

Periodemeddelelse 3. kvartal 2022

CVR-nr. 65746018

*Gåsetårnet i Vordingborg
Foto: Richard Clark*



Selskabsmeddelelse nr. 09/2022

MønsBank

Banken med stærke relationer - værd at anbefale

RESUME, HOVED- OG NØGLETAL

- Resultat før skat på 37,1 mio. kr. og resultat efter skat på 29,6 mio. kr.
- Basisdrift udgør i alt 35,5 mio. kr., hvilket er 7,2 mio. kr. højere end samme tid sidste år.
- Det gode resultat er drevet af stigende renteindtægter og højt aktivitetsniveau på tværs af bankens forretningsområder, hvor det dog bemærkes, at særligt aktivitetsniveauet som følge af ejendomsomsætning er faldende.
- Som følge af den positive udvikling opjusteres forventningerne til 2022 som følger:
 - Forventningerne til basisdriften for 2022 opjusteres med 10 mio. kr. til intervallet 45 - 52 mio. kr.
 - Forventningerne til resultatet før skat for 2022 opjusteres til intervallet 48 - 57 mio. kr.
- Som følge af den makroøkonomiske usikkerhed har banken øget det ledelsesmæssige skøn til nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til i alt 21,4 mio. kr.
 - Den samlede effekt af nedskrivninger år til dato udgør en udgift på 3,8 mio. kr.
- Positive kursreguleringer udgør 5,4 mio. kr.
- Udlånet er forøget med 21,3 mio. kr. siden ultimo 2021 svarende til 1,5 %.
- Indlånet stiger med 149,8 mio. kr. siden ultimo 2021 svarende til 4,6 %.
- Kapitalprocent på 24,2 (uden indregning af periodens resultat). Ved indregning af periodens resultat vil bankens kapitalprocent forøges med 1,7 %-point til 25,9 %.
- Kapitalmæssig overdækning for krav til kapitalgrundlag inkl. bufferkrav på 160,9 mio. kr. svarende til 8,7 %-point.

Alle tal i 1.000 kr.

	1. - 3. kvartal 2022	1. - 3. kvartal 2021	Året 2021	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022
Netto rente- og gebyrindtægter	137.559	120.825	162.371	45.112	50.870	41.577
Andre driftsindtægter	31	2.668	2.789	9	10	12
Basisindtægter i alt	137.590	123.493	165.160	45.121	50.880	41.589
Udgifter til personale og administration	-99.194	-92.475	-126.837	-30.539	-33.882	-34.773
Afskrivninger på materielle aktiver mv. og andre driftsudgifter	-2.881	-2.671	-3.581	-967	-1.168	-746
Basisdrift	35.515	28.347	34.742	13.615	15.830	6.070
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-3.777	9.136	10.711	-5.665	671	1.217
Resultat før kursregulering og skat	31.738	37.483	45.453	7.950	16.501	7.287
Kursreguleringer	5.378	7.452	11.761	2.899	-1.600	4.079
Resultat før skat	37.116	44.935	57.214	10.849	14.901	11.366
Skat af periodens resultat	-7.541	-8.589	-10.765	-1.988	-3.632	-1.921
Periodens resultat	29.575	36.346	46.449	8.861	11.269	9.445

Udvalgte nøgletal

Kapitalprocent	24,2%	20,8%	23,2%
Kernekapitalprocent	24,2%	20,8%	23,2%
Kapitalbehov	12,0%	11,2%	11,5%
Egenkapitalforrentning før skat (p.a.)	9,0%	11,8%	11,2%
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	493,7%	454,0%	495,5%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,35 kr.	1,52 kr.	1,48 kr.
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,35 kr.	1,30 kr.	1,27 kr.
Børskurs (styktørrelse 20)	210	219	205
Indre værdi (styktørrelse 20)	260 kr.	243 kr.	248 kr.

BALANCE

Alle tal i 1.000 kr.	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.011.888	1.750.022	1.794.466
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	15.907	37.420	27.726
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.431.537	1.413.466	1.410.246
Obligationer til dagsværdi	227.089	345.320	318.144
Aktier mv.	119.834	117.781	118.535
Aktiver tilknyttet puljeordninger	268.927	203.948	234.360
Immaterielle aktiver	75	113	104
Grunde og bygninger i alt	24.302	27.136	25.819
Investeringsejendomme	820	1.624	820
Domicilejendomme	23.482	25.512	24.999
Øvrige materielle aktiver	2.284	1.739	1.645
Aktuelle skatteaktiver	0	0	801
Udsudte skatteaktiver	2.428	2.316	2.365
Aktiver i midlertidig besiddelse	0	0	0
Andre aktiver	77.619	86.132	79.440
Periodeafgrænsningsposter	3.286	2.931	2.712
Aktiver i alt	4.185.176	3.988.324	4.016.363
PASSIVER			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	76.881	111.871	75.204
Indlån og anden gæld	3.161.629	3.017.199	3.046.350
Indlån i puljeordninger	268.927	203.948	234.360
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	34.808	34.755	34.768
Aktuelle skatteforpligtelser	3.035	5.716	0
Andre passiver	46.386	56.726	61.758
Periodeafgrænsningsposter	1.649	1.438	1.269
Gæld i alt	3.593.315	3.431.653	3.453.709
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	7.219	7.608	7.219
Hensættelser til tab på garantier	7.980	6.845	7.641
Andre hensatte forpligtelser	17.227	16.033	11.838
Hensatte forpligtelser i alt	32.426	30.486	26.698
Efterstillede kapitalindskud i alt	0	0	0
Egenkapital			
Aktiekapital	40.000	40.000	40.000
Overført overskud	479.435	446.185	455.956
Aktionærernes andel af egenkapitalen	519.435	486.185	495.956
Indehavere af hybrid kernekapital	40.000	40.000	40.000
Egenkapital i alt	559.435	526.185	535.956
Passiver i alt	4.185.176	3.988.324	4.016.363

KOMMENTARER TIL REGNSKABET

Tilfredsstillende resultat for perioden 1. januar – 30. september 2022.

Banken har for perioden 1. januar – 30. september 2022 realiseret et resultat før skat på 37,1 mio. kr., hvilket er 7,8 mio. kr. lavere i forhold til samme periode sidste år. Resultatet er påvirket af nedskrivninger for 3,8 mio. kr., hvor der i samme periode sidste år blev foretaget tilbageførsel af nedskrivninger for 9,1 mio. kr.

Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 9,0 % p.a. mod sidste år 11,8 % p.a.

Ledelsen udtrykker tilfredshed med bankens resultat før skat og den underliggende basisdrift, der er beskrevet under de enkelte områder nedenfor.

Basisdriften

Resultatet af bankens basisdrift for perioden udgør 35,5 mio. kr. mod samme periode sidste år 28,3 mio. kr., hvilket er en stigning på 7,2 mio. kr.

Basisindtægter:

Netto renteindtægterne udgør 61,1 mio. kr. og er 3,8 mio. kr. højere end samme periode sidste år svarende til en stigning på 6,7 %. Stigningen på bankens netto renteindtægter skyldes den generelle rentestigning i markedet.

Udbytte af aktier mv. udgør 5,0 mio. kr., hvilket er en stigning i forhold til sidste år på 2,3 mio. kr. Dette skal ses i sammenhæng med de realiserede kursreguleringer.

Netto gebyr- og provisionsindtægterne udgør 71,4 mio. kr., og er en stigning på 10,6 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år svarende til 17,4 %. Niveaulet er præget af et højt aktivitetsniveau med et højt niveau af realkreditformidling og investeringsaktivitet, hvor indtjeningen fra konverteringer har været høj, samtidigt med en høj aktivitet med finansiering af ejendomme særligt i 1. halvår. Aktiviteten på ejendomsmarkedet er i 3. kvartal faldet som følge af stigende finansiel usikkerhed, hvilket forventes at kunne ses i 4. kvartal.

I basisindtægterne indgår tillige posten *Andre driftsindtægter* med en indtægt på 0 mio. kr. mod sidste år en indtægt på 2,7 mio. kr., hvor banken frasolgte en investeringsejendom.

De samlede basisindtægter udgør herefter 137,6 mio. kr. mod 123,5 mio. kr. sidste år, hvilket er en stigning på 14,1 mio. kr. svarende til 11,4 %.

Basisomkostninger:

De samlede omkostninger udgør 102,1 mio. kr. mod sidste år 95,1 mio. kr., svarende til en stigning på 6,9 mio. kr. eller 7,3 %.

Stigningen i omkostninger kan henføres til stigende løn- og omkostninger, hvilket skyldes styrkelse af bankens

organisation samt en periode med to medlemmer af direktionen i forbindelse med overdragelse af direktionsansvaret i 1. halvår af 2022. Hertil kommer stigning til øvrige omkostninger, herunder IT-omkostninger, som er steget 1,7 mio. kr. ift. samme periode sidste år.

Nedskrivninger på udlån mv.

Nedskrivninger på udlån mv. udgør en udgift på 3,8 mio. kr. mod en tilbageførsel på 9,1 mio. kr. samme periode sidste år.

Heri indgår forøgelse af det ledelsesmæssige skøn til nedskrivninger på 7,0 mio. kr. år til dato. Det samlede ledelsesmæssige skøn udgør således 21,4 mio. kr. pr. 30.09.2022.

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

Bankens kundespecifikke nedskrivninger er på et tilfredsstillende niveau og medfører en netto tilbageførsel år til dato på 3,2 mio. kr. Dette med afsæt i at langt de fleste kunder har en generel god bonitet og har klaret sig godt gennem Covid-19 epidemien.

Nedskrivningsprocenten for 1. – 3. kvartal udgør -0,02 % p.a. af de samlede udlån og garantier (før nedskrivninger), hvilket betyder, at den akkumulerede nedskrivningsprocent er på 3,53 %.

Bankens samlede afskrivninger i perioden udgør 2,7 mio. kr., hvoraf de 2,3 mio. kr. var nedskrevet i tidligere regnskabsår.

Kursreguleringer

Den samlede kursgevinst udgør 5,4 mio. kr. mod 7,5 mio. kr. for samme periode sidste år. Kursreguleringen fordeles sig med en kursgevinst på obligationerne på 1,8 mio. kr., en kursgevinst på valuta mv. på 1,4 mio. kr. og en kursgevinst på aktierne på 2,2 mio. kr. Kursgevinsten på aktierne vedrører i al væsentlighed bankens anlægsbeholdning.

Forventningerne til resultatet for 2022

Som følge af den positive udvikling opjusteres forventningerne til 2022 som følger:

Forventningerne til basisdriften for 2022 opjusteres med 10 mio. kr. til intervallet 45 - 52 mio. kr.

Forventningerne til resultatet før skat for 2022 opjusteres til intervallet 48 - 57 mio. kr.

KOMMENTARER TIL REGNSKABET

Resultatforventningen til basisindtjeningen i bunden af intervallet er udtryk for en forventning om et kraftigt vige-nde aktivitets- og indtjeningsniveau, og i toppen af intervallet er indregnet, at aktivitetsniveauet fastholdes på det aktuelle niveau.

I resultatforventningen til resultatet før skat er der i toppen af intervallet indregnet et fortsat aktivitetsniveau og et begrænset behov for nedskrivninger på bankens udlån i 4. kvartal 2022. I bunden af intervallet er indregnet øgede nedskrivninger på bankens udlån.

Banken har senest offentliggjort resultatforventninger i forbindelse med offentliggørelse af halvårsrapporten (fondsårsmeddelelse nr. 7/2022 af 24. august 2022). Her udgjorde forventninger til resultat af basisdriften 35 - 42 mio. kr. og til resultat før skat 43 - 50 mio. kr.

I forbindelse med offentliggørelse af regnskabet for 1. kvartal (fondsårsmeddelelse nr. 6/2022) blev forventningen til resultat før skat opjusteret med 7 mio. kr. til niveauet 35-42 mio. kr.

I årsrapporten for 2021 udtrykte Møns Bank en forventning til basisdriften på 28-35 mio. kr. og resultatet før skat for 2022 ligeledes i niveauet 28-35 mio. kr.

Begivenheder efter 3. kvartal 2022.

Møns Bank har sammen med en række andre banker stiftet selskabet PRIPS 2022 PS, hvortil Møns Bank har solgt aktier i DLR Kredit A/S til en kursværdi svarende til ca. 65 mio. kr. Transaktionen fandt sted 14.10.2022. PRIPS 2022 PS finansierer købet med ekstern finansiering, som Møns Bank ikke hæfter for.

Banken ejer som udgangspunkt aktier i DLR Kredit som svarer til bankens andel af de formidlede realkreditlån via DLR Kredit, men har gennem årene frasolgt aktier med udgangspunkt i at aktierne gav fradrag i bankens kapitalgrundlag.

I forbindelse med salget af DLR aktier til PRIPS 2022 PS har Møns Bank samtidigt tilbagekøbt en portion aktier af tilsvarende størrelse, som tidligere er frasolgt i DLR-aktionærkredsen. Formålet hermed er at bringe Møns Banks direkte og indirekte ejerandel af DLR kredit A/S på et niveau, som svarer til den forholdsmæssige andel af formidlede lån i DLR Kredit A/S.

Den samlede transaktion er i al væsentlighed likviditetsmæssigt og kapitalmæssigt neutral.

Der er ikke indtrådt forhold efter balancedagen, der er af betydning for bedømmelsen af periodens resultat.

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2021.

Balancen

Bankens udlån udgør 1.432 mio. kr. pr. 30. september 2022 og er således forøget med 21,3 mio. kr. i forhold til ultimo 2021 svarende til 1,5 %. Udlånet er tilsvarende forøget 18,1 mio. kr. i forhold til 3. kvartal 2021.

Udviklingen i udlånet år til dato, dækker over en stigning på 32 mio. kr. vedr. privatkunderne, men også en reduktion på 10 mio. kr. vedr. erhvervs-kunderne.

På erhvervssiden er udlånsudviklingen påvirket af reduktion af kreditter og lån til byggeri.

Indlån udgør 3.431 mio. kr. pr. 30. september 2022 og er steget med 150 mio. kr. svarende til 4,6 % siden ultimo 2021.

Bankens garantier udgør 880 mio. kr. pr. 30. september 2022 og er reduceret med 154 mio. kr. svarende til 14,9 % siden ultimo 2021. Den reducerede garantistillelse kan primært henføres til den lavere aktivitet på ejendomsmarkedet og tilbageholdenhed i forhold til byggeri.

81 % af garantimassen kan relateres til formidling af realkreditlån, hvor 56 % udgøres af tabsgarantier og 25 % udgøres af konverterings- og sagsgarantier, der stilles i forbindelse med hjemtagelse af realkreditlånet.

Kapitalforhold

Bankens kapitalgrundlag udgør pr. 30. september 2022 445,6 mio. kr. svarende til en kapitalprocent på 24,2. Kapitalgrundlaget er faldet med 13,5 mio. kr. siden ultimo 2021. Faldet kan primært henføres til et øget fradrag på grund af bankens kapitalandele i finansielle virksomheder samt øget fradrag til nødlidende eksponeringer.

I kapitalgrundlaget indgår hybrid kernekapital på i alt 40 mio. kr. Kapitalen opfylder kravene i CRD IV for indregning i kapitalgrundlaget. Den hybride kernekapital indgår regnskabsmæssigt i egenkapitalen.

Banken indregner ikke årets overskud i kapitalgrundlaget i løbet af året. En indregning af periodens resultat ville betyde en forøgelse af kapitalprocenten med 1,7 %-point.

Den egentlige kernekapital (CET 1) udgør 405,6 mio. kr. pr. 30. september 2022, hvilket svarer til en egentlig kernekapitalprocent på 22,0.

Bankens risikovægtede poster pr. 30. september 2022 udgør 1.840 mio. kr., hvilket er et fald på 139 mio. kr. i

KOMMENTARER TIL REGNSKABET

forhold til ultimo 2021. Ændringen i den risikovægtede eksponering følger udviklingen i bankens udlån og garantier samt udvikling i bankens operationelle risiko og markedsrisiko.

Bankens kapitalbehov er opgjort således:

Risikoområde	30-09-2022	30-09-2022	31-12-2021
	1.000 kr.	%	%
Søjle I krav (8 %'s kravet)	147.237	8,0%	8,0%
Tillæg kreditrisici	48.892	2,7%	2,8%
Tillæg markedsrisici	9.049	0,5%	0,4%
Tillæg operationelle risici	4.601	0,3%	0,3%
Tillæg øvrige risici	10.566	0,6%	0,0%
I alt	220.345	12,0%	11,5%

Kravet til det tilstrækkelige kapitalgrundlag er forøget med 0,5%-point siden ultimo 2021. Stigningen vedrører primært øvrige risici, som dækker over forventet stigning i bankens ejerandel af DLR Kredit A/S som følge af aktieomfordeling baseret på bankens andel af formidlede realkreditlån. 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 8,7 %-point:

	30-09-2022	
	1.000 kr.	%
Kapitalgrundlag efter fradrag	445.644	24,2%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (Søjle I + II)	220.345	12,0%
Solvens overdækning før bufferkrav	225.299	12,2%
Kapitalbevaringsbuffer	46.011	2,5%
Kontracyklisk buffer	18.405	1,0%
Samlet kapitalkrav inkl. bufferkrav	284.761	15,5%
Overdækning efter opfyldelse af Søjle I + II og bufferkrav	160.883	8,7%

Den kontracykliske kapitalbuffer er forøget til 1,0 % pr. 30.09.2022, med yderligere forøgelse på 1%-point med virkning fra den 31. december 2022, og endelig med yderligere 0,5%-point med virkning fra den 31. marts 2023.

Nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet):

NEP-kravet implementeres som beredskab for genopretning af pengeinstitutter. NEP-kravet gældende for 2022, er fastsat af Finanstilsynet med udgangspunkt i indberettede tal pr. 31. december 2020 og udgør 14,6 % af Møns Banks samlede risikoeksponering og 4,5 % af Møns Banks samlede eksponeringsmål (gearingsgrad). Fuldt indfaset pr. 1. januar 2024 udgør NEP-kravet 17,0 % af den samlede risiko eksponering.

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.

I forhold til det samlede aktuelle NEP-krav tillagt bufferkrav har banken således en overdækning svarende til 8,0 %-point.

	30-09-2022	
	1.000 kr.	%
NEP kapital (Kapitalgrundlag + SNP/Tier-3 kapital)	480.399	26,1%
NEP krav	268.707	14,6%
Kapitalbevaringsbuffer	46.011	2,5%
Kontracyklisk buffer	18.405	1,0%
Samlet NEP-krav inkl. bufferkrav	333.123	18,1%
NEP-krav dækket af SNP/TIER-3 kapital	34.755	1,9%
NEP krav ej dækket af SNP/TIER-3 kapital	298.368	16,2%
Overdækning i forhold til NEP-krav inkl. bufferkrav	147.276	8,0%

Det er ledelsens vurdering, at kapitalen 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".

Likviditet

Liquidity Coverage Ratio (LCR) stiller krav til likviditetsbufferens størrelse og sammensætning i forhold til et stressscenarie på 30-dages sigt (outflow).

LCR skal udgøre mindst 100 %. Banken har pr. 30. september 2022 opgjort LCR-brøken til 493,7 %.

Tilsynsdiamanten

Med Tilsynsdiamanten har Finanstilsynet fastlagt en række grænseværdier på udvalgte risikoområder.

Banken ligger pr. 30. september 2022 indenfor samtlige grænseværdier, hvilket fremgår af nedenstående tabel.

Område	Finanstilsynets grænseværdi	Møns Bank
Summen af store eksponeringer	< 175 % af den egentlige kernekapital	127,3%
Udlånsvækst *)	< 20 %	1,3%
Ejendomseksponering	< 25 % af udlån og garantier	9,0%
Likviditetsoverdækning	> 100 %	493,5%

*) Beregnes i forhold til samme tidspunkt sidste år.

Yderligere oplysninger

Yderligere information om periodemeddelelsen kan fås ved henvendelse til bankdirektør Per Sjørup Christiansen, telefon 55 86 15 26

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