463	0	182.463
Kunder, hvor der er konstateret objektiv indikation for kreditforringelse - 1	0	18.322	181.521	199.843
I alt	1.871.466	477.396	181.521	2.530.383

2021

Udnyttede kreditfaciliter fordelt på eksponeringskategori/stadie	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
Kunder med normal og utvivlsom god bonitet - 2a og 3	377.558	2.348	0	379.906
Kunder som ikke opfylder kriterierne for 2a, men som heller ikke har væsentlige svaghedstegn - 2b	257.668	80.361	0	338.029
Kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er indikation for kreditforringelse - 2c	35	30.151	0	30.186
Kunder, hvor der er konstateret objektiv indikation for kreditforringelse - 1	0	3.746	22.366	26.112
I alt	635.261	116.606	22.366	774.233

Note

3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat):

Krediteksponeringer og væsentlige koncentrationer af kreditrisici (fortsat)

Banken fordeler krediteksponeringer på brancher, hvor udviklingen inden for den enkelte branche overvåges.

Samlet krediteksponering fordelt på brancher:

2022	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Brancher	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	262.541	90.230	43.030	395.802
Industri og råstofindvinding	35.291	6.599	3.428	45.318
Energiforsyning	7.737	0	0	7.737
Bygge- og anlæg	125.621	25.339	7.325	158.286
Handel	153.633	71.709	5.106	230.448
Transport, hoteller og restauranter	48.351	10.790	13.803	72.945
Information og kommunikation	7.677	13.225	0	20.902
Finansiering og forsikring	130.362	44.297	5.265	179.924
Fast ejendom	259.550	36.964	13.045	309.559
Øvrige erhverv	142.976	33.727	8.495	185.197
Erhverv i alt	1.173.739	332.881	99.498	1.606.118
Privat	1.331.831	197.558	67.069	1.596.458
I alt	2.505.570	530.439	166.567	3.202.576

2021	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Brancher	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Offentlige myndigheder	243	146	0	389
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	250.634	84.433	60.581	395.648
Industri og råstofindvinding	21.394	6.276	3.844	31.515
Energiforsyning	6.828	0	0	6.828
Bygge- og anlæg	125.249	52.269	9.462	186.980
Handel	145.222	62.994	6.162	214.378
Transport, hoteller og restauranter	54.772	28.587	16.523	99.882
Information og kommunikation	7.003	51	0	7.054
Finansiering og forsikring	125.520	13.747	8.953	148.220
Fast ejendom	230.278	63.322	11.879	305.479
Øvrige erhverv	114.880	60.629	9.946	185.454
Erhverv i alt	1.081.780	372.307	127.350	1.581.438
Privat	1.424.703	221.550	76.536	1.722.789
I alt	2.506.727	594.003	203.887	3.304.616

Note

3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat):

Krediteksponeringer og væsentlige koncentrationer af kreditrisici (fortsat)

Beskrivelse af sikkerheder

Bankens kreditrisiko med kunderne søges i videst muligt omfang reduceret via sikkerheder, hvor dette er relevant, henset til lånebeløbets størrelse, løbetid og aktivets værdi.

Sikkerhedsstillelse sker som hovedregel ved pant i ejendomme, værdipapirer, løsøre, virksomheds- og/eller fordringspant samt kontoindeståender. Herudover tages der eventuel sikkerhed i selskabers aktier/anpartar, udbyttebegrænsningsaftaler, tilbagetrædelseserklæringer, transport i tilgodehavender og garantistillelser samt kautioner. Sikkerhederne opgøres med baggrund i bankens forretningsgang herfor, hvilket som udgangspunkt vil sige til dagsværdi fratrukket forventede omkostninger ved overtagelse og realisationsomkostninger. Sikkerhederne, som oplyses nedenfor, er uden værdi af overskydende sikkerheder.

Bankens anvendte sikkerheder fordelt på type og Finanstilsynets ratingklasser:

2022	3/2.a	2.b	2.c	1	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Pant i fast ejendom	503.180	781.765	140.038	106.004	1.530.986
Værdipapirer	45.124	52.044	5.398	2.199	104.764
Pant i løsøre	13.218	33.587	6.077	4.225	57.107
Vækstkaution	3.185	10.423	4.877	4.249	22.734
Konti	2.425	11.863	860	4.442	19.589
Anden sikkerhed	47.104	46.392	13.666	33.751	140.913
I alt sikkerheder	614.234	936.075	170.915	154.869	1.876.093
Heraf sikkerheder for aktiver som er forringet på balancedagen				109.438	109.438
Krediteksponering, udlån og garantier	777.942	1.254.838	171.966	200.136	2.404.882
Sikkerheder i alt	614.234	936.075	170.915	154.869	1.876.093
Blanko i alt	163.708	318.763	1.051	45.267	528.789
Blankoandel i %	21,0%	25,4%	0,6%	22,6%	22,0%

2021	3/2.a	2.b	2.c	1	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Pant i fast ejendom	305.273	810.932	99.602	98.092	1.313.899
Værdipapirer	54.705	56.020	9.057	1.800	121.581
Pant i løsøre	12.261	39.555	2.307	3.390	57.514
Vækstkaution	1.308	13.032	4.110	2.287	20.737
Konti	3.531	6.016	315	1.361	11.223
Anden sikkerhed	25.061	50.409	14.257	31.478	121.204
I alt sikkerheder	402.138	975.963	129.649	138.409	1.646.159
Heraf sikkerheder for aktiver som er forringet på balancedagen				120.826	120.826
Krediteksponering, udlån og garantier	644.795	1.503.283	182.463	199.843	2.530.383
Sikkerheder i alt	402.138	975.963	129.649	138.409	1.646.159
Blanko i alt	242.657	527.320	52.814	61.434	884.225
Blankoandel i %	37,6%	35,1%	28,9%	30,7%	34,9%

Note

3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat):

Krediteksponeringer og væsentlige koncentrationer af kreditrisici (fortsat)

Bankens anvendte sikkerheder fordelt på erhverv og privat:

2022	Erhverv 1.000 kr.	Privat 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
Pant i fast ejendom	707.237	823.748	1.530.986
Værdipapirer	71.053	33.711	104.764
Pant i løsøre	12.555	44.552	57.107
Vækstkaution	22.734	0	22.734
Konti	14.581	5.009	19.589
Anden sikkerhed	122.492	18.421	140.913
I alt sikkerheder	950.651	925.442	1.876.093
Heraf sikkerheder for aktiver som er forringet på balancedagen	70.272	39.166	109.438
Krediteksponering, udlån og garantier	1.156.927	1.247.954	2.404.882
Sikkerheder i alt	950.651	925.442	1.876.093
Blanko i alt	206.277	322.512	528.789
Blankoandel i %	17,8%	25,8%	22,0%

2021	Erhverv 1.000 kr.	Privat 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
Pant i fast ejendom	614.891	699.008	1.313.899
Værdipapirer	77.130	44.451	121.581
Pant i løsøre	12.079	45.435	57.514
Vækstkaution	20.737	0	20.737
Konti	4.652	6.571	11.223
Anden sikkerhed	107.760	13.444	121.204
I alt sikkerheder	837.249	808.909	1.646.159
Heraf sikkerheder for aktiver som er forringet på balancedagen	86.256	34.570	120.826
Krediteksponering, udlån og garantier	1.132.573	1.397.811	2.530.383
Sikkerheder i alt	837.249	808.909	1.646.159
Blanko i alt	295.323	588.902	884.225
Blankoandel i %	26,1%	42,1%	34,9%

Hvis en sikkerhed er stillet for flere tilgodehavender, medregnes sikkerheden med den opgjorte sikkerhedsværdi efter en fastsat fordelingsnøgle. Derved sikres, at modtagne sikkerheder ikke medtages flere gange.

Lån og kreditter ydes på baggrund af kundens dokumenterede tilbagebetalingsevne, hvorfor sikkerhedsstillelse primært kræves for at afdække risikoen for, at betalingsevnen svigter af uforudsete årsager. Krav til sikkerhedsstillelse stiger i takt med lånets størrelse og afviklingstid. Ved lån med væsentlige balancielementer afdækkes dødsfaldsrisikoen i videst muligt omfang.

Banken vurderer løbende, om der har været ændringer i kvaliteten af sikkerheder og andre forhold, som et resultat af forringelse eller ændringer i praksis vedrørende sikkerhedsstillelser. Der har for året ikke været ændringer i forhold til praksis for værdiansættelse af sikkerhed eller praksis for håndtering af sikkerheder.

For de eksponeringer i stadie 1 og 2, hvor værdien af sikkerhederne overstiger de pågældende eksponeringer er der ikke foretaget en nedskrivning. Dette er baseret på, at banken for disse eksponeringer har en overdækning af sikkerheder, hvilket ikke vil give anledning til tab i de anlagte scenarier.

Note

3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat):

	2022 1.000 kr.	2021 1.000 kr.
Krediteksponeringen for handelsaktiviteter		
Derivater (med positiv markedsværdi)	828	17.592
Krediteksponering for handelsaktiviteter i alt	828	17.592
Derivater er indgået med kunder og afdækket med modsvarende forretning i kreditinstitutter.		
Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter		
Positiv markedsværdi modpart med risikovægt 20%	215	35
Positiv markedsværdi modpart med risikovægt 100 %	613	17.557

Markedsrisici

Bankens markedsrisiko styres via fastsatte rammer for forskellige risikomål. Opgørelse, overvågning og rapportering af markedsrisici sker på daglig basis. Rapportering til direktionen og bestyrelsen foretages på månedsbasis.

Renterisiko

Bankens samlede renterisiko styres ud fra en overordnet beløbsramme for bankens samlede renterisiko. For obligationsbeholdningens vedkommende styres renterisikoen med udgangspunkt i en kombination af rammer for renterisiko og for beholdningers størrelse. Herudover er der en grænse for maksimalt accepteret tab. Renterisikoen styres aktivt i bankens kundeserviceafdeling og kontrolleres i økonomi-afdelingen.

Banken foretager ikke afdækning af bankens renterisiko.

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning.

Banken har ikke i væsentligt omfang rentebærende finansielle aktiver og forpligtelser, og er som følge heraf ikke udsat for stor renterisici. Af en samlet obligationsbeholdning ultimo 2022 på 226.662 t.kr. udgør den fastforrentede beholdning 0 t.kr.

Bankens samlede renterisiko udgør -1.189 t.kr. ultimo 2022, hvoraf 451 t.kr. knytter sig til bankens handelsbeholdning af obligationer. Bankens renterisiko udenfor handelsbeholdningen udgør -1.640 t.kr., og relaterer sig til udlån, indlån, udstedte obligationer og hybrid kernekapital.

Den gennemsnitlige renterisiko i 2022 udgjorde -1,2 mio. kr. mod -1,4 mio. kr. i 2021.

Note

3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat): Renterisiko (fortsat)

Bankens samlede renterisiko fordelt efter modificeret varighed på lange og korte positioner:

	Lange positioner 1.000 kr.	Korte positioner 1.000 kr.	Renterisiko 1.000 kr.
2022			
0<=1 år	292.634	66.334	23
1<=2 år	245	40.450	-480
2<=5 år	5.912	41.195	-1.195
5<=10 år	344	0	18
10 år<	6.053	0	446
I alt	305.188	147.979	-1.188
Heraf indenfor handelsbeholdningen	299.449	72.172	452
Heraf udenfor handelsbeholdningen	5.739	75.807	-1.640
2021			
0<=1 år	408.484	91.727	-9
1<=2 år	505	666	1
2<=5 år	8.659	85.165	-2.405
5<=10 år	427	0	26
10 år<	41.368	41.368	0
I alt	459.443	218.926	-2.387
Heraf indenfor handelsbeholdningen	449.747	131.586	9
Heraf udenfor handelsbeholdningen	9.696	87.340	-2.396

Note

3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat): Renterisiko (fortsat)

	Lange positioner 1.000 kr.	Korte positioner 1.000 kr.	Renterisiko 1.000 kr.
2022			
Positioner i handelsbeholdningen:			
Værdipapirer	227.135	0	451
Rentekontrakter	60.755	60.613	1
Swaps	11.559	11.559	0
I alt i handelsbeholdningen	299.449	72.172	452
Positioner udenfor handelsbeholdningen:			
Balanceførte poster	5.739	75.807	-1.640
Positioner med begrænset eller afdækket risiko	1.538.875	3.668.608	0
I alt udenfor handelsbeholdningen	1.544.614	3.744.415	-1.640
I alt	1.844.063	3.816.587	-1.188
2021			
Positioner i handelsbeholdningen:			
Værdipapirer	318.057	0	9
Rentekontrakter	50.543	50.438	0
Swaps	81.148	81.148	0
I alt i handelsbeholdningen	449.748	131.586	9
Positioner udenfor handelsbeholdningen:			
Balanceførte poster	9.696	87.340	-2.396
Positioner med begrænset eller afdækket risiko	1.428.371	3.346.204	0
I alt udenfor handelsbeholdningen	1.438.067	3.433.544	-2.396
I alt	1.887.815	3.565.130	-2.387

For at illustrere indvirkningen eller følsomheden i forhold til renterisiko er der nedenfor angivet de beløb, som bankens resultat og egenkapital forventes at ændres med, ved forskellige rimeligt sandsynlige scenarier:

	Ændring af resultat før skat 1.000 kr.	Ændring af egenkapital 1.000 kr.
2022		
En stigning i renten på 1 %-point	1.188	927
En stigning i renten på 2 %-point	2.376	1.853
Et fald i renten på 1 %-point	-1.188	-927
Et fald i renten på 2 %-point	-2.376	-1.853
2021		
En stigning i renten på 1 %-point	2.387	1.862
En stigning i renten på 2 %-point	4.774	3.724
Et fald i renten på 1 %-point	-2.387	-1.862
Et fald i renten på 2 %-point	-4.774	-3.724

Note

3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat):

Valutarisiko

Valutarisikoen styres med udgangspunkt i et loft for den totale valutaeksponering. Den overordnede ramme er derefter underopdelt i følgende:

- Ramme for valutaeksponering:
 - Kan udnyttes fuldt ud af EUR
 - Ramme for udnyttelse af USD, CHF, NOK og SEK
 - Maksimal grænse pr. valuta

Banken har funktionsadskillelse mellem den disponerende og kontrollerende enhed på fonds og valutaområdet

Valutaeksponering:

	2022 1.000 kr.	2021 1.000 kr.
Valutafordeling på hovedvalutaer (netto)		
EUR	-435	255
NOK	5	6
USD	235	340
GBP	11	-4
SEK	10	3
I alt	-174	600
Aktiver i fremmed valuta i alt	9.195	7.081
Passiver i fremmed valuta i alt	6.236	6.970
Ikke balanceførte poster valuta i alt	-3.133	489
Valutakursindikator 1 (valutaposition)	435	400
Valutakursindikator 2 (valutarisiko)	8	9

Valutakursindikator 1 opgøres som summen af den største numeriske værdi af nettoaktiver (lang position) eller nettogæld (kort position) efter at der er taget højde for matchede positioner. Indikator 1 viser et mål for den samlede valutarisiko.

Valutakursindikator 2 er baseret på en statistisk metode, hvor de historiske data er gjort op af de danske myndigheder og er et udtryk for den samlede tabsrisiko.

For at illustrere indvirkningen eller følsomheden i forhold til valutarisiko er der nedenfor angivet det beløb, som bankens resultat og egenkapital forventes at ændres med, ved forskellige rimeligt sandsynlige scenarier:

	Ændring af resultat før skat 1.000 kr.	Ændring af egenkapital 1.000 kr.
2022		
En stigning i værdien af valuta på 2 %-point	9	7
En stigning i værdien af valuta på 4 %-point	17	14
Et fald i værdien af valuta på 2 %-point	-9	-7
Et fald i værdien af valuta på 4 %-point	-17	-14
2021		
En stigning i værdien af valuta på 2 %-point	8	6
En stigning i værdien af valuta på 4 %-point	16	12
Et fald i værdien af valuta på 2 %-point	-8	-6
Et fald i værdien af valuta på 4 %-point	-16	-12

Note

3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat):

Ejendomsrisiko

Ejendomsrisikoen er risikoen for et prisfald i ejendomspriserne. Bankens ejendomsrisiko er meget begrænset.

For at illustrere indvirkningen eller følsomheden i forhold til ejendomsrisikoen er nedenfor angivet det beløb, som bankens resultat og egenkapital forventes at ændres med ved forskellige rimeligt sandsynlige scenarier:

	Ændring af resultat før skat 1.000 kr.	Ændring af egenkapital 1.000 kr.
2022		
En stigning i ejendomsværdien på bankens ejendomme på 10 %-point	82	821
Et fald i ejendomsværdien på bankens ejendomme på 10 %-point (under forudsætning af ingen tidligere opskrivning)	-1.053	-1.053
2021		
En stigning i ejendomsværdien på bankens ejendomme på 10 %-point	82	822
Et fald i ejendomsværdien på bankens ejendomme på 10 %-point (under forudsætning af ingen tidligere opskrivning)	-1.054	-1.054

Likviditetsrisiko

Bankens likviditet styres med udgangspunkt i CRR-forordningen nr. 575/2013 (LCR) samt herudover i bankens politik, genopretningsplan og forretningsgang, der tilsikrer, at banken til enhver tid er tilstrækkelig likvid i forhold til regelsættet, og samtidig får det mest optimale afkast af likviditeten.

I bankens likviditetspolitik er fastsat, at LCR-procenten skal være mindst 150 %-point over det til enhver tid gældende krav.

Banken udfærdiger og indberetter månedligt LCR til Finanstilsynet. Herudover anvendes en model udfærdiget af Lokale Pengeinstitutter, som dels fremskriver likviditeten med afsæt i budgetforudsætninger og dels stresser likviditeten ud fra nogle af bestyrelsen besluttede stressscenarier.

Rapportering til direktion og bestyrelse sker på månedsbasis. Ved overskridelse af grænser jf. politik og genopretningsplan er der i politikken fastsat frister for rapportering dels til direktionen og dels til bestyrelsen.

For Finanstilsynets pejlemærke for likviditet henvises til ledelsesberetningen.

	2022 1.000 kr.	2021 1.000 kr.
Likviditetsberedskab i h.t. LCR		
Aktiver, der kan medtages i LCR-beregningen	2.266.485	2.090.664
Nettooutflow	464.216	421.925
Likviditetsdækningsgrad (LCR)	488,2%	495,5%

Note

3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat):

Likviditetsrisiko (fortsat)

	Anfor- drings- tilgode- havender	Til og med 3 måneder	Over 3 måneder til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	Ikke rente- bærende	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
2022							
Finansielle aktiver:							
Kassebeholdning og anfor- dringstilgodehavender hos centralbanker	2.053.997	0	0	0	0	0	2.053.997
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	12.524	0	0	280	27	0	12.831
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	74.765	94.313	239.332	668.327	455.006	0	1.531.743
Obligationer	0	0	220.499	0	6.162	0	226.662
Aktier	0	0	0	0	0	1.688	1.688
I alt	2.141.286	94.313	459.831	668.607	461.195	1.688	3.826.920
Finansielle forpligtelser:							
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	83.445	0	0	0	0	0	83.445
Indlån og anden gæld	3.049.221	3.242	11.847	32.346	186.641	0	3.283.297
Andre passiver	10.503	9.715	4.711	0	19.583	0	44.512
Efterstillet kapital	0	0	0	0	0	0	0
I alt	3.143.169	12.957	16.558	32.346	206.224	0	3.411.254
2021							
Finansielle aktiver:							
Kassebeholdning og anfor- dringstilgodehavender hos centralbanker	1.794.466	0	0	0	0	0	1.794.466
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9.488	0	0	0	18.238	0	27.726
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	30.089	84.851	212.638	680.502	402.166	0	1.410.246
Obligationer	0	0	92.797	225.347	0	0	318.144
Aktier	0	0	0	0	0	0	0
I alt	1.834.043	84.851	305.435	905.849	420.404	0	3.550.582
Finansielle forpligtelser:							
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	75.204	0	0	0	0	0	75.204
Indlån og anden gæld	2.762.917	7.901	23.515	39.221	212.796	0	3.046.350
Andre passiver	11.905	6.472	6.052	0	37.320	0	61.749
Efterstillet kapital	0	0	0	0	0	0	0
I alt	2.850.026	14.373	29.567	39.221	250.116	0	3.183.303

Note

3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat):

Operationel risiko

Banken har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet flere politikker og forretningsgange. En central del heraf er *Politik for IT-sikkerhed og risikostyring*, der stiller en række krav til IT og personale, ligesom den stiller en række minimumskrav til håndtering af følsomme oplysninger. Herudover er der udarbejdet en beredskabsplan for IT, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende IT-faciliteter eller anden lignende krisesituation. Banken er medlem af Bankernes EDB Central (BEC), som varetager den daglige drift af IT systemerne. Banken følger de anvisninger og anbefalinger, der modtages fra BEC.

Banken ønsker et stærkt kontrolmiljø og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvorledes de enkelte kontroller skal foregå. For at mindske afhængigheden af enkeltpersoner, er der udarbejdet skriftlige arbejdsgange. Herudover søger banken til stadighed at begrænse disse risikoområder ved uddannelse af medarbejdere på områder med størst afhængighed.

Det overordnede ansvar for operationelle risici er forankret i bankens risikostyringsfunktion, der skal sikre, at banken til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav. Bankens forretningsenheder registrerer eventuelle operationelle hændelser og rapporterer til risikostyringsfunktion, der på basis heraf udarbejder en halvårligt rapport til bankens bestyrelse. Derudover udarbejdes en årlig rapport over alle identificerede operationelle risici. Rapporterne giver et samlet overblik over operationelle hændelser, og indgår i grundlaget for bankens fremtidige arbejde med at minimere tabsrisikoen, og som del af bestyrelsens risikovurdering af banken.

Det er bankens politik, at de operationelle hændelser og risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

4 Kapitalforhold og solvens:

Fra egenkapital til kapitalgrundlag

	2022 1.000 kr.	2021 1.000 kr.
Egenkapital i balancen	577.143	535.956
Hybrid kernekapital	-40.000	-40.000
Egentlig kernekapital før fradrag	537.143	495.956
Frdrag for foreslået udbytte	-4.000	-4.000
Frdrag for immaterielle aktiver	-66	-104
Frdrag for kapitalandele i finansielle enheder	-82.603	-69.162
Frdrag for forsigtig værdiansættelse	-356	-437
Frdrag for Non-performing Exposures (NPE)	-14.005	-3.132
Egentlig kernekapital	436.113	419.121
Hybrid kernekapital	40.000	40.000
Kernekapital før fradrag	476.113	459.121
Kernekapital	476.113	459.121
Kapitalgrundlag	476.113	459.121
Risikoeksponering		
Kreditrisiko	1.477.785	1.634.527
Mærkedrisiko	22.176	39.383
Operationel risiko	321.254	305.259
Risikoeksponering i alt	1.821.215	1.979.169
Nøgletal		
Egentlig kernekapitalprocent	23,9%	21,2%
Kernekapitalprocent	26,1%	23,2%
Kapitalprocent	26,1%	23,2%

Note

5	Hoved-og nøgletal:	2022	2021	2020	2019	2018
	Resultatopgørelse (mio. kr.):					
	Netto rente- og gebyrindtægter	190,5	162,4	161,9	153,2	145,9
	Andre driftsindtægter	0,0	2,8	0,9	0,2	0,4
	Udgifter til personale og administration	133,9	126,8	118,0	112,6	108,4
	Øvrige driftsudgifter	4,0	3,6	4,4	4,0	2,6
	Basisdrift	52,7	34,7	40,4	36,8	35,3
	Nedskrivninger/hensættelser	5,3	-10,7	13,9	10,1	2,2
	Resultat før kursregulering og skat	47,4	45,5	26,5	26,7	33,1
	Kursreguleringer	11,0	11,8	8,8	12,2	5,0
	Resultat før skat	58,4	57,2	35,3	38,9	38,1
	Skat	11,1	10,8	6,9	4,8	7,4
	Årets resultat	47,3	46,4	28,4	34,1	30,7
	Balance (mio. kr.):					
	Udlån	1.531,7	1.410,2	1.415,9	1.563,1	1.486,1
	Indlån	3.585,2	3.280,7	3.032,8	2.616,0	2.488,9
	Efterstillet kapital	0,0	0,0	34,9	34,9	34,8
	Egenkapital	577,1	536,0	490,3	468,7	438,5
	heraf hybrid kernekapital	40,0	40,0	40,0	40,0	34,5
	Aktiver i alt	4.360,6	4.016,4	3.741,6	3.271,3	3.081,1
	Garantier	794,5	1.033,9	962,8	882,4	796,3
	Officielle nøgletal:					
	Kapitalprocent	26,1%	23,2%	24,0%	20,7%	20,0%
	Kernekapitalprocent	26,1%	23,2%	22,2%	19,1%	18,2%
	Egenkapitalforrentning før skat	10,5%	11,2%	7,4%	8,6%	9,8%
	Egenkapitalforrentning efter skat	8,5%	9,1%	5,9%	7,5%	7,9%
	Indtjening pr. omkostningskrone	1,41 kr.	1,48 kr.	1,26 kr.	1,31 kr.	1,34 kr.
	Renterisiko	-0,2%	-0,5%	-0,1%	-0,2%	0,2%
	Valutaposition	0,1%	0,1%	3,7%	4,5%	4,8%
	Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,2%	0,1%	0,1%
	Udlån i forhold til indlån	44,7%	45,4%	49,9%	63,4%	64,3%
	Overdækning i f. t. lovkrav om likviditet 3)					
	LCR (Liquidity Coverage Ratio)	488,2%	495,5%	448,9%	405,3%	367,4%
	NSFR (Stable Funding Ratio)	236,6%	233,4%			
	Summen af store eksponeringer	111,9%	117,1%	124,6%	130,1%	142,3%
	Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,7%	0,7%	0,8%	0,7%	1,7%
	Akkumuleret nedskrivningsprocent 1)	3,3%	3,4%	4,3%	4,0%	5,0%
	Årets nedskrivningsprocent 1)	-0,1%	-0,4%	0,3%	0,4%	0,0%
	Årets udlånsvækst	8,6%	-0,4%	-9,4%	5,2%	5,1%
	Udlån i forhold til egenkapital	2,7	2,6	2,9	3,3	3,4
	Afkastningsgrad	1,1%	1,2%	0,8%	1,0%	1,0%
	Nøgletal for børsnoterede aktieselskaber:					
	Årets resultat pr. aktie á 20 kr.	23,6 kr.	23,2 kr.	14,2	17,0 kr.	16,6 kr.
	Indre værdi pr. aktie á 20 kr. 2)	269 kr.	248 kr.	226 kr.	216 kr.	203 kr.
	Udbytte pr. aktie á 20 kr. (foreslået)	2 kr.	2 kr.	0 kr.	2 kr.	2 kr.
	Børskurs/resultat pr. aktie á 20 kr.	8,6	8,8	10,4	6,8	7,0
	Børskurs/indre værdi pr. aktie á 20 kr. 2)	0,76	0,83	0,65	0,53	0,58
	Supplerende nøgletal:					
	Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,38 kr.	1,27	1,33 kr.	1,32 kr.	1,32 kr.
	Udbytte pr. aktie á 20 kr. (udbetalt)	2 kr.	0 kr.	2 kr.	2 kr.	2 kr.
	Aktiens ultimokurs pr. aktie á 20 kr.	204	205	148	115	117
	Antal medarbejdere (gennemsnit)	101	96	95	91	90

1) Årets nedskrivningsprocent opgøres i henhold til regnskabsbekendtgørelsen ekskl. hensættelser på uudnyttede kredittilsagn

2) Beregnet på baggrund af egenkapitalen eksklusiv "Indehavere af hybrid kernekapital".

NOTER

Note		2022 1.000 kr.	2021 1.000 kr.
6	Renteindtægter:		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	7.134	0
	Udlån og andre tilgodehavender	77.409	73.460
	Obligationer	674	376
	Afledte finansielle instrumenter i alt heraf	-73	-8
	Valutakontrakter	0	1
	Rentekontrakter	-73	-9
	Øvrige renteindtægter	5	142
	I alt renteindtægter	85.150	73.970
	Banken har ikke ægte købs- og tilbagesalgsforretninger.		
6a	Negative renteindtægter:		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	6.272	8.474
	Obligationer	104	574
	I alt negative renteindtægter	6.376	9.048
	Banken har ikke ægte købs- og tilbagesalgsforretninger.		
7	Renteudgifter:		
	Kreditinstitutter og centralbanker	8	6
	Indlån og anden gæld	1.392	982
	Udstedte obligationer	1.020	550
	Efterstillede kapitalindskud	0	1.524
	Øvrige renteudgifter	155	152
	I alt renteudgifter	2.575	3.214
	Banken har ikke ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger.		
7a	Positive renteudgifter:		
	Indlån og anden gæld	12.706	14.053
	I alt positive renteudgifter	12.706	14.053
	Banken har ikke ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger.		
8	Gebyrer og provisionsindtægter:		
	Værdipapirhandel og depoter	21.683	19.957
	Betalingsformidling	21.774	19.922
	Lånesagsgebyrer	35.150	31.308
	Garantiprovision	20.713	19.025
	Øvrige gebyrer og provisioner	7.985	4.651
	I alt gebyr- og provisionsindtægter	107.305	94.863
9	Kursreguleringer:		
	Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-30	0
	Obligationer	3.528	1.116
	Aktier mv.	5.763	8.670
	Investeringsjendomme	0	-149
	Valuta	1.687	2.096
	Kursregulering aktiver i puljeordninger	-28.677	28.530
	Kursregulering indlån i puljeordninger	28.677	-28.530
	Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	37	29
	I alt kursreguleringer	10.985	11.761

NOTER

Note	2022 1.000 kr.	2021 1.000 kr.
10 Andre driftsindtægter:		
Fortjeneste ved salg af inventar	4	2.412
Nettoindtægter af investeringsejendomme	40	377
Øvrige driftsindtægter	1	0
I alt andre driftsindtægter	45	2.789
Bankens fortjeneste ved salg af inventar i 2021 kan henføres til salget af investeringsejendom.		
11 Udgifter til personale og administration:		
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab	5.091	4.293
Personaleudgifter	81.002	76.130
Øvrige administrationsudgifter	47.796	46.414
I alt udgifter til personale og administration	133.889	126.837
Personaleudgifter		
Løn	61.654	59.444
Pension	7.413	6.577
Udgifter til social sikring	567	535
Afgifter beregnet på grundlag af lønsummen	11.368	9.574
I alt personaleudgifter	81.002	76.130
Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede i regnskabsåret	101	96
For en nærmere beskrivelse af ledelsens individuelle aflønning henvises til bankens vederlagsrapport, som er offentliggjort på bankens hjemmeside: moensbank.dk/ir under punktet "Vederlagsrapporter"		
Direktionens løn indgår under posten "Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab". Bankens direktion modtager ingen variable vederlag eller pensioner.		
Bestyrelsen		
Fast vederlag	1.125	1.102
I alt bestyrelsen	1.125	1.102
Antal bestyrelsesmedlemmer	6	6
Bestyrelsen modtager ingen variable vederlag eller pensioner.		
Repræsentantskab		
Fast vederlag	206	196
I alt repræsentantskabet	206	196
Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen		
Kontraktligt vederlag	4.769	1.566
Pension	556	178
I alt ansatte med indflydelse på risikoprofilen	5.325	1.744
Værdi af personalegoder	18	9
For øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen undlades specifikation på aktiviteter i h.t. §121, stk. 3 i Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsbørsmæglerselskaber m.fl.		
Antal ansatte med indflydelse på risikoprofilen	5	2
Ansatte med indflydelse på risikoprofilen modtager ingen variable vederlag.		

NOTER

Note	2022 1.000 kr.	2021 1.000 kr.
11 Udgifter til personale og administration (fortsat):		
Bankens forpligtelse til afgivne pensionstilsagn		
Tidligere medlemmer af bankens direktion er garanteret 37 % - 60 % af en inflationsreguleret løn og efterlevende ægtefælle 18,5 % - 40 % af denne. Reguleringen bogføres i posten anden totalindkomst, hvor der er foretaget følgende reguleringer:		
Regulering nuværende pensionforpligtigelser	691	388
I alt regulering pensionsforpligtigelser - ikke ydelsesbaserede ordninger	691	388
Øvrige administrationsomkostninger		
IT-udgifter	32.588	31.898
Markedsføring og sponsorater	1.540	1.417
Generalforsamling	631	205
Repræsentation	307	208
Uddannelse mv.	2.541	2.806
Kontorudgifter i øvrigt	9.896	9.552
Ejendomsudgifter	293	328
I alt administrationsomkostninger	47.796	46.414
Revisionshonorar		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	456	461
Andre erklæringsopgaver	174	186
Skatterådgivning	0	46
Andre ydelser	19	0
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	649	694

NOTER

Note	2022 1.000 kr.	2021 1.000 kr.
12 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.:		
Nedskrivninger vedrørende nye eksponeringer i året, herunder konti til eksisterende kunder	14.057	10.443
Tilbageførte nedskrivninger vedrørende indfrieede konti	-9.816	-12.672
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-419	-7.962
Tab uden forudgående nedskrivninger	1.873	1.633
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-381	-2.152
I alt nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	5.313	-10.711

I nedskrivningerne for 2022 er indregnet et ledelsesmæssigt skøn på samlet 25.000 t.kr. mod samlet 14.350 t.kr. primo året.

Det ledelsesmæssige skøn fordeler sig ultimo 2022 med 20.916 t.kr. på stadie 1 og 4.084 t.kr. på stadie 2.

Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer og resultatført nedskrivninger og hensættelser pr. 31.12.2022:

	Ekspone- ring før nedskriv- ninger 1.000 kr.	Nedskriv- ninger 1.000 kr.	Regnskabs- mæssig værdi 1.000 kr.	Resultat- førte nedskriv- ninger mv. 1.000 kr.
Udlån til amortiseret kostpris	1.602.264	70.522	1.531.743	-3.418
Garantier	802.617	8.146	794.471	505
Uudnyttede kredittilsagn	797.694	16.192	781.502	6.734
I alt	3.202.576	94.860	3.107.716	3.822

Nedskrivninger pr. 31.12.2022 opdelt i stadier:

	Stadie 1 Fravær af betydelig stigning i kreditrisiko 1.000 kr.	Stadie 2 Betydelig stigning i kreditrisiko 1.000 kr.	Stadie 3 kredit- forringet 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
Udlån til amortiseret kostpris	10.158	8.597	51.767	70.522
Garantier	4.624	1.812	1.710	8.146
Uudnyttede kredittilsagn	11.842	2.762	1.588	16.192
I alt	26.624	13.171	55.065	94.860

Eksponeeringer før nedskrivninger pr. 31.12.2022 opdelt i stadier:

	Stadie 1 Fravær af betydelig stigning i kreditrisiko 1.000 kr.	Stadie 2 Betydelig stigning i kreditrisiko 1.000 kr.	Stadie 3 kredit- forringet 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
Udlån til amortiseret kostpris	1.130.947	338.868	132.450	1.602.264
Garantier	659.626	118.056	24.936	802.617
Uudnyttede kredittilsagn	714.998	73.515	9.181	797.694
I alt	2.505.570	530.439	166.567	3.202.576

Note

12 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat):

Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer og resultatført nedskrivninger og hensættelser pr. 31.12.2021:

	Eksponering før nedskriv- ninger	Nedskriv- ninger	Regnskabs- mæssig værdi	Resultat- førte nedskriv- ninger mv.
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Udlån til amortiseret kostpris	1.488.831	78.585	1.410.246	-11.096
Garantier	1.041.553	7.641	1.033.912	279
Uudnyttede kredittilsagn	774.233	9.458	764.775	625
I alt	3.304.616	95.683	3.208.933	-10.192

Nedskrivninger pr. 31.12.2021 opdelt i stadier:

	Stadie 1 Fravær af betydelig stigning i kreditrisiko	Stadie 2 Betydelig stigning i kreditrisiko	Stadie 3 kredit- forringet	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Udlån til amortiseret kostpris	7.943	8.466	62.176	78.585
Garantier	4.864	1.293	1.484	7.641
Uudnyttede kredittilsagn	5.580	1.387	2.491	9.458
I alt	18.386	11.146	66.151	95.683

Eksponeringer før nedskrivninger pr. 31.12.2021 opdelt i stadier:

	Stadie 1 Fravær af betydelig stigning i kreditrisiko	Stadie 2 Betydelig stigning i kreditrisiko	Stadie 3 kredit- forringet	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Udlån til amortiseret kostpris	989.058	343.585	156.187	1.488.831
Garantier	882.471	133.749	25.334	1.041.553
Uudnyttede kredittilsagn	635.261	116.606	22.366	774.233
I alt	2.506.790	593.940	203.887	3.304.616

Note

12 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat):

Bevægelser på bankens samlede korrektivkonto:

I opstillingen indgår en analyse af bankens samlede korrektivkonto efter de IFRS 9 forenelige regler med sammenhæng til resultatførte nedskrivninger og hensættelser på udlån, garantier samt udnyttede kredittilsagn

Bevægelser 2022	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
	Fravær af betydelig stigning i kreditrisiko	Betydelig stigning i kreditrisiko	kreditforringet		
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Nedskrivninger 01.01.2022	18.386	11.146	66.151	95.683	0
Nye nedskrivninger i perioden	18.679	8.715	20.497	47.891	47.891
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-18.223	-6.319	-19.528	-44.070	-44.070
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	-1.693	1.464	229	0	0
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	3.841	-4.640	799	0	0
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	5.633	2.804	-8.438	0	0
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-6.366	-6.366	0
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	1.721	1.721	0
Tab uden forudgående nedskrivning					1.873
Indgået på tidligere afskrevne fordringer					-381
Nedskrivninger 31.12.2022	26.624	13.171	55.065	94.860	5.313

Bevægelser 2021	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
	Fravær af betydelig stigning i kreditrisiko	Betydelig stigning i kreditrisiko	kreditforringet		
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Nedskrivninger 01.01.2021	19.196	10.880	84.590	114.666	0
Nye nedskrivninger i perioden	14.227	7.929	19.463	41.619	41.619
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-17.737	-8.071	-26.003	-51.811	-51.811
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	-1.685	1.573	112	0	0
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	2.484	-3.020	536	0	0
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	1.916	1.866	-3.782	0	0
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	-11	-10.856	-10.867	0
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	-14	0	2.091	2.077	0
Tab uden forudgående nedskrivning					1.633
Indgået på tidligere afskrevne fordringer					-2.152
Nedskrivninger 31.12.2021	18.386	11.146	66.151	95.683	-10.711

NOTER

Note		2022 1.000 kr.	2021 1.000 kr.
13	Skat:		
	Aktuel skat	11.744	11.180
	Ændring i udskudt skat som følge af ændret skatteprocent	-456	0
	Ændring i udskudt skat indeværende år	-236	-63
	Regulering vedr. tidligere år	15	-351
	I alt skat af årets resultat	11.067	10.766
	Selskabsskatteprocenten sættes gradvist op fra 22% til 26% over 2 år. Effekten af den gradvise stigning er indregnet fuldt ud i regnskabsåret 2022 baseret på forventede realisationstidspunkter for de skattemæssige forskelsværdier.		
	Resultat før skat		
	Beregnet skat ved skatteprocent	12.840	12.587
	Ændring i udskudt skat som følge af ændret skatteprocent	-456	0
	Skattemæssig værdi af ikke-fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	44	12
	Skattemæssig værdi af ikke-skattepligtige gevinster	-1.031	-1.414
	Skat af værdiregulering ejendomme	-28	92
	Regulering vedr. tidligere år	15	-351
	Andet	-317	-160
	I alt skat af årets resultat	11.067	10.766
	Effektiv skatteprocent	19%	19%
14	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker:		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	12.831	27.726
	I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	12.831	27.726
	Fordelt efter restløbetid		
	Anfordring	12.524	9.488
	Over 1 år og til og med 5 år	280	0
	Over 5 år	27	18.238
	I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	12.831	27.726
15	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris:		
	Fordelt efter restløbetid:		
	Anfordring	74.765	30.089
	Til og med 3 måneder	94.313	84.851
	Over 3 måneder og til og med 1 år	239.332	212.638
	Over 1 år og til og med 5 år	668.327	680.502
	Over 5 år	455.006	402.166
	I alt udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.531.743	1.410.246

NOTER

Note		2022 1.000 kr.	2021 1.000 kr.
15	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris (fortsat):		
	Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher (efter nedskrivninger på udlån og hensættelse på garantier):		
	Erhverv:		
	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	13%	13%
	Industri og råstofindvinding	1%	1%
	Bygge- og anlæg	4%	4%
	Handel	6%	4%
	Transport, hoteller og restauranter	2%	3%
	Information og kommunikation	1%	0%
	Finansiering og forsikring	6%	4%
	Fast ejendom	10%	10%
	Øvrige erhverv	5%	6%
	I alt erhverv	48%	45%
	Private	52%	55%
	I alt	100%	100%
16	Obligationer til dagsværdi:		
	Realkreditobligationer	226.662	318.144
	Obligationer til dagsværdi i alt	226.662	318.144
	For yderligere oplysninger vedrørende relaterede finansielle risici til disse finansielle instrumenter henvises til note 3.		
17	Aktier mv.:		
	Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på OMX	1.688	0
	Unoterede aktier optaget til dagsværdi	127.819	118.535
	I alt aktier	129.506	118.535
18	Aktiver tilknyttet puljeordninger:		
	Kontantindestående	1.251	405
	Investeringsforeningsandele	295.654	237.150
	Andre tilgodehavender/forpligtelser	4.978	-3.195
	Bogført ultimo	301.883	234.360
19	Immaterielle aktiver:		
	Bogført værdi primo	104	141
	Årets værdiregulering	-38	-37
	Bogført ultimo	66	104

NOTER

Note		2022 1.000 kr.	2021 1.000 kr.
20	Investeringsejendomme:		
	Dagsværdi primo	820	8.114
	Afgang i årets løb	0	7.145
	Årets værdiregulering til dagsværdi	0	-149
	Dagsværdi ultimo	820	820
	Seneste offentlige ejendomsvurdering	820	820
	Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagsværdi	4,0%	4,0%
21	Domicilejendomme:		
	Domicilejendomme, ekskl. leasing:		
	Anskaffelsespris primo	19.509	19.509
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	134	0
	Anskaffelsespris ultimo	19.643	19.509
	Værdiregulering primo	9.790	9.645
	Afskrivninger	145	145
	Værdiregulering ultimo	9.935	9.790
	Omvurderet værdi ultimo	9.708	9.719
	Seneste offentlige ejendomsvurdering	20.900	20.900
	Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af omvurderet værdi	7,5%	7,5%
	Banken er leasingtager i en række leasingkontrakter, som er indregnet i balancen som leasingaktiver med 15,0 mio.kr. under domicilejendomme. Leasinggælden er indregnet under Andre forpligtelser med 15,3 mio. kr.		
	Leasede domicilejendomme:		
	Indregnet værdi primo	15.279	17.189
	Tilgang i årets løb	1.557	0
	Genmåling af leasingforpligtelse	96	0
	Årets afskrivninger	1.962	1.910
	Indregnet værdi ultimo	14.970	15.279
	Domicilejendomme i alt	24.678	24.998
22	Øvrige materielle aktiver:		
	Øvrige materielle aktiver, ekskl. leasing:		
	Kostpris primo uden af- og nedskrivninger	10.634	11.852
	Tilgang i årets løb	325	433
	Afgang i årets løb	1.999	1.651
	Kostpris ultimo	8.960	10.634
	Ned- og afskrivninger primo	9.213	9.846
	Årets afskrivninger	596	938
	Tilbageførte af- og nedskrivninger	1.999	1.571
	Af- og nedskrivninger ultimo	7.810	9.213
	Bogført beholdning ultimo	1.150	1.421
	Leasede øvrige materielle aktiver (biler og IT):		
	Indregnet værdi primo	224	371
	Tilgang i årets løb	1.879	0
	Afgang i årets løb	356	0
	Årets afskrivninger	514	147
	Indregnet værdi ultimo	1.233	224

NOTER

Note	2022 1.000 kr.	2021 1.000 kr.
23 Udskudte skatteaktiver/skatteforpligtelser:		
Udskudt skat primo - skatteaktiv	2.365	2.302
Ændring i udskudt skat	691	63
Udskudte skatteaktiver i alt	3.056	2.365
Udskudte skatteaktiver		
Udlån	3.217	2.540
Værdiregulering overtagen virksomhed	0	2
Øvrige	126	8
Udskudte skatteaktiver i alt	3.343	2.550
Udskudte skatteforpligtelser		
Materielle anlægsaktiver	269	185
Øvrige	18	0
Udskudte skatteforpligtelser i alt	287	185
24 Aktiver i midlertidig besiddelse:		
Dagsværdi primo	0	800
Afgang i årets løb	0	800
Årets værdiregulering til dagsværdi	0	0
Dagsværdi ultimo	0	0
25 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker:		
Gæld til centralbanker	82.434	75.180
Gæld til kreditinstitutter	1.011	24
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	83.445	75.204
Fordeling på restløbetid		
Anfordring	83.445	75.204
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	83.445	75.204
26 Indlån og anden gæld:		
Fordeling på restløbetider		
Anfordring	3.049.221	2.762.917
Til og med 3 måneder	3.242	7.901
Over 3 måneder og til og med 1 år	11.847	23.515
Over 1 år og til og med 5 år	32.346	39.221
Over 5 år	186.641	212.796
Indlån og anden gæld i alt	3.283.297	3.046.350
Fordeling på indlånstyper		
Anfordring	3.049.221	2.791.447
Med opsigelsesvarsel	47.862	61.447
Særlige indlånsformer	186.214	193.456
Indlån og anden gæld i alt	3.283.297	3.046.350
Indlån i puljeordninger	301.883	234.360
Indlån og anden gæld samt indlån i puljeordninger i alt	3.585.180	3.280.710

Indlån, der ikke er dækket via Garantiformuen, udgør 22,1 % af indlånssaldoen.

NOTER

Note	2022 1.000 kr.	2021 1.000 kr.
27		
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		
Fordeling på restløbetider		
Over 1 år og til og med 5 år	34.821	34.768
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	34.821	34.768
Banken har d. 18. juni 2021 udstedt 35 mio.kr. Senior Non-prefered obligationer (SNP) til kurs pari (100). SNP forfalder til fuld indfrielse d. 18. juni 2026 med mulighed for førtidsindfrielse d. 18. juni 2025 og herefter med varsel på mindst 30 kalenderdage og ikke mere end 60 kalenderdage med Finanstilsynets forudgående tilladelse. SNP forrentes frem til 18. juni 2025 med en fast kuponrente på 2,765 % p.a., som er sammensat af den 4 årige mid-swaprente på prisnings-tidspunktet med tillæg af et kreditspænd på 2,8 %-point. Efter 18. juni 2025 forrentes SNP med den 1 årige DKK mid-swaprente med tillæg af kreditspændet og aldrig under 0% p.a.		
SNP-kapital til dækning af NEP-krav	34.821	34.768
28		
Aktiekapital:		
Aktiekapital		
Antal aktier (stk.)	2.000.000	2.000.000
Pålydende værdi	40.000	40.000
Beholdning af egne kapitalandele:		
Antallet af egne aktier primo (stk.)	0	10.349
Køb	373.832	292.680
Salg	373.832	303.029
Beholdning af egne aktier i alt (stk.)	0	0
Pålydende værdi af egne aktier primo	0	207
Køb	7.477	5.854
Salg	7.477	6.061
Pålydende værdi af egne aktier i alt	0	0
Egne aktiers andel af aktiekapitalen (%)	0,0%	0,5%
Køb	18,7%	14,6%
Salg	18,7%	15,1%
Egne aktiers andel af aktiekapitalen i alt (%)	0,0%	0,0%
Samlet købssum	84.491	58.721
Samlet salgssum	84.489	60.342
Banken besidder ingen egne aktier		

NOTER

Note		2022 1.000 kr.	2021 1.000 kr.
29	Hybrid kernekapital:		
	Hybrid kernekapital i alt	40.000	40.000
	I det den hybride kapital har en uendelig løbetid og betaling af renter er frivillig, skal den regnskabsmæssigt behandles som egenkapital.		
	Lånet er uopsigeligt, men kan med Finanstilsynets godkendelse førtidsindfries 5 år efter udstedelsesdatoen, hvilket vil sige den 12. april 2024. Lånet forrentes med en fast årlig kuponrente på 7,0 % i en periode på 5 år. Efter 5-års perioden ændres renten til en variabel halvårlig kuponrente svarende til Cibor6-satsen med tillæg af et kreditspænd. Renten behandles regnskabsmæssigt som udbytte og føres direkte over egenkapitalen og påvirker således ikke resultatopgørelsen. Påløbne renter periodiseres frem mod betalingstidspunktet.		
	Indregning i kapitalgrundlaget		
	Hybrid kernekapital, der medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	40.000	40.000
30	Eventualforpligtelser:		
	Garantier m.v.:		
	Finansgarantier	158.897	247.200
	Tabsgarantier realkredit	478.647	544.883
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	16.119	16.924
	Øvrige eventualforpligtelser	140.808	224.905
	I alt	794.471	1.033.912
	Andre forpligtelser:		
	Uudnyttede kredittilsagn	781.502	764.775
	I lighed med de øvrige danske institutter hæfter Møns Bank for tab under Garantiformuen, andelen af de samlede hæftelser udgør: Afviklingsafdelingen 0,264 %. Afviklingsformuen 0,010 %.		
	Banken er medlem af BEC (BEC Financial Technologies a.m.b.a.). Banken er ved en eventuel udtrædelse forpligtet til at betale en udtrædelsesgodtgørelse til BEC svarende til fem gange foregående års betaling for IT-ydelserne fra BEC.		

NOTER

Note	2022 1.000 kr.	2021 1.000 kr.
31 Uafviklede spotforretninger:		
Nominel værdi		
Valutaforretninger, køb	37	489
Valutaforretninger, salg	3.171	0
Renteforretninger, køb	12.959	4.699
Renteforretninger, salg	12.959	4.699
Aktieforretninger, køb	219	111
Aktieforretninger, salg	219	111
Positiv markedsværdi		
Valutaforretninger, køb	0	0
Valutaforretninger, salg	0	0
Renteforretninger, køb	14	3
Renteforretninger, salg	18	8
Aktieforretninger, køb	39	39
Aktieforretninger, salg	22	5
I alt	93	55
Negativ markedsværdi		
Valutaforretninger, køb	0	0
Valutaforretninger, salg	2	0
Renteforretninger, køb	9	1
Renteforretninger, salg	11	0
Aktieforretninger, køb	22	3
Aktieforretninger, salg	39	39
I alt	83	43
Netto markedsværdi		
Valutaforretninger, køb	0	0
Valutaforretninger, salg	-2	0
Renteforretninger, køb	5	2
Renteforretninger, salg	7	8
Aktieforretninger, køb	17	36
Aktieforretninger, salg	-17	-34
I alt	10	12

Note

32 Afledte finansielle instrumenter:

Afledte finansielle instrumenter anvendes alene til afdækning af bankens valuta- og renterisici.

Løbetidsfordeling efter restløbetid	Nominel værdi 1.000 kr.	Netto markeds-værdi 1.000 kr.	Positiv markeds-værdi 1.000 kr.	Negativ markeds-værdi 1.000 kr.
2022				
Valutakontrakter, køb				
Gennemsnitlig markedsværdi i året		0	0	0
Valutakontrakter, salg				
Gennemsnitlig markedsværdi i året		0	0	0
Rentekontrakter, køb				
Til og med 3 måneder	70.877	127	365	238
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi i året		-711	386	1.097
Rentekontrakter, salg				
Til og med 3 måneder	70.877	14	313	299
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi i året		887	1.214	327
Swaps				
Over 1 år og til og med 5 år	11.403	0	150	150
Over 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi i året		0	8.468	8.468
2021				
Valutakontrakter, køb				
Gennemsnitlig markedsværdi i året		13	13	0
Valutakontrakter, salg				
Gennemsnitlig markedsværdi i året		-13	0	13
Rentekontrakter, køb				
Til og med 3 måneder	42.948	230	257	27
Over 3 måneder og til og med 1 år	9.196	25	31	6
Gennemsnitlig markedsværdi i året		-69	253	322
Rentekontrakter, salg				
Til og med 3 måneder	42.948	-144	55	199
Over 3 måneder og til og med 1 år	9.196	-7	16	23
Gennemsnitlig markedsværdi i året		173	376	203
Swaps				
Over 1 år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	63.909	0	17.233	17.233
Gennemsnitlig markedsværdi i året		0	18.698	18.698

Banken har i f.m. med swaps stillet kontant sikkerhed for 280 t.kr. overfor bankens modpart.

Note

33 Nærtstående parter:

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Der har i regnskabsåret ikke været andre transaktioner med nærtstående end dem, der udspringer af engagementsforholdet.

MasterCard-eksponering er generelt ydet efter vilkårene til 0,00 % p.a.

Herudover er eksponeringerne ydet til rentesatser indenfor følgende interval:

Bestyrelsen 2,4 - 8,2 % p.a.

Størrelsen af bruttolån, pant, kautioner eller garantier stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer:

	2022 1.000 kr.	2021 1.000 kr.
Lån til ledelsen		
Direktion	50	350
Bestyrelse	49.583	44.089
I alt	49.633	44.439
Modtagne sikkerheder		
Direktion	0	0
Bestyrelse	28.184	28.018
I alt	28.184	28.018

Herudover kan der for ledelsens lønforhold henvises til note 11.

For ledelseshverv og henvisning til vederlagsrapport henvises til ledelsesberetningen.

Idet bankens repræsentantskab ikke anses for et snævert ledelsesorgan undlades ovennævnte oplysninger jf. Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber mv. § 120, stk. 4.

Aktionærforhold, jf. Selskabslovens § 55 og 56

Følgende ejer mere end 5% af Møns Banks aktiekapital enten direkte eller gennem selskaber, hvori de har bestemmende indflydelse:

Asen Holding 1 ApS, København Ø - ejerandel i alt 10,0 %

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S, Holbæk - ejerandel i alt 9,1 %

Lisefo A/S Stege - ejerandel i alt 5,6 %

Bogholdergaarden A/S, Hvidovre - ejerandel i alt 5,5 %

Note

34 Oplysninger om dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser:

	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi
	1.000 kr.	1.000 kr.
2022		
Finansielle aktiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.053.997	2.053.997
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	12.831	12.831
Udlån	1.531.743	1.543.041
Obligationer til dagsværdi	226.662	226.662
Aktier mv.	129.506	129.506
Aktiver i puljeordninger	301.883	301.883
Afledte finansielle instrumenter	921	921
Finansielle aktiver i alt	4.257.543	4.268.841
Finansielle forpligtelser		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	83.445	83.445
Indlån	3.283.297	3.282.065
Indlån i puljeordninger	301.883	301.883
Udstedte obligationer	34.821	35.340
Afledte finansielle instrumenter	770	770
Efterstillede kapitalindskud	0	0
Finansielle forpligtelser i alt	3.704.216	3.703.503
2021		
Finansielle aktiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.794.466	1.794.466
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	27.726	27.726
Udlån	1.410.246	1.420.870
Obligationer til dagsværdi	318.144	318.144
Aktier mv.	118.535	118.535
Aktiver i puljeordninger	234.360	234.360
Afledte finansielle instrumenter	17.647	17.647
Finansielle aktiver i alt	3.921.124	3.931.748
Finansielle forpligtelser		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	75.204	75.204
Indlån	3.046.350	3.045.785
Indlån i puljeordninger	234.360	234.360
Udstedte obligationer	0	0
Afledte finansielle instrumenter	17.531	17.531
Efterstillede kapitalindskud	0	0
Finansielle forpligtelser i alt	3.373.445	3.372.880

Finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i balancen til enten dagsværdi eller amortiseret kostpris jf. anvendt regnskabspraksis.

Dagsværdi er den pris, der vil blive modtaget ved salg af et aktiv eller som skal betales for at overdrage en forpligtelse ved en normal transaktion mellem markedsdeltagere på målingstidspunktet. For finansielle aktiver og forpligtelser, der prissættes på aktive markeder, opgøres dagsværdien på baggrund af observerede markedspriser på balancedagen. For finansielle instrumenter, der ikke prissættes på aktive markeder, opgøres dagsværdien på baggrund af almindeligt anerkendte prisfastsættelsesmetoder.

Note

34 Oplysninger om dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat):

Aktier og afledte finansielle instrumenter er i regnskabet målt til dagsværdi således, at indregnede værdier svarer til dagsværdier.

For udlån vurderes forskellen til dagsværdi at være modtagne provisioner og tilgodehavende renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning samt for fastforrentede udlån tillige den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde den aktuelle markedsrente med udlånenes pålydende rente.

Dagsværdien for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fastlægges efter samme metode som for udlån.

For variabelt forrentede finansielle forpligtelser, i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris, skønnes forskellen til dagsværdi at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning.

For fastforrentede finansielle forpligtelser, i form af indlån, gæld til kreditinstitutter og udstedte obligationer målt til amortiseret kostpris, vurderes forskellen til dagsværdier at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning samt den renteniveauafhængige kursregulering.

Oplysninger om dagsværdi

Ved opgørelse af dagsværdi anvender banken værdiansættelseskategorier bestående af tre niveauer.

Niveau 1 (officielle kurser):

Noterede priser i et aktivt marked for samme type instrumenter, dvs. uden ændring i form eller sammensætning.

Niveau 2 (observerbare markedspriser):

Noterede priser i et aktivt marked for lignende aktiver eller forpligtelser eller andre værdiansættelsesmetoder, hvor alle væsentlige input er baseret på observerbare markedsdata.

Niveau 3 (ikke observerbare markedspriser):

Værdiansættelsesmetoder, hvor eventuelle væsentlige input ikke er baseret på observerbare markedsdata.

Banken anvender således i videst muligt omfang noterede priser, hvorved forstås prisen på et aktivt marked eller på en officiel handelsplads (f.eks. en fondsbørs). I tilfælde, hvor et instrument ikke handles på et aktivt marked, baseres målingen på observerbare input.

Nogle markeder er over de senere år blevet inaktive og illikvide. Der bliver derfor foretaget sammenligning mellem priser på inaktive og illikvide markeder med den pris, der vil fremkomme ved anvendelse af relevante rentekurver og beregningsmodeller.

I de tilfælde, hvor det ikke er muligt at værdiansætte et finansielt aktiv eller en forpligtelse til dagsværdi, bliver målingen foretaget med udgangspunkt i den faktiske handel korrigeret for forskelle i aktivets eller forpligtelsens parameter. Denne måling er derved påvirket af nogen usikkerhed. Bankens har ingen i denne kategori.

Note

34 Oplysninger om dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat):

Sektoraktier mv.:

Brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter (LOPI) anbefaler kvartalsvist dagsværdier af de såkaldte sektoraktier, det vil sige de aktier, som bankerne ejer med henblik på at deltage aktivt i den infrastruktur og de produktudbud, som understøtter sektorens forretningsgrundlag. De af LOPI anbefalede kurser tager udgangspunkt i aktionæroverenskomster og gennemførte handler i sektoren. I nogle tilfælde tager dagsværdien udgangspunkt i den regnskabsmæssige egenkapital (indre værdi) i den underliggende virksomhed, idet denne danner grundlag for handelskursen, såfremt ejerne skal sælge ejerne i mellem.

Banken foretager en selvstændig vurdering af de anbefalede kurser og verificerer sammenhæng til gennemførte transaktioner og offentliggjorte regnskaber.

For de unoterede aktier i form af aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes som omfordelingskursen, og aktierne indgår som niveau 2.

For øvrige unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part indgår.

	Niveau 1 1.000 kr.	Niveau 2 1.000 kr.	Niveau 3 1.000 kr.
2022			
Finansielle aktiver			
Obligationer	226.662	0	0
Aktier mv.	1.688	96.073	31.745
Aktiver i puljeordninger	0	301.883	0
Afledte finansielle instrumenter	0	921	0
Finansielle aktiver i alt	228.350	398.877	31.745
Finansielle forpligtelser			
Indlån i puljeordninger		301.883	0
Afledte finansielle instrumenter	0	770	0
Finansielle forpligtelser i alt	0	302.653	0
2021			
Finansielle aktiver			
Obligationer	318.144	0	0
Aktier mv.	0	104.490	14.045
Aktiver i puljeordninger	0	234.360	0
Afledte finansielle instrumenter	0	17.647	0
Finansielle aktiver i alt	318.144	356.497	14.045
Finansielle forpligtelser			
Indlån i puljeordninger	0	234.360	0
Afledte finansielle instrumenter	0	17.531	0
Finansielle forpligtelser i alt	0	251.891	0

Note 35:

Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er, ud over det i note 1 beskrevne, beskrevet nedenfor.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde banken, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når banken som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå banken, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet under de enkelte regnskabsposter nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes renter og løbende provisioner i takt med at de indtjenes. Øvrige indtægter indregnes i takt med at de indtægtsføres. Omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme direkte i totalindkomstopgørelsen.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på afviklingsdagen, og indregningen ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og banken i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Mellemværender i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer af monetære aktiver og forpligtelser, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på balancedagen indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Modregning

Banken modregner tilgodehavender og forpligtelser, når banken har en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb og samtidig har til hensigt at nettomodregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteutgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente af et udlån (stiftelsesprovisioner og dokumentindtægter), indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter.

Behandlingen af negative renteindtægter og positive renteutgifter adskiller sig ikke fra behandlingen af renteindtægter og renteutgifter. Negative renteindtægter og positive renteutgifter er præsenteret på hver sin særskilte linje i resultatopgørelsen.

Renteindtægter på udlån, der klassificeres som stadie 3, beregnes på baggrund af nettobeløbet efter nedskrivninger. På øvrige udlån beregnes renten baseret på det kontraktmæssigt udestående beløb.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit og DLR Kredit indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at banken forestår serviceringen, og dermed opnår ret til vederlaget. Totalkredit og DLR kan modregne konstaterede tab i de løbende provisionsindtægter i hele realkreditlånets løbetid. Modregningen indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

Bankens aktiviteter og geografiske markeder anses ikke for at afvige indbyrdes, hvorfor regnskabsposten ikke er fordelt i henhold til regnskabsbekendtgørelsens §119.

Udbytte af aktier mv.

Udbytte af aktier mv. omfatter udbytte og lignende indtægter fra kapitalandele.

Note 35 (fortsat):

Kursreguleringer

Kursreguleringer omfatter værdireguleringer af aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi samt værdireguleringer af aktiver i hold-til-udløb investeringer.

Bankens aktiviteter og geografiske markeder anses ikke for at afvige indbyrdes, hvorfor regnskabsposten ikke er fordelt i henhold til regnskabsbekendtgørelsens §119.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter driftsindtægter, der ikke kan kategoriseres som almindeligt forekommende indtægter vedrørende bankdriften.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab samt personaleudgifter og øvrige administrationsomkostninger.

Banken anvender ikke incitamentsprogrammer.

Banken har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af bankens personale. Indbetaling til pensionsordningerne sker løbende. Banken har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Bankens nuværende direktion har intet pensionstilsagn.

Tidligere medlemmer af bankens direktion har en garanteret pension på 37 % - 60 % af en inflationsreguleret løn og efterlevende ægtefælle 18,5 % - 40 %. Forpligtelsen reguleres løbende i regnskabet. Forpligtelser af denne type opgøres ved en aktuarmæssig tilbagediskontering af pensionsforpligtelser til nutidsværdi. Nutidsværdien beregnes på grundlag af forudsætninger om den fremtidige udvikling i rente, inflation og dødelighed, hvor datagrundlaget bygger på Finanstilsynets model herfor. Reguleringen sker over anden totalindkomst.

Bankens foretager opgørelse af feriepengeforpligtelse efter den Konkrete metode som tager udgangspunkt i den enkelte medarbejders faktiske feriedag og overarbejde pr. balancedagen og med udgangspunkt i de forventede faktiske lønomkostninger som banken afholder. Hertil lægges lovpligtigt og overenskomstaftalt ferietillæg.

I regnskabet afsættes ligeledes en forpligtelse til jubilæumsgratiale til personalet. Forpligtelsen afsættes, når der resterer 5 år til jubilæet.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter omfatter driftsudgifter, der ikke kan kategoriseres som almindeligt forekommende udgifter vedrørende bankdriften, herunder bidrag til sektorløsninger.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer henholdsvis i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver til modregning i fremtidige positive skattepligtige indkomster. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

Note 35 (fortsat):

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Gældsbeviser, der kan refinansieres i centralbanker

Gældsbeviser, der kan refinansieres i centralbanker, måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker. Måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Obligationer

For overordnet klassificering af obligationer henvises til note 1.

Obligationer indregnes på afregningsdagen.

Obligationer, der handles på aktive markeder, indregnes såvel ved første indregning som efterfølgende til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien.

Realiserede såvel som urealiserede værdiændringer af obligationer indgår i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Aktier

Aktier indregnes på afregningsdagen.

Aktier, der handles på aktive markeder, indregnes såvel ved første indregning som efterfølgende til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen.

Dagsværdien for unoterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende eller alternative kapitalværdiberegninger. Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

Realiserede såvel som urealiserede værdiændringer af aktier indgår i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Puljeordninger

Aktiver, der indgår i puljeordninger, og kunders indlån i puljeordninger indgår til dagsværdi i separate balanceposter. Afkast af puljeaktiver og -indskud præsenteres samlet under posten "Kursregulering".

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver består af goodwill og øvrige aktiverede immaterielle aktiver.

Øvrige immaterielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Disse immaterielle aktiver afskrives lineært over 5 år.

Goodwill afskrives ikke, men goodwill testes mindst en gang årligt for værdiforringelse. Goodwill nedskrives over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiviteter og nettoaktiver overstiger nutidsværdien af forventede fremtidige pengestrømme fra de overtagne aktiviteter og nettoaktiver.

Computersoftware afskrives som hovedregel fuldt ud i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme er ejendomme, som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster.

Investeringsejendomme bliver ved første indregning målt til kostpris, hvilket er anskaffelsesprisen tillagt de omkostninger, der er forbundet med anskaffelsen. Investeringsejendomme måles efter første indregning til dagsværdi i overensstemmelse med bilag 9 i Regnskabsbekendtgørelsen (afkastmetoden). Forrentningskravet er fastsat fra 4,0 % henset til det nuværende renteniveau.

Note 35 (fortsat):

Der har i forbindelse med værdiansættelsen ikke været anvendt eksterne eksperter, hvorfor værdiansættelsen er foretaget ud fra et internt kendskab til markedspriser i området.

Regulering til markedsværdi indregnes i resultatopgørelsen under "Kursregulering".

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, som banken selv benytter til administration, filial eller øvrig servicevirksomhed.

Domicilejendomme bliver ved første indregning målt til kostpris, hvilket er anskaffelsesprisen tillagt de omkostninger, der er forbundet med anskaffelsen. Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi, som er dagsværdien opgjort ud fra afkastmetoden i overensstemmelse med bilag 9 i Regnskabsbekendtgørelsen, fratrukket akkumulerede afskrivninger og eventuelle tab ved værdiforringelse. Omvurderingen foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdi.

Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes i anden totalindkomst og overføres til posten opskrivningsshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, medmindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger, i så fald skal værdifaldet indregnes i anden totalindkomst og overføres som en reduktion af opskrivningsshenlæggelsen under egenkapitalen. Afskrivninger foretages på baggrund af den opskrevne værdi. Domicilejendomme afskrives over en periode på 50 år og der er fastsat en scrapværdi på 50 % af anskaffelsesprisen.

Der indhentes ikke ekstern vurdering, hvorfor det alene er afkastmetoden i bilag 9, der danner baggrund for værdiansættelsen.

Leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme indregnes ved første måling til nettoværdien af leasingforpligtelsen inklusiv omkostninger. Efter første indregning måles leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme på samme måde som øvrige domicilejendomme.

Øvrige materielle anlægsaktiver (maskiner/inventar/ombyggede lokaler)

Maskiner og inventar mv. optages til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil tidspunktet, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivninger foretages lineært:

IT	3 år
Maskiner og inventar i øvrigt	5 år

Ombygning af lejede lokaler aktiveres. Mindre projekter anses for vedligeholdelse. De årlige afskrivninger udgør 20 % af anskaffelsværdien.

Øvrige materielle anlægsaktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgsprisen og nytteværdien.

Leasingkontrakter vedrørende øvrige materielle anlægsaktiver indregnes ved første måling til nettoværdien af leasingforpligtelsen inklusiv omkostninger. Efter første indregning måles leasingkontrakter vedrørende øvrige materielle anlægsaktiver på samme måde som øvrige materielle anlægsaktier.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter materielle aktiver overtaget i forbindelse med kundefinansieringer samt aktiver, som forventes solgt indenfor kort tid (12 måneder), og hvor salg er meget sandsynligt. Aktiverne måles til det

laveste beløb af den regnskabsmæssige værdi eller dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg. Der afskrives ikke på aktivet. Aktiver og dertil knyttede forpligtelser udskilles i særskilte linjer i balancen.

Tab ved værdiforringelse, som opstår ved den første klassifikation som aktiver i midlertidig besiddelse, og gevinst eller tab ved efterfølgende måling indregnes i resultatopgørelsen under de poster, de vedrører.

Note 35 (fortsat):

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke henhører under andre aktivposter. Posten omfatter positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter og udbytte. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en positiv værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker omfatter indskud fra andre kreditinstitutter samt bankens gæld til centralbanker. Måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

Udstedte obligationer indregnes til amortiseret kostpris med amortisering af stiftelsesprovisioner over obligationernes løbetid.

Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld omfatter indlån med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån og anden gæld måles ved første indregning til dagsværdi, og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke henhører under andre passivposter. Posten omfatter negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en negativ værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter, der er modtaget før balancetidspunktet, men som vedrører en senere regnskabsperiode, herunder forud modtagne renter og provision. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Hensatte forpligtelser

Under hensatte forpligtelser indregnes forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse og/eller tidspunkt for afvikling, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer.

Det skal bemærkes at:

- Hensatte pensionsforpligtelser til tidligere medlemmer af direktionen er baseret på en aktuarberegning.
- Forpligtelser til jubilæumsgratiale til personalet er tilbagediskonteret til nutidsværdi.

Garantier måles dog ikke lavere end den provision, som er modtaget for garantien periodiseret over garantiperioden.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Omkostninger, herunder stiftelsesprovision der er direkte forbundet med efterstillede kapitalindskud, fradrages i den initiale dagsværdi og amortiseres ud over løbetiden (ledelsens bedste skøn over løbetid) ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Egenkapital

Egne aktier

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte fra egne aktier indregnes direkte i overført resultat under egenkapitalen.

Foreslået udbytte

Udbytte indregnes som gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Note 35 (fortsat):

Hybrid kernekapital

Hybrid kernekapital med uendelig løbetid, og hvor banken har en ubetinget ret til at undlade at betale renter, klassificeres som egenkapital, og betaling af renter afsættes direkte på egenkapitalen som udbytte frem til afregningstidspunktet.

Regnskabsmæssig sikring

Banken anvender ikke reglerne for regnskabsmæssig sikring.

Note 36:

Anvendt regnskabspraksis hoved- og nøgletal

Officielle nøgletal

Kapitalprocent	$\frac{\text{Kapitalgrundlag X 100}}{\text{Samlet risikoeksponering}}$
Kernekapitalprocent	$\frac{\text{Kernekapital X 100}}{\text{Samlet risikoeksponering}}$
Egenkapitalforrentning før skat	$\frac{\text{Resultat før skat X 100}}{\text{Egenkapital (gns.)}}$
Egenkapitalforrentning efter skat	$\frac{\text{Årets resultat X 100}}{\text{Egenkapital (gns.)}}$
Indtjening pr. omkostningskrone	$\frac{\text{Indtægter}}{\text{Omkostninger (ekskl. skat)}}$
Renterisiko	$\frac{\text{Renterisiko X 100}}{\text{Kernekapital}}$
Valutaposition	$\frac{\text{Valutaindikator 1 X 100}}{\text{Kernekapital}}$
Valutarisiko	$\frac{\text{Valutaindikator 2 X 100}}{\text{Kernekapital}}$
Udlån i forhold til indlån	$\frac{(\text{Udlån} + \text{nedskrivninger}) \text{ X 100}}{\text{Indlån}}$
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR)	$\frac{\text{Beholdning af likvide aktiver af høj kvalitet (HQLA) X 100}}{\text{Netto cash outflow over de næste 30 kalenderdage}}$
Net Stable Funding (NSFR)	$\frac{\text{Tilgængelig stabil funding X 100}}{\text{Nødvendig stabil funding}}$
Summen af store eksponeringer (Tilsynsdiamanten)	$\frac{\text{Sum af de 20 største eksponeringer efter fradrag X 100}}{\text{Den egentlige kernekapital (CET 1)}}$
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	$\frac{\text{Tilgodehavender med nedsat rente X 100}}{\text{Udlån + garantier + nedskrivninger}}$
Akkumuleret nedskrivningsprocent	$\frac{\text{Akkumulerede nedskrivninger X 100}}{\text{Udlån + garantier + nedskrivninger}}$
Årets nedskrivningsprocent	$\frac{\text{Årets nedskrivninger (udlån og garantier) X 100}}{\text{Udlån + garantier + nedskrivninger}}$
Årets udlånsvækst	$\frac{(\text{Udlån ultimo} - \text{Udlån primo}) \text{ X 100}}{\text{Udlån primo}}$
Udlån i forhold til egenkapital	$\frac{\text{Udlån}}{\text{Egenkapital}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Årets resultat X 100}}{\text{Aktiver i alt}}$

Note 36 (fortsat):

Anvendt regnskabspraksis hoved- og nøgletal

Nøgletal for børsnoterede aktieselskaber

Årets resultat pr. aktie	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 20}{\text{Gns. antal aktier}}$
Indre værdi pr. aktie	$\frac{\text{Egenkapital} \times 20 \text{ (før indehavere af hybrid kernekapital)}}{\text{Aktiekapital (korrigeret for beholdning af egne aktier)}}$
Udbytte pr. aktie	$\frac{\text{Foreslået udbytte} \times 20}{\text{Aktiekapital}}$
Børskurs i forhold til årets resultat pr. aktie	$\frac{\text{Børskurs}}{\text{Årets resultat pr. aktie}}$
Børskurs i forhold til indre værdi pr. aktie	$\frac{\text{Børskurs}}{\text{Indre værdi pr. Aktie 1)}}$

Supplerende nøgletal

Basisindtjening pr. omkostningskrone	$\frac{\text{Netto rente- og gebyrindtægter} + \text{andre driftsindtægter}}{\text{Samlede driftsudgifter 2)}$
--------------------------------------	--

- 1) Indre værdi beregnet på baggrund af egenkapitalen eksklusiv "Indehavere af hybrid kernekapital".
- 2) Udgifter til personale og administration, afskrivninger og andre driftsudgifter.

Stege

Storegade 29
4780 Stege
Tlf. 55 86 15 00

Åbningstider

Mandag - fredag Kl. 10.00 - 16.00
Kasseåbning: Første og sidste hverdag i måneden

Næstved

Vinhusgade 2
4700 Næstved
Tlf. 55 75 30 00

Mandag - fredag Kl. 10.00 - 16.00

Præstø

Svend Gønges Torv 2
4720 Præstø
Tlf. 55 94 17 00

Mandag - fredag Kl. 10.00 - 16.00

Rønnede

Industrivej 2
4683 Rønnede
Tlf. 54 88 61 00

Mandag - fredag Kl. 10.00 - 16.00

Vordingborg

Algade 86
4760 Vordingborg
Tlf. 55 31 24 00

Mandag - fredag Kl. 10.00 - 16.00

www.moensbank.dk

post@moensbank.dk

Reg.nr. 6140 · CVR-nr. 65 74 60 18

Rådgivning efter aftale

Banken er åben for rådgivning efter aftale
ud over den ordinære åbningstid

Pengeautomater

Alle afdelinger har døgnåbne pengeautomater, inkl. indbetalingsfunktion og udbetaling af euro