

MønsBank

- altid til at tale med...

ÅRSRAPPORT 2023



Selskabsmeddelelse nr. 2/2024

CVR-nr. 65746018

moensbank.dk

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)	fødeår: 1974
Direktør Christian Brix-Hansen (næstformand)	fødeår: 1965
Statsautoriseret revisor Tina Ørum Hansen	fødeår: 1973
Godsejer Carl Gustav Scavenius	fødeår: 1976
Kreditkonsulent Jan Ivan Rasmussen (medarbejderrepræsentant)	fødeår: 1960
Erhvervsrådgiver Susanne Houmann (medarbejderrepræsentant)	fødeår: 1979

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 Brorsen, 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 Frederik Meding, 4700 Næstved
Direktør Mikkell Lohmann Davidsen, 2950 Vedbæk
Direktør Nils Natorp, 4780 Stege
Direktør Thomas Stecher, 4792 Askeby
Drifts- og oplevelseschef Loise Emilie Greve, 4700 Næstved
Ejendomsmægler Henrik Ejby Hansen, 4760 Vordingborg
Fisker Bjarne Moestrup Larsen, 4791 Borre
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
Registreret revisor Bente Bille, 4780 Stege
Selvstændig Dorthe Dahlin Irvold, 4750 Lundby
Selvstændig Jakob Helles, 4720 Præstø
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
Tømrermester 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 20. marts 2024

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Oplysninger om banken	2
Oplysninger om banken / Indholdsfortegnelse	3
Årsregnskabet i overskrifter	4
Udvalgte hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Ledelsespåtegning	25
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	26
Resultat- og totalindkomstopgørelse	30
Balance pr. 31. december	31
Egenkapitalopgørelse	32
Noteoversigt	33
Noter, herunder anvendt regnskabspraksis	34

ÅRSREGNSKABET I OVERSKRIFTER

- **Overskud før skat udgør 114,4 mio. kr. mod 58,4 mio. kr. året før. (stigning på +96%)**
- **Overskud efter skat udgør 88,1 mio. kr. mod 47,3 mio. kr. året før. (stigning på +86%)**
- **Egenkapitalen før skat forrentes med 18,5 % p.a.**
- **Bankens bestyrelse indstiller til udbetaling af udbytte på 8 mio. kr. svarende til 20 % af aktiekapitalen.**
- **Basisdriften udgør 91,5 mio. kr. mod 52,7 mio. kr. året før. (stigning på +74%)**
- **Positive kursreguleringer på 25,7 mio. kr. mod 11,1 mio. kr. året før (stigning på +132%)**
- **Årets nedskrivninger udgør en omkostning på 2,8 mio. kr.**
- **Bankens samlede nedskrivninger og hensættelser udgør 96,8 mio. kr. inklusive ledelsesmæssigt skøn på 24,5 mio. kr.**
- **Kapitalprocent på 28,8 % (mod 26,1% året før)**
- **Kapitalmæssig overdækning for krav til kapitalgrundlag inkl. bufferkrav på 230 mio. kr. svarende til 12,6 %-point samt overdækning af NEP-kravet med 9,8 %.**
- **Udlån udgør 1.514 mio. kr. og er reduceret 18 mio. kr. svarende til et fald på 1,1 %.**
- **Indlån udgør 3.756 mio. kr. og er forøget 171 mio. kr. svarende til en vækst på 4,8 %.**
- **Garantier udgør 669 mio. kr. og er reduceret 125 mio. kr. svarende til et fald på 15,8 %.**
- **Bankens portefølje af formidlede realkreditlån udgør 7.923 mio. kr. og er netto forøget med 100 mio. kr. svarende til en stigning på 1,3 %.**
- **Solid likviditetsoverdækning med en LCR-brøk på 550,9 % (mod 488,2% året før)**
- **Alle bankens positioner er indenfor rammerne i *Tilsynsdiamanten*.**

UDVALGTE HOVED- OG NØGLETAL

Udvalgte hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
Resultatopgørelse (mio. kr.):					
Netto rente- og gebyrindtægter	239,0	190,5	162,4	161,9	153,2
Andre driftsindtægter	0,1	0,0	2,8	0,9	0,2
Udgifter til personale og administration	143,1	133,9	126,8	118,0	112,6
Øvrige driftsudgifter	4,5	4,0	3,6	4,4	4,0
Basisdrift	91,5	52,7	34,7	40,4	36,8
Nedskrivninger/hensættelser	2,8	5,3	-10,7	13,9	10,1
Resultat før kursregulering og skat	88,7	47,4	45,5	26,5	26,7
Kursreguleringer	25,7	11,0	11,8	8,8	12,2
Resultat før skat	114,4	58,4	57,2	35,3	38,9
Skat	26,3	11,1	10,8	6,9	4,8
Årets resultat	88,1	47,3	46,4	28,4	34,1
Balance (mio. kr.):					
Udlån	1.514,2	1.531,7	1.410,2	1.415,9	1.563,1
Indlån	3.755,7	3.585,2	3.280,7	3.032,8	2.616,0
Efterstillet kapital	0,0	0,0	0,0	34,9	34,9
Egenkapital	657,8	577,1	536,0	490,3	468,7
heraf hybrid kernekapital	40,0	40,0	40,0	40,0	40,0
Aktiver i alt	4.597,3	4.360,6	4.016,4	3.741,6	3.271,3
Garantier	669,0	794,5	1.033,9	962,8	882,4
Nøgletal:					
Kapitalprocent	28,8%	26,1%	23,2%	24,0%	20,7%
Kernekapitalprocent	28,8%	26,1%	23,2%	22,2%	19,1%
LCR (Liquidity Coverage Ratio)	550,9%	488,2%	495,5%	448,9%	405,3%
Egenkapitalforrentning før skat	18,5%	10,5%	11,2%	7,4%	8,6%
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,62 kr.	1,38 kr.	1,27 kr.	1,33 kr.	1,32 kr.
Udbytte pr. aktie á 20 kr. (foreslået)	4 kr.	2 kr.	2 kr.	0 kr.	2 kr.
Årets resultat pr. aktie á 20 kr.	44,1 kr.	23,6 kr.	23,2 kr.	14,2 kr.	17,0 kr.
Indre værdi pr. aktie á 20 kr. 1)	309 kr.	269 kr.	248 kr.	226 kr.	216 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-samarbejde med eksisterende kunder samt at blive anbefalet til nye kunder. Det er bankens mangeårige erfaring, at etablering af nye kunde-forhold 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 2023 succesfuldt afsluttet den igangværende strategiperiode for 2021 - 2023, hvor tiltag og fokus for bankens fortsatte udvikling er realiseret indenfor følgende områder:

- En yderligere vækst i bankens kunde- og forretningsgrundlag.
- Optimering af bankens kerneprocesser med mål om en styrkelse af kundeoplevelsen og højere effektivitet.
- En fortsat udvidelse af bankens værditilbud til erhvervs- og privatkunder med skades- og livsfor-sikringer, 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, omstillings-parathed og kulturforankring.

Strategi 2024 - 2027

Banken har vedtaget en vækststrategi, hvor vi på baggrund af bankens stærke position, gode kundetilfredshed og gode omdømme vil udbygge vores forretnings-omfang.

Vores strategiske udvikling bygger på gode, solide kerneværdier, og vores omdrejningspunkt er, og skal altid være, at udleve en **god og ordentlig lokalbank – nu og i fremtiden**.

Kundeoplevelsen er personlig rådgivning - altid til at tale med.

Bankens strategiske udvikling bygger på et solidt fundamenteret, bestående af:

- ✓ **Stærkt kapitalgrundlag, stærk likviditet og sund, bæredygtig drift**
- ✓ **God kreditkvalitet og god risikospredning**
- ✓ **God etik og ansvarlighed i lokalsamfund**
- ✓ **Netværk og synlighed lokalt og regionalt**
- ✓ **Gode menneskelige værdier.**

Bankens strategiske udvikling sker i fire spor:

- Forretningsudvikling
- Organisationsudvikling
- Procesudvikling
- Strategisk udvikling af partnerskaber.

Bankens strategi for de kommende år sker ved realisering af

- Vækst ved øget forretningsomfang til både nye og eksisterende private kunder og erhvervs-kunder inden for eksisterende områder.
- Vækst ved øget samarbejde med ejendoms-mæglere og samarbejdspartnere om etablering af kundeforhold med tilflyttere til markedsområdet.
- Vækst med etablering af ny filial, med henblik på udvidelse af bankens primære markedsområde, inden for de næste tre år med det rigtige medarbejderhold og på det rigtige sted.
- Vækst med etablering af nye erhvervs-kunder – indenfor og udenfor bankens primære markedsområde via opsøgende erhvervsrådgivere.

Udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold

Kunder

Banken har i alt 21.665 kunder ved udgangen af 2023. Banken har haft en tilgang på 1.335 nye kunder i 2023.

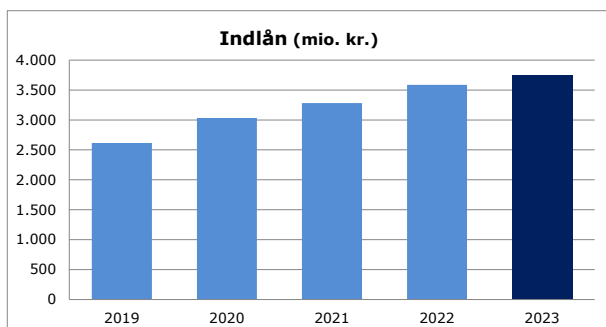
Bankens kundebestand fordeler sig antalsmæssigt geografisk med 74 % i det primære markedsområde, 21 % i det sekundære markedsområde og 5 % i fjernkundeområdet.

Indlån

Bankens indlån udgør i alt 3.756 mio. kr. og er således steget med 171 mio. kr. i 2023 svarende til en vækst på 4,8 %. I bankens indlån indgår indlån i puljeordninger med 419 mio. kr. Indlån i puljeordninger blev introduceret i 2020 og er i 2023 forøget med 117 mio. kr.

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

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



Udlån

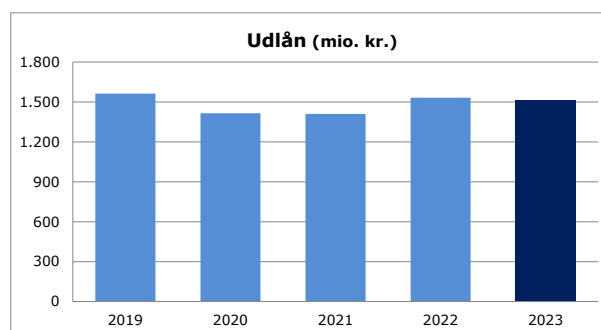
Bankens bogførte udlån udgør i alt 1.514 mio. kr. ultimo 2023. Sammenlignet med 2022 er udlånet reduceret 17,5 mio. kr. svarende til et fald på 1,1 %. Det skal bemærkes, at bankens udlån er påvirket af forskydninger i korrektivkonto til reservation for nedskrivninger. Korrigeret herfor udgør bankens reelle udvikling i udlånet -0,1% i forhold til året før. Banken har etableret nye banklån for 328 mio. i løbet af 2023.

Bankens udlån sker med udgangspunkt i den fastsatte kreditpolitik og gives derfor til kunder med god kreditmæssig bonitet.

Udviklingen i bankens erhvervsudlån er i 2023 påvirket af det stigende renteniveau og den generelle makroøkonomiske usikkerhed, som har betydet en begrænset efterspørgsel på finansiering til at igangsætte nye projekter samt begrænset finansiering til nye ejendomsbyggerier m.v. I 2023 er udlånet til erhvervs kunderne således reduceret med 82,6 mio. kr. svarende til et fald på 11,1%

For bankens privatkunder er udlånet forøget med 65 mio. kr. i 2023 svarende til en stigning på 8,3%. Stigningen på udlånet til privatkunderne skyldes et stigende antal privatkundeforhold og at banken har introduceret produktet flexkredit bolig, som fungerer som et fleksibelt alternativ til realkreditlån for bankens kunder.

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



Garantier

Bankens garantier udgør ultimo 2023 i alt 669 mio. kr., og garantierne er således reduceret med 125 mio. kr. svarende til et fald på 16 %.

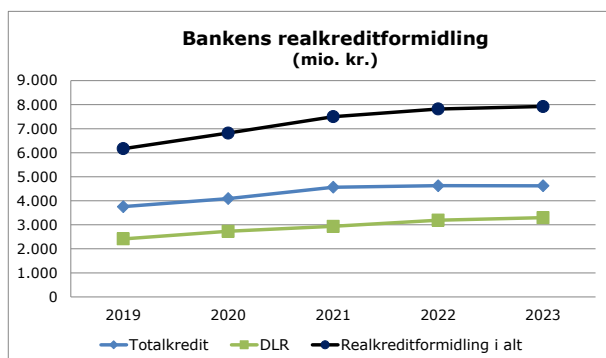
77 % af garantimassen kan relateres til formidling af realkreditlån og dækker over tabsgarantier samt konverteringsgarantier.

En væsentlig årsag til reduktionen på garantier i året kan henføres til et fald i aktivitetsniveauet fra køb og salg af fast ejendom samt nybyggeri. Den lavere aktivitet tilskrives den høje usikkerhed i den generelle økonomi og på ejendoms markedet, som er afledt af stigende renter, inflation inklusive høje energipriser og leveringsudfordringer samt usikkerhed om ny ejendomsbeskatning m.v.

Realkreditformidling

Ud over traditionelle bankudlån formidler banken realkreditlån. Restgælden på de realkreditlån banken har formidlet via henholdsvis Totalkredit og DLR Kredit udgør ultimo 2023 samlet 7.923 mio. kr. Dette er en netto stigning på 100 mio. kr. i forhold til ultimo 2022, hvor restgælden udgjorde 7.822 mio. kr. svarende til en stigning på 1,3 %.

I grafen nedenfor vises fordelingen af realkreditformidling samt udviklingen i samarbejdet med de to realkreditinstitutter. Den løbende provision, som banken modtager via realkreditformidling, har de senere år bidraget væsentligt til de stigende gebyr- og provisionsindtægter.



Det ses af grafen, at bankens samlede bestand af formidlede realkreditlån til privatkunder (Totalkredit) har været uændret og svagt stigende til erhvervskunder (DLR). Bankens formidling af realkreditlån har igennem en længere periode været jævnt stigende. Årsagen til den begrænsede vækst i 2023 og året før skyldes den faldende aktivitet på ejendomsmarkedet og at mange kunder har benyttet de stigende renter til at omlægge realkreditlån, hvorved restgælden er reduceret væsentligt.

Fondsbeholdningen

Fondsbeholdning i Møns Bank sammensætter sig af henholdsvis en obligationsbeholdning til placering af en andel af bankens overskudslikviditet og bankens aktiebeholdning, som består af aktier i sektorselskaber herunder samarbejdspartnere (anlægsbeholdning).

Beholdningen af obligationer udgør samlet 725 mio. kr. ultimo 2023, hvilket er en stigning på 499 mio. kr. Banker placerer sin overskudslikviditet i en kombination af obligationer samt som indskud i Nationalbanken. Baggrunden for den øgede obligationsbeholdning skyldes således køb af obligationer som alternativ til indestående i Nationalbanken. Bankens obligationsbeholdning er placeret i danske realkreditobligationer med kort varighed.

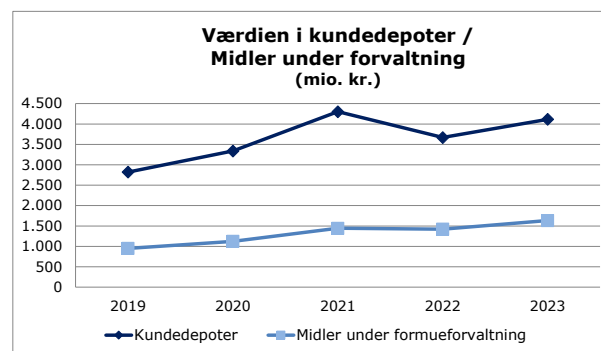
Bankens beholdning af aktier udgør samlet 157,7 mio. kr. ultimo 2023 mod 129,5 mio. kr. ultimo 2022. Aktiebeholdningen består af bankens beholdning af sektoraktier (anlægsbeholdning). Udviklingen i beholdningen skyldes positive kursreguleringer, samt at banken har øget sin beholdning af DLR-aktier.

Kundedepoter

Værdien af fondsaktiver i kundernes værdipapirdepoter udgør 4.116 mio. kr. ultimo 2023, hvilket er en stigning på 12,2 % sammenlignet med værdien ultimo sidste år. Stigning skyldes primært den positive udvikling på de finansielle markeder i 2023.

Aktiver knyttet til bankens puljeindlån samt aftaler med særlige vilkår for handel og opbevaring udgør 1.634 mio. kr. ultimo 2023 og er forøget med 210 mio. kr. i 2023 svarende til en stigning på 14,8 %

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 2023 realiseret et resultat før skat på 114,4 mio. kr., hvilket er næsten dobbelt så højt som resultatet i 2022 på 58,4 mio. kr. Resultatet efter skat udgør 88,1 mio. kr. mod 47,3 mio. kr. i 2022.

Resultat før skat på 114,4 mio. kr. svarer således til den udmeldte forventning om et resultat før skat i intervallet 111 – 116 mio. kr., som blev offentliggjort den 18. januar 2024. Resultatet er en markant forbedring set i forhold til bankens oprindelige forventning, som blev meldt ud i årsrapporten for 2022, hvor resultatet før skat lå i et forventet interval 47–57 mio. kr. I disse forventninger var indregnet en stor usikkerhed i relation til den økonomiske udvikling med høj inflation og afledte effekter af stigende renter, herunder stigende energipriser og negativ udvikling på boligmarkedet. En væsentlig faktor, der har drevet det bedre resultat, er de positive effekter af det stigende renteniveau på bankens overskudslikviditet og rentemarginal. Dertil har bankens kunder klaret sig godt igennem perioden med høj inflation og stigende renter, og bankens behov for nedskrivninger og hensættelser på kunder har været væsentligt lavere end forventet.

Den positive udvikling i løbet af 2023 har medført en række opjusteringer af bankens resultatforventninger. De løbende opjusteringer er således udtryk for, at den positive udvikling løbende er indregnet i bankens forventninger til årets resultat, men ligeledes at usikkerheden gennem hele året har været høj på både netto-rente- og gebyrindtægterne, som påvirker basisdriften, og på nedskrivninger og kursreguleringer, som påvirker resultatet før skat:

Oversigt over tilpasning af resultatforventning i 2023		Resultat før skat (mio. kr.)	Basisdrift (mio. kr.)
23.02.2023	Årsregnskab 2022	47-57	50-60
27.04.2023	Selskabsmeddelelse	55-65	60-70
28.06.2023	Selskabsmeddelelse	70-80	65-75
24.08.2023	Selskabsmeddelelse	75-85	75-85
25.10.2023	Selskabsmeddelelse	88-98	80-90
7.12.2023	Selskabsmeddelelse	100-110	87-97
18.01.2024	Selskabsmeddelelse	111-116	89-94
21.02.2024	Årsregnskab 2023	114,4	91,5

Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 18,5 % p.a. mod 10,5 % sidste år. Efter skat udgør forrentningen henholdsvis 14,3 % for 2023 og 8,5 % for 2022.

Af ovennævnte resultat udgør resultatet af basisdriften 91,5 mio. kr. mod 52,7 mio. kr. året før. I forhold til de offentliggjorte forventninger ligger det realiserede resultat af basisdriften på niveau med bankens udmelding den 18. januar 2024 for resultat af basisdriften på 89 - 94 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 2022, hvor forventningen var en basisdrift i intervallet 50 - 60 mio. kr. Årsagerne til den positive afvigelse skyldes samme faktorer som for resultatet før skat.

Ledelsen udtrykker meget stor tilfredshed med udviklingen i resultatet før skat.

Kommentarer til de enkelte poster

Indtægter

De samlede *netto renteindtægter* for 2023 udgør 151,7 mio. kr. mod 88,9 mio. kr. i 2022, hvilket er en stigning på 62,8 mio. kr. svarende til 70,6 %.

De stigende netto renteindtægter kan forklares med det stigende renteniveau, hvor Nationalbanken har hævet renten 6 gange i 2023 fra 1,75% primo året til 3,6% ultimo året. Dette påvirker særligt renteindtægterne af bankens overskudslikviditet, der er placeret i Nationalbanken og danske realkreditobligationer med kort varighed.

Nationalbanken har forhøjet renteniveauet (foliorenten) med i alt 4,20%-point (fra -0,60% til 3,60%) siden 22. juli 2022 med forhøjelser på 2,35%-point i 2022 og forhøjelser på +1,85%-point i 2023. Nationalbankens renteforhøjelser har også påvirket bankens produkter og prissætning. Banken har alene reguleret kunderenten på udlån med 1,95%-point i 2023 og alene med i alt 3,20%-point siden efteråret 2022. Det vil sige, at banken - af hensyn til kunderne - har undladt at overføre i alt 1,00%-point af Nationalbankens renteforhøjelser til kundernes udlån. På indlån har banken i 2023 forhøjet kunderenten med op til 1,65%-point på indlån

til pluskunder. Derudover har banken udviklet et indlånsprodukt med højere fastrente og henholdsvis 6 og 12 måneders binding. Banken har tillige haft fokus på rådgivning af kunder med formue placeret i indlån, som har mulighed for placering i bankens investeringsløsninger med henholdsvis puljeindlån og formuepleje samt individuel rådgivning om placering i værdipapirer, herunder obligationer. Udviklingen har samlet set øget bankens gennemsnitlige marginal på indlån og reduceret marginalen på udlån. Dette kommer efter en længere årrække, hvor både ind- og udlånmarginalerne har været faldende.

Udbytte af kapitalandele udgør 4,9 mio. kr. og er på niveau med året før, hvor udbyttet udgjorde 5,0 mio. kr.

Netto gebyrindtægterne udgør 82,5 mio. kr. mod sidste år 96,6 mio. kr., hvilket er en reduktion på 14,1 mio. kr. svarende til et fald på 14,7 %. Reduktionen følger bankens aktiviteter fra realkreditformidling og investeringsområdet. Banken oplever positiv tilvækst på en række nyere områder, herunder formidling af pensionsprodukter gennem LetPension samt fra henvissnings-samarbejde med Købstædernes Forsikring.

Den lavere indtjening i år sammenlignet med sidste år skal derfor ses i lyset af det meget høje aktivitetsniveau, særligt igennem første halvdel af 2022, hvor mange af bankens kunder benyttede de stigende renter og kursfald på obligationerne til at konvertere realkreditbelåning. Yderligere var gebyrindtægterne for 2022 påvirket af en enkeltstående, ikke tilbagevendende indtægt på 2,0 mio. kr.

Derudover har banken valgt at holde gebyrsatserne uændrede igennem både 2022 og 2023 samt 2024.

I netto gebyrindtægterne er modregnet tab på formidlede realkreditlån, som i 2023 udgør 1,6 mio. kr. mod 0,6 mio. kr. i 2022.

Andre driftsindtægter udgør 0,1 mio. kr. i 2023 mod 0,0 mio. kr. i 2022.

De samlede netto rente- og gebyrindtægter samt andre indtægter udgør herefter 239,2 mio. kr. for 2023, hvilket er en stigning på 48,6 mio. kr. svarende til en vækst på 25,5 % sammenlignet med 2022.

Omkostninger

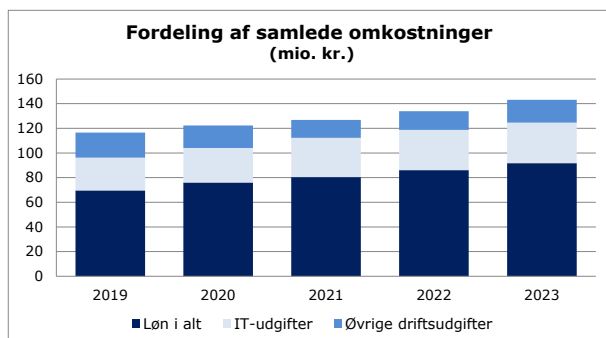
De samlede omkostninger for 2023 udgør 147,6 mio. kr. mod sidste år 137,9 mio. kr., hvilket er en stigning på 9,8 mio. kr. svarende til 7,1 %.

Årsagen til stigningen kan væsentligst henføres til følgende forhold:

- Overenskomstmæssige lønstigninger på 4,5 % pr. 1.7.2022 og 3,7% pr. 1.7.2023.
- Nettoeffekten af til- og afgang af medarbejdere. Det gennemsnitlige antal medarbejdere er i året steget med netto 4 medarbejdere svarende til en stigning på 4%.

- Øvrige administrationsudgifter er samlet set forøget med 3,5 mio. kr. svarende til en forøgelse på 7,4 %.

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



For en specifikation af posten administrationsudgifter henvises til note 11.

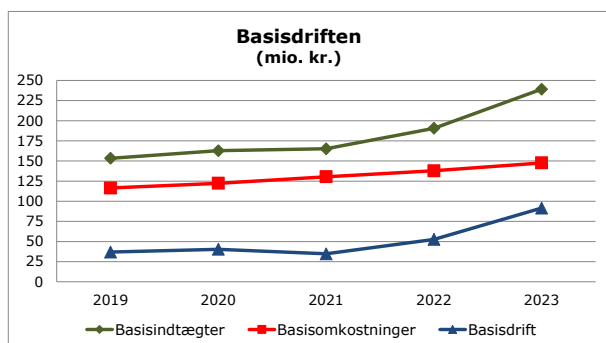
Basisdrift

Den samlede basisdrift udgør 91,5 mio. kr. mod 52,7 mio. kr. i 2022, hvilket er en stigning på 38,8 mio. kr. svarende til en vækst på hele 73,7 % i forhold til sidste år.

Stigningen sker som konsekvens af det stigende renteniveau.

I samspil med det stigende renteniveau oplever banken en tilfredsstillende tilgang af nye 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 forventes at styrke basisindtægterne yderligere i de kommende år.

Bankens basisdrift de seneste 5 år er vist herunder, hvoraf det fremgår, at særligt i 2023 og 2022 er basisindtjeningen steget markant:

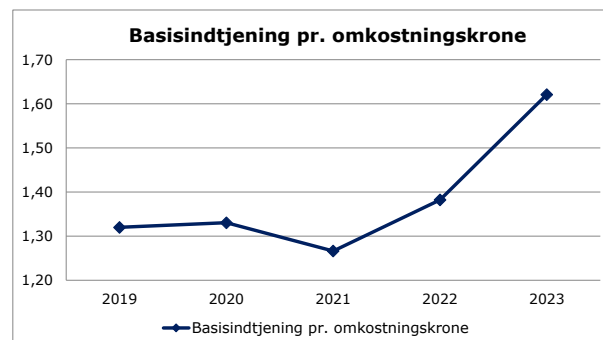


Bankens basisdrift fremgår af hoved- og nøgletalsoversigten i note 5.

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

tallet basisindtjening pr. omkostningskrone, der udgør 1,62 kr. mod 1,38 kr. i 2022.

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.



Kursreguleringer

Den samlede kursgevinst udgør 25,7 mio. kr. mod 11,0 mio. kr. sidste år. Kursreguleringen fordeler sig således:

- En kursgevinst på obligationer på 12,9 mio. kr. svarende til en stigning på 9,4 mio. kr. i forhold til året før.
- En kursgevinst på aktier på 11,3 mio. kr., som vedrører bankens beholdning af sektoraktier, hvilket er en stigning på 5,5 mio. kr. i forhold til året før.
- En kursgevinst på valuta på 1,5 mio. kr., hvilket 0,2 mio. kr. mindre end året før.

Bankens obligationsbeholdning er øget i 2023. Beholdningen er placeret med lav risiko i kortløbende danske realkreditobligationer, hvilket bidrager positivt for den andel af afkastet, hvor obligationerne er købt til kurs under pari.

Bankens aktiebeholdning består af ejerandele i fælles-ejede selskaber i den finansielle sektor, hvor særligt ejerandelen i DLR Kredit A/S bidrager positivt til udviklingen.

For yderligere specifikation af kursreguleringerne henvises til note 9.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

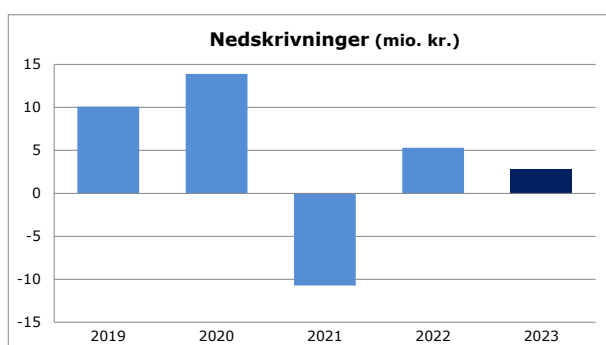
Bankens kundespecifikke nedskrivninger har udviklet sig bedre end forventet i 2023 og er på et tilfredsstillende niveau. Udgangspunktet for året var et billede af stor økonomisk usikkerhed på baggrund af geopolitisk uro, stigende inflation og renter. Bankens ledelse har fulgt udviklingen tæt igennem 2023 og kan konstatere, at kunderne har klaret sig godt igennem året med udgangspunkt i høj soliditet, en rettidig opbremsning i igangsættelse af nye investeringer og et højt beskæftigelsesniveau på tværs af alle sektorer.

Banken har i 2023 samlet udgiftsført nedskrivninger på udlån og tilgodehavender for 2,8 mio. kr. mod en udgift på 5,3 mio. kr. i 2022.

I bankens reservation til nedskrivninger for 2023 indgår et ledelsesmæssigt skøn på 24,5 mio. kr. som ultimo 2022 udgjorde 25,0 mio. kr. Det ledelsesmæssige skøn bidrager således positivt til regnskabsposten med 0,5 mio. kr. for 2023.

Det ledelsesmæssige skøn er fastsat til at imødegå usikkerhed vedrørende geopolitisk uro og høj inflation, herunder stigende energipriser. Derudover er der afsat et beløb til at imødegå de generelle modelusikkerheder i bankens nedskrivningsmodel efter IFRS9 regnskabsreglerne og indregning af fremadskuende information.

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



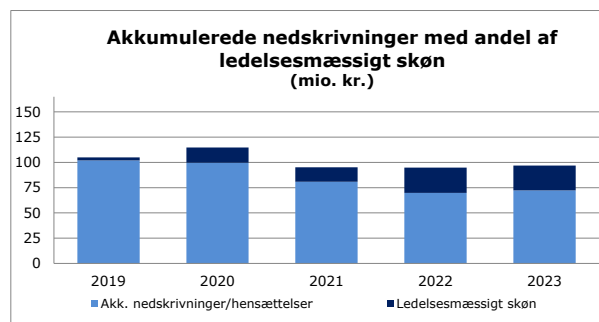
Den samlede reservation til nedskrivninger og hensættelser udgør i alt 96,8 mio. kr. ultimo 2023. De samlede nedskrivninger og hensættelser på bankens krediteksponeringer ultimo 2023 sammensætter sig af nedskrivninger og hensættelser i stadie 3, som udgør 61,8 mio. kr., stadie 2, som udgør 23,0 mio. kr., og stadie 1, som udgør 12,0 mio. kr.

De samlede nedskrivninger og hensættelser til tab er forøget med 1,9 mio. kr. i forhold til sidste år, hvor bankens reservation udgjorde 94,9 mio. kr. Udviklingen sammensætter sig af netto driftsførelse af nedskrivninger for +2,1 mio. kr., endelig afskrivning af allerede nedskrevne engagementer med -2,3 mio. kr. og andre bevægelser med +2,1 mio. kr.

I den samlede regnskabspost Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indgår foruden førnævnte også tab uden forudgående nedskrivning med 1,3 mio. kr. samt indtægter fra tidligere afskrevne fordringer på 0,6 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		
	2023	2022
Landbrug	15%	9%
Industri	2%	4%
Bygge- og anlæg	5%	3%
Handel	8%	5%
Transport, hotel og restaurant	8%	7%
Finansiering og forsikring	8%	6%
Fast ejendom	10%	8%
Øvrige erhverv	5%	6%
Privat	39%	52%
I alt fordelt nedskrivninger	100 %	100 %

Forskydningerne i fordelingen skyldes, at banken i højere grad har målrettet reservationen under det ledelsesmæssige skøn på erhverv, særligt på brancherne landbrug og fast ejendom.

Årets nedskrivningsprocent beregnes i henhold til regnskabsbekendtgørelsen, eksklusive hensættelser på uudnyttede kreditter, og udgør 0,7 % af de samlede udlån og garantier mod -0,1 % i 2022. Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør 4,11 % ultimo 2023 mod 3,3 % ultimo 2022.

Opgjort inklusive hensættelser på uudnyttede kreditfaciliteter udgør driftsførte tab, nedskrivninger og hensættelser 0,1% af den samlede krediteksponering i 2023 mod 0,2% i 2022.

Den akkumulerede regnskabsmæssige reservation udgør 3,0% af den samlede krediteksponering ultimo 2023, hvilket er uændret i forhold til 2022.

Resultat før skat

Efter ovennævnte kan resultatet før skat opgøres til 114,4 mio. kr.

Resultat efter skat

Skat af årets resultat udgør 26,3 mio. kr. mod 11,1 mio. kr. året før. Stigningen er udtryk for den generelle stigning i resultatet før skat samt øget beskatning for finansielle virksomheder, hvor banken i tillæg til selskabsskatteprocenten på 22,0 % betaler et tillæg på 3,2 % i 2023 og 4,0 % i 2024.

Herefter udgør resultatet efter skat 88,1 mio. kr. for 2023 mod 47,3 mio. kr. for 2022.

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 unoterede 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 28,8 % ultimo 2023 og er således forøget fra 26,1 % ultimo 2022 svarende til + 2,7 %-point. Stigning skyldes forbedring i kapitalgrundlaget, som efter fradrag udgør 525,1 mio. kr. ultimo 2023. Kapitalgrundlaget efter fradrag er således forøget 49,0 mio. kr. siden ultimo 2022. Ændringen skyldes følgende forhold:

- Konsolidering af årets overskud på 76,6 mio. kr. efter 2,8 mio. kr. rente til indehavere af hybrid kernekapital og foreslået udbytte til bankens aktionærer på 8,0 mio. kr.
- Stigning i fradraget for kapitalandele i finansielle virksomheder på 19,9 mio. kr.
- Stigning i fradrag for Non-performing Exposures (NPE-fradrag) på 7,3 mio. kr.
- Reduktion af øvrige fradrag 0,5 mio. kr.

Den samlede risikoeksponering udgør 1.820 mio. kr. ultimo 2023, hvilket er på samme niveau som ultimo 2022, hvor det udgjorde 1.821 mio. kr. Udviklingen i den samlede risikoeksponering kan væsentligst henføres til udviklingen i bankens balance.

Den egentlige kernekapital ultimo 2023 udgør 485,1 mio. kr. svarende til en egentlig kernekapitalprocent på 26,6 %. Den egentlige kernekapitalprocent svarer til udviklingen i bankens kapitalgrundlag som beskrevet ovenfor.

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.

Banken har udarbejdet en kapitalplan, som dækker de kommende 4 år svarende til bankens kommende strategiperiode. Heri indgår en forventning om at bankens kapitalbehov kan dækkes af egenkapital.

Banken har pr. ultimo 2023 hybrid kernekapital på 40 mio. kr., som opfylder kravene i CRD IV for indregning i kapitalgrundlaget. Der henvises til note 28 for yderligere information.

Banken har i kapitalgrundlaget pr. ultimo 2023 ingen supplerende kapitalinstrumenter.

Til dækning af kravet til nedskrivningseggede passiver ønsker banken at dække op til 50 - 90 % af kravet til nedskrivningseggede passiver (NEP-kravet) efter fuld indfasning med Tier-3 kapital, således at dette kun delvist skal dækkes via bankens solvens. Banken har i sin kapitalplan for de kommende år indregnet et behov for Tier-3 kapital svarende til 50% af NEP-kravet.

Med afsæt i en kapitalplan, som baserer sig på egenkapital og med fremmedkapital for ca. 50% af NEP-kravet, har banken et kapitalberedskab, der sammen med både egenbeholdning af realkreditobligationer og sektoraktier udgør et væsentligt kapitalmæssigt beredskab. Dette anses som et solidt fundament for den lagte vækststrategi og til imødegåelse af usikkerhed i den økonomiske udvikling generelt.

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 11,2 % pr. ultimo 2023 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	2023		2022
	1.000 kr.	%	%
Søjle I krav (8 %'s kravet)	145.634	8,0%	8,0%
Tillæg kreditrisici	39.984	2,2%	2,1%
Tillæg markedsrisici	12.444	0,7%	0,5%
Tillæg operationelle risici	4.551	0,3%	0,3%
Tillæg øvrige risici	1.389	0,1%	0,6%
I alt	204.003	11,2%	11,5%

Bankens kapitalbehov udgør 11,2 % ultimo 2023, hvilket er en reduktion på 0,3%-point i forhold til året før. Den underliggende sammensætning af kapitalbehovet har udviklet sig med følgende:

LEDELSESBERETNING

- Tillæg under kreditrisici er forøget med 0,1%-point, som vedrører mindre forskydninger vedrørende kunder med finansielle problemer.
- Markedsrisici er forøget 0,2 %-point, hvilket skyldes, at banken har øget rammerne for markedsrisiko i forbindelse med placering af overskudslikviditet.
- Øvrige risici er reduceret med 0,5%-point, hvilket primært vedrører udvikling i forventning til køb af aktier i DLR Kredit A/S, som er på et lavere niveau end ultimo sidste år.

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 12,6 %-point:

	2023		2022
	1.000 kr.	%	%
Kapitalgrundlag efter fradrag	525.070	28,8%	26,1%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (Søjle I + II)	204.003	11,2%	11,5%
Solvens overdækning før bufferkrav	321.067	17,6%	14,7%
Kapitalbevaringsbuffer	45.511	2,5%	2,5%
Kontracyklisk kapitalbuffer	45.511	2,5%	2,0%
Samlet kapitalkrav inkl. bufferkrav	295.024	16,2%	16,0%
Overdækning efter opfyldelse af Søjle I + II og bufferkrav	230.046	12,6%	10,2%

Den kontracykliske kapitalbuffer, som er til konjunkturudligning, er fastsat af Erhvervsministeriet til 2,5 % pr. 31.12.2023.

Nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet):

NEP-kravet implementeres som beredskab for genopretning af pengeinstitutter. NEP-kravet gældende for 2023 er fastsat af Finanstilsynet og udgør 16,0 % af Møns Banks samlede risikoeksponering og 4,5 % af Møns Banks samlede eksponeringsmål (gearingsgrad). Møns Bank har modtaget NEP-kravet gældende for 2024 (pr. 1.1.2024), hvor kravet er fuldt indfaset. Kravet for det kommende år udgør 16,7 % af de risiko-vægtede eksponeringer og 4,5% af det samlede eksponeringsmål.

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 26 for yderligere information.

I forhold til det samlede aktuelle NEP-krav tillagt bufferkrav har banken således en overdækning svarende til 9,8 %-point.

	2023		2022
	1.000 kr.	%	%
NEP-kapital (Kapitalgrundlag + SNP/Tier-3 kapital)	559.943	30,8%	28,1%
NEP-krav	291.268	16,0%	14,6%
Kapitalbevaringsbuffer	45.511	2,5%	2,5%
Kontracyklisk kapitalbuffer	45.511	2,5%	2,0%
Samlet NEP-krav inkl. bufferkrav	382.289	21,0%	19,1%
NEP-krav dækket af SNP/TIER-3 kapital	34.873	1,9%	1,9%
NEP-krav ej dækket af SNP/TIER-3 kapital	347.416	19,1%	17,2%
Overdækning i forhold til NEP-krav inkl. bufferkrav	177.654	9,8%	9,0%

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 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, som ultimo 2023 udgør 2,5%.

Bestyrelsen fastsætter kapitalmålet ud fra en balance-ret 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 2023.

Der henvises ligeledes til moensbank.dk/ir under punktet "Risikorapporter" for en redegørelse for risikostyring i 2023.

Tilsynsdiamanten

Med Tilsynsdiamanten har Finanstilsynet fastlagt en række grænseværdier på udvalgte risikoområder. Banken har opgjort positionerne på de forskellige målepunkter. Ved udgangen af 2023 ligger banken indenfor samtlige grænseværdier i tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående tabel:

Tilsynsdiamantens pejlemærker	Finanstilsynets grænseværdi	Møns Bank 2023
Summen af store eksponeringer	< 175 % af den egentlige kernekapital	112,7 %
Udlånsvækst	< 20 %	-1,1 %
Ejendoms-eksponeringer	< 25 % af udlån og garantier	7,8 %
Likviditetspejlemærke	> 100	549,0 %

Summen af store eksponeringer

Pejlemærket for store eksponeringer er pr. ultimo 2023 opgjort til 112,7 % af den egentlige kernekapital og ligger således indenfor grænseværdien.

Sammenlignet med sidste år er pejlemærket øget med 0,8 %-point fra 111,9 %.

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 2023 haft et netto udlånsfald på 1,1 % sammenlignet med året før. Dette er indenfor Tilsynsdiamantens grænseværdi, som angiver en udlånsvækst på maksimalt 20 %. Udviklingen er yderligere beskrevet under afsnittet "Udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold - Udlån" og dækker over en nettostigning på privatkunder og et reduceret nyudlån til erhverv som følge af det højere rente og inflationsniveau.

Banken har i sin strategi fastsat mål for den årlige udlånsvækst på 7,0 %. Bankens politik på udlånsområdet er fortsat, at væksten skal være kreditmæssig forsvarlig og 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 7,8 %, hvilket er et fald på 2,1 %-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 549,0 % ultimo 2023, 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 under noterne.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) stiller krav til likviditetsbufferens størrelse og sammensætning i forhold til stressscenarie på 30-dages sigt. LCR skal udgøre mindst 100 %. Banken har ultimo 2023 opgjort LCR-brøken til 550,9 % mod 488,2 % ultimo 2022. 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 233,9 % ultimo 2023 mod 236,6 % ultimo 2022. 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 en målsætning 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 uændret, idet der ikke er foretaget ændringer til regnskabsbekendtgørelsen, som påvirker opgørelsen af balance eller resultat.

I opgørelsen af bankens betalte og udskudte skat er foretaget indregning af effekten af den forhøjede selskabsskat for finansielle virksomheder, som er trådt i kraft i 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 2024 samt til øvrige forhold i fremtiden

Udviklingen i 2024 forventes fortsat at være påvirket af de makroøkonomiske og samfundsmæssige tendenser, som har påvirket 2023.

Den samfundsøkonomiske udvikling forventes ikke at bidrage til vækst i økonomien i 2024, hvilket grundlæggende er en udfordring for den finansielle sektor. Den stigende inflation i 2022 og 2023, som især er drevet af stigende energi- og råvarepriser, forventes at påvirke bankens kunders økonomi i negativ retning ind i 2024. 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 konsekvenserne af høj inflation og lavere efterspørgsel.

Udviklingen på boligmarkedet har været bedre end forventet i 2023, men usikkerhed som følge af udviklingen i den globale økonomi med risiko for fortsat høj inflation, stigende energipriser, usikkerhed vedrørende renteutviklingen og ny boligskattemodel bevirker, at aktiviteten i starten af 2024 vurderes som faldende.

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.

Med fokus på at drive en effektiv og kundeorienteret forretning, har banken et betragteligt potentiale for vækst i det eksisterende markedsområde. Dette forventes at kunne ses i udviklingen for 2024 og i de kommende år frem.

Det ændrede rentemiljø forventes også i 2024 at bidrage positivt til bankens nettorenteindtægter via placering af bankens overskudslikviditet. Bankens forventning til renteutviklingen er dog også, at der forventes

rentefald, særligt fra halvåret 2024, hvilket i løbet af året forventes at reducere indtjeningen fra bankens likviditetsplacering.

Omkostningsniveauet forventes ikke væsentligt påvirket af igangsætning af nye initiativer i forhold til strategien, men derimod påvirkes omkostningsniveauet af stigende lønomkostninger som følge af overenskomstmæssige stigninger og en række 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. 1/2024 pr. 18.1.2024, 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 2024 i størrelsen 65 - 85 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 netto nedskrivninger indregnet i niveauet ca. 10 mio. kr. Det samlede nedskrivningsniveau vil samlet set være meget afhængig af udviklingen i de underliggende forhold relateret til det samlede ledelsesmæssige skøn på 24,5 mio. kr., der er afsat ultimo året 2023.

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

Samlet set forventes et resultat før skat i niveauet 70 - 95 mio. kr.

Forretningsmæssige og finansielle risici

Indledningsvis 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 forretningsmodel og strategi. Kreditpolitikken tilpasses løbende under hensyntagen til bestyrelsens refleksioner over udviklingen og ønsker om at tilpasse kreditrisikoen under hensyntagen til konjunkturudviklingen, gældende

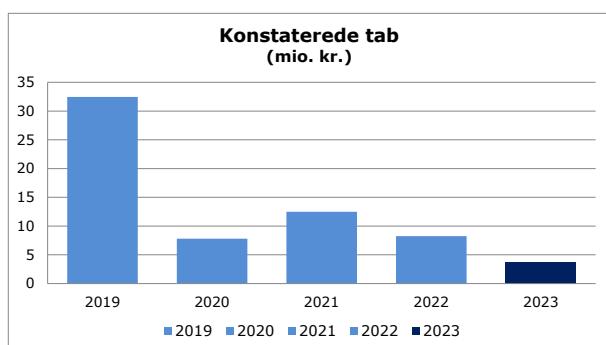
og kommende lovgivning samt bekendtgørelser og aktuelle vejledninger fra Finanstilsynet.

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 kredit-eksponering.

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. Bankens tabsprocent, opgjort som de konstaterede tab i forhold til den gennemsnitlige værdi af udlån og garantier, har de seneste 5 år ligget i intervallet fra 0,2 % til 1,4 %, og for 2023 udgør tabsprocenten 0,2 %.

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 29.

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 med fast rente.

Bankens obligationsbeholdning i handelsbeholdningen består af danske realkreditobligationer med kort varighed og løbetid.

Effekten af stigning (parallelforskydning) i rentekurven på 1 %-point er ultimo 2023 på 6,3 mio. kr., hvilket svarer til 1,2 % af bankens kernekapital.

Bankens renterisiko indenfor handelsbeholdningen udgør +7,8 mio. kr. og udenfor handelsbeholdningen er den -1,5 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 15,8 mio. kr.

Ultimo 2023 udgør kursværdien af aktier i alt 157,7 mio. kr., hvilket er en stigning på 28,2 mio. kr. i forhold til ultimo 2022.

Af den samlede aktiebeholdning udgør handelsbeholdningen 0 mio. kr., svarende til, at den samlede beholdning af aktier således består af bankens anlægsbeholdning af 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 indfasning af NEP-kravet under kapitaldækningsreglerne, NPE-fradrag samt forventninger til nye kapitaldækningsregler fra 1.1.2025.

Bankens ledelse har vurderet bankens robusthed med udgangspunkt i bankens kapitalplan samt indregnet en række hårde stress-scenarier, herunder det, som ligger til grund for bankens genopretningsplan. Med bankens kapitalsituation og det meget tilfredsstillende resultat for 2023 indstiller bestyrelsen, at der udbetales 8,0 mio. kr. i udbytte for 2023 svarende til et udbytte på 20 % 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**

Ihændeleverpapir **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 2023 på kurs 210. Det er en stigning på 6 kurspoint sammenlignet med kursen primo året, som udgjorde kurs 204. Den kursmæssige udvikling i regnskabsåret 2023 er således +2,9 %.

Markedsværdien af selskabets aktier udgør 420 mio. kr. pr. 31. december 2023

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

Omsætningen i bankens aktier via NASDAQ OMX Nordic Exchange, Copenhagen udgjorde 32,2 mio. kr. i regnskabsåret 2023. Dette er et fald på 31,7 mio. kr. i forhold til året før, hvor omsætningen udgjorde 63,9 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, Copenhagens 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 samt mål 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 2023

Banken har 9.076 navnenoterede aktionærer pr. 31. december 2023, hvilket er på niveau med ultimo 2022, hvor antallet aktionærer var 9.068. De navnenoterede aktionærer udgør 99,4 % 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:

CIP TopCo 1 ApS, København Ø – ejerandel 10,0 %
Sparekassen Sjælland-Fyn A/S, Holbæk
- ejerandel 9,5 %
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 2023 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.
Jan Ivan Rasmussen	413 stk.
Susanne Houmann	100 stk.

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

Egne aktier

Møns Bank har ikke ansøgt om tilladelse til en beholdning af egne aktier og banker kan alene 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.

Pr. 31. december 2023 har banken ingen beholdning af egne aktier.

I regnskabsåret 2023 har banken formidlet køb af 89.380 stk. egne aktier for 18,5 mio. kr. til bankens kunder, hvilket svarer til en gennemsnitlig anskaffelseskurs pr. aktie på 206,8 kr. Formidling af salg af egne aktier til kunder udgør tilsvarende 89.380 stk. med en samlet salgsværdi på 18,5 mio. kr. svarende til en gennemsnitlig salgskurs på 206,8 kr.

Der henvises til note 27 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, kapitalmarkedsløven, 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 på moensbank.dk/ir under 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 erhvervsmæssige 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.

LEDELSESBERETNING

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 aktionærene, 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 erhvervs-mæssig 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.

Bestyrelsen holder som udgangspunkt møde hver måned, dog ikke i juli og to møder i december, og yderligere møder efter behov. Efter behov afholdes digitale bestyrelsesmøder via Teams.

I perioden mellem de ordinære bestyrelsesmøder modtager bestyrelsen løbende nødvendig information, ligesom der indkaldes til ekstraordinære møder, såfremt forholdene tilsiger det. I 2023 har bestyrelsen afholdt 24 møder, jf. følgende:

Bestyrelsesmedlem	Møder i bestyrelsen	Mødt
Peter Ole Sørensen	24	24
Christian Brix-Hansen	24	23
Carl Gustav Scavenius	24	22
Tina Ørum Hansen	24	22
Jan Ivan Rasmussen	24	23
Susanne Houmann	17	16
Lise Hansen	7	6

Bestyrelsesmedlem	Revisions udvalg	Mødt
Peter Ole Sørensen	9	9
Christian Brix-Hansen	9	9
Carl Gustav Scavenius	9	8
Tina Ørum Hansen	9	9
Jan Ivan Rasmussen	9	9
Susanne Houmann	7	7
Lise Hansen	2	2

Bestyrelsesmedlem	Risiko Udvalg	Mødt
Peter Ole Sørensen	11	11
Christian Brix-Hansen	11	11
Carl Gustav Scavenius	11	10
Tina Ørum Hansen	11	11
Jan Ivan Rasmussen	11	11
Susanne Houmann	8	8
Lise Hansen	3	3

Bestyrelsesmedlem	Aflønning og Nominering	Mødt
Peter Ole Sørensen	9	9
Christian Brix-Hansen	9	9
Carl Gustav Scavenius	9	8
Tina Ørum Hansen	9	9
Jan Ivan Rasmussen	9	9
Susanne Houmann	7	7
Lise Hansen	2	2

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

Bestyrelsen vurderer løbende og mindst én 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. (ledelseskendtgørelsen).

Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parters 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. Formandens og næstformandens særlige opgaver er fastlagt i bestyrelsens forretningsorden.

Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af medlemmerne er til stede og indkaldelse har fundet sted i overensstemmelse med forretningsordenens bestemmelser. Medmindre andet er bestemt i lovgivning, vedtægterne eller bestyrelsens forretningsorden, afgøres de af bestyrelsen behandlede anliggender ved simpelt stemmeflertal. Ved stemmelighed er bestyrelsesformandens stemme udslagsgivende.

Udvalg:

Bestyrelsen kan nedsætte udvalg i relation til særlige opgaver, men under hensyntagen til bestyrelsens størrelse er det som udgangspunkt kun lovpligtige udvalg, det vurderes at være nødvendigt at nedsætte.

Revisionsudvalg:

Banken nedsatte i regnskabsåret 2009 et revisionsudvalg. Udvalget udgøres af den samlede bestyrelse med Tina Ørum Hansen som det uafhængige bestyrelsesmedlem med kvalifikationer indenfor regnskabsvæsen og revision.

På moensbank.dk/om-moens-bank/bankens-bestyrelse er Tina Ørum Hansens baggrund og kvalifikationer samt grundlaget for vurderingen beskrevet.

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

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

I 2023 har udvalgets fokusområder været:

- Fokus på bankens håndtering af kreditklassifikation.
- Ledelsesmæssige skøn til nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier herunder udvikling i makroøkonomiske forhold og geopolitisk uro.

Aflønnings- og nomineringsudvalg:

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

For udvalgets opgaver henvises til moensbank.dk/om-moens-bank/bankens-bestyrelse under punktet "Aflønnings- 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 består 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 2023 skal oplyses, at der er lige kønsfordeling i bankens ledelse, opgjort efter Erhvervsstyrelsens vejledning.

Bankens lønpolitik er senest vedtaget på generalforsamling i marts 2023. Bankens lønpolitik skal medtages til behandling og godkendelse på generalforsamlingen ved ændringer, og uanset om der ikke er ændringer skal den medtages hvert 4. år. I tillæg til lønpolitikken er der fra og med generalforsamlingen i 2021 krav om, at der årligt fremlægges en vederlagsrapport på generalforsamlingen til en vejledende 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 215 t. kr. for året 2023, hvilket svarer til 6,5 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. foranævnte. Fra og med 2024 skal generalforsamlingen endvidere godkende bestyrelsens honorarer for indværende år.

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 eksklusive 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:

- Lærer Johannes Jørgensen og Hustru's Fond til uddannelse af unge på Møn, Bestyrelsesmedlem og daglig ledelse.

Ledelseshverv bestyrelse:

Peter Ole Sørensen:

- CREW4U, Ejer og direktør
- Parksn Trails ApS, direktør og bestyrelsesmedlem
- Dansk Cykelturisme, bestyrelsesformand
- Skibinge Menighedsråd, formand
- Skibinge Vandværk, formand
- Vordingborg Fjernvarme A/S, bestyrelsesmedlem
- Vordingborg Spildevand A/S, bestyrelsesmedlem
- Vordingborg Forsyningsservice 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:

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

Carl Gustav Scavenius:

- Klintholm Gods – fuldt ansvarlig deltager
- Klintholm Økologi I/S – fuldt ansvarlig deltager

Susanne Houmann:

- Ingen

Jan Ivan Rasmussen:

- Ingen

Corporate Governance (Anbefalinger for god selskabsledelse)

Som bestanddel af ledelsesberetningen til årsrapporten for 2023, følger herved en redegørelse dækkende regnskabsperioden 1. januar – 31. december 2023 for, hvorledes Møns Bank forholder sig til Komiteén for god Selskabsledelses anbefalinger. Redegørelsen for 2023 tager afsæt i Komiteéns seneste anbefalinger af 2. december 2020. Anbefalingerne er offentligt tilgængelige på Komiteén 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 aktionærernes 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, regnskabsafklæggelse, risikostyring og intern kontrol samt revision.

Anbefalingerne bygger på "følg eller forklar"-princippet.

Bestyrelsens holdning til anbefalingerne er generelt positiv. Møns Bank følger 30 af de 40 anbefalinger, 7 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 tillige 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 beskedent 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 anbefalinger 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. Komiteén 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. Komiteén anbefaler, at bestyrelsen påser, at politikken efterleves.

- Møns Bank følger ikke anbefalingen

Møns Bank har ikke formuleret en egentlig politik for samfundsansvar, da arbejdet med at skabe værdi for samfundet sker dagligt som en del af bankens forretningsmodel, herunder vision og mission.

Som et lokalt pengeinstitut har vi banken i mange år været med til at understøtte udviklingen i lokalområdet gennem uddeling af midler og deltagelse i en række initiativer, fx 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. Komiteén anbefaler, at bestyrelsen godkender en skattepolitik, der gøres tilgængelig på selskabets hjemmeside.

- Møns Bank følger ikke anbefalingen

Møns Bank har ikke 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. Komiteén 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.

Regnskabsafklæggelsesprocessen

Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for Møns Banks kontrol- og risikostyring i forbindelse med regnskabsafklæggelsesprocessen, herunder overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i forbindelse med regnskabsafklæggelsen. 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 undgåes.

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 regnskabsaflæggelsesprocessen. 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 autoriserede person i banken, der også er ansvarlig for bankens compliancefunktion.

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 deres 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 forretningsmodel, 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 2024:

For at sikre, at arbejdet med ESG har fokus på bankens væsentligste påvirkninger samt interessenteres forventninger og krav, har banken i 2023 udarbejdet fokusområder for 2024. ESG-redegørelsen er forankret i revisionsudvalget.

Møns Banks lovpligtige redegørelse for samfundsansvar 2023, 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 20. marts 2024.

Årsrapport vil være tilgængelig på moensbank.dk/ir under punktet "Regnskaber" efter regnskabs offentliggørelse den 21. februar 2024. Den trykte årsrapport forventes at foreligge den 4. marts 2024.

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.

LEDELSESBERETNING

Selskabsmeddelelser i 2023 og frem til regnskabs offentliggørelse

12.01.2023	Nr. 01/2023	Justering af forventningerne til resultatet for 2022 og 2023
23.02.2023	Nr. 02/2023	Årsrapport 2022
23.02.2023	Nr. 03/2023	Indkaldelse til ordinær generalforsamling
22.03.2023	Nr. 04/2023	Forløb af ordinær generalforsamling
22.03.2023	Nr. 05/2023	Medarbejdervalg til bestyrelsen
27.04.2023	Nr. 06/2023	Opjustering af forventningerne til resultatet for 2023
24.05.2023	Nr. 07/2023	Periodemeddelelse for 1. kvartal 2023
28.06.2023	Nr. 08/2023	Opjustering af forventningerne til resultatet for 2023
24.08.2023	Nr. 09/2023	Halvårsrapport 2023
24.08.2023	Nr. 10/2023	Opjustering af forventningerne til resultatet for 2023
25.10.2023	Nr. 11/2023	Opjustering af forventningerne til resultatet for 2023
16.11.2023	Nr. 12/2023	Periodemeddelelse for 3. kvartal 2023
07.12.2023	Nr. 13/2023	Opjustering af forventningerne til resultatet for 2023
18.01.2024	Nr. 01/2024	Justering af forventningerne til resultatet for 2023 og 2024

Finanskalender 2024

07.02.2024	Frist for indsendelse af forslag til behandling på generalforsamlingen
21.02.2024	Årsrapport 2023
20.03.2024	Ordinær generalforsamling
23.05.2024	Periodemeddelelse 1. januar - 31. marts 2024
21.08.2024	Halvårsrapport 2024
26.11.2024	Periodemeddelelse 1. januar - 30. september 2024

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 for Møns Bank A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber mfl. Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere oplysningskrav for danske børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023.

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.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for Møns Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 med filnavn "Møns Bank Årsrapport 2023.xHTML" i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stege, den 21. februar 2024

Direktion

Per Sjørup Christiansen
Bankdirektør

Rasmus Svane
Økonomichef

Bestyrelsen

Peter Ole Sørensen
Formand

Christian Brix-Hansen
Næstformand

Carl Gustav Scavenius
Bestyrelsesmedlem

Tina Ørum Hansen
Bestyrelsesmedlem

Jan Ivan Rasmussen
Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem

Susanne Houmann
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 2023, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Årsrapporten udarbejdes herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber og 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 2023 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Årsrapporten udarbejdes herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber og i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

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 ifølge dansk revisorlovgivning. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af banken i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 2 år frem til og med regnskabsåret 2023.

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 01.01.2023 – 31.12.2023. 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 1.514 mio.kr. pr. 31. december 2023, og garantier udgør 669 mio.kr. (udlån udgjorde 1.532 mio.kr. og garantier udgjorde 794 mio.kr. pr. 31. december 2022).</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 bankens 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 lovgivningens krav, herunder Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Årsrapporten udarbejdes herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber og i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

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 bankens 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 banken, 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, udfører 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 bankens 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 bankens 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 banken 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 eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

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 for Møns Bank A/S har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2023, med filnavnet: "Møns Bank Årsrapport 2023.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 2023, med filnavnet "Møns Bank Årsrapport 2023.xHTML", i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Stege, den 21. februar 2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Anders Oldau Gjelstrup

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10777

Christian Dalmose Pedersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne24730

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Note		2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.
RESULTATOPGØRELSE			
6	Renteindtægter	169.331	85.150
6a	Negative renteindtægter	0	6.376
7	Renteudgifter	17.615	2.575
7a	Positive renteudgifter	0	12.706
	Netto renteindtægter	151.716	88.905
	Udbytte af aktier mv.	4.860	4.973
8	Gebyrer og provisionsindtægter	93.343	107.305
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	10.876	10.681
	Netto rente- og gebyrindtægter	239.043	190.503
9	Kursreguleringer	25.716	10.985
10	Andre driftsindtægter	110	45
11	Udgifter til personale og administration	143.099	133.889
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	4.410	3.825
	Andre driftsudgifter	112	142
12	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	2.816	5.313
	Resultat før skat	114.431	58.365
13	Skat	26.324	11.067
	Årets resultat	88.107	47.298
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
	Årets resultat	88.107	47.298
	Anden totalindkomst:		
11	Værdiændringer pensionsforpligtelser	-674	691
	Anden totalindkomst	-674	691
	Årets totalindkomst	87.434	47.989
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
	Indehavere af hybrid kernekapital	2.800	2.800
	Udbytte til aktionærerne for regnskabsåret	8.000	4.000
	Henlagt til aktionærernes andel af egenkapitalen	76.634	41.189
	I alt disponeret	87.434	47.989

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Note	2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.	
AKTIVER			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.672.925	2.053.997
14	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	12.752	12.831
15	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.514.239	1.531.743
16	Obligationer til dagsværdi	725.192	226.662
17	Aktier mv.	157.694	129.506
18	Aktiver tilknyttet puljeordninger	418.638	301.883
19	Immaterielle aktiver	28	66
	Grunde og bygninger i alt	23.483	25.498
20	Investeringsejendomme	820	820
21	Domicilejendomme	22.663	24.678
22	Øvrige materielle aktiver	2.297	2.383
23	Udskudte skatteaktiver	3.045	3.056
	Andre aktiver	63.647	69.846
	Periodeafgrænsningsposter	3.375	3.152
	Aktiver i alt	4.597.315	4.360.623
PASSIVER			
Gæld			
24	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	80.688	83.445
25	Indlån og anden gæld	3.337.017	3.283.297
25	Indlån i puljeordninger	418.638	301.883
26	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	34.873	34.821
	Aktuelle skatteforpligtelser	1.673	1.483
	Andre passiver	42.978	43.029
	Periodeafgrænsningsposter	1.414	1.427
	Gæld i alt	3.917.281	3.749.385
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	7.202	6.528
	Hensættelser til tab på garantier	7.663	8.146
	Andre hensatte forpligtelser	7.393	19.421
	Hensatte forpligtelser i alt	22.258	34.095
Egenkapital			
27	Aktiekapital	40.000	40.000
	Overført overskud	569.776	493.143
	Foreslået udbytte	8.000	4.000
	Aktionærernes andel af egenkapitalen	617.776	537.143
28	Indehavere af hybrid kernekapital	40.000	40.000
	Egenkapital i alt	657.776	577.143
	Passiver i alt	4.597.315	4.360.623

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 31.12.2022	40.000	493.143	4.000	537.143	40.000	577.143
Årets resultat	0	77.307	8.000	85.307	2.800	88.107
Anden totalindkomst	0	-674	0	-674	0	-674
Årets totalindkomst	0	76.633	8.000	84.633	2.800	87.433
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	-18.487	0	-18.487	0	-18.487
Salg af egne aktier	0	18.487	0	18.487	0	18.487
Egenkapital 31.12.2023	40.000	569.776	8.000	617.776	40.000	657.776
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	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

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 Udsudte skatteaktiver/skatteforpligtelser
- 24 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
- 25 Indlån og anden gæld
- 26 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris
- 27 Aktiekapital
- 28 Hybrid kernekapital
- 29 Eventualforpligtelser
- 30 Uafviklede spotforretninger
- 31 Afledte finansielle instrumenter
- 32 Nærtstående parter
- 33 Oplysninger om dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser
- 34 Anvendt regnskabspraksis
- 35 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 34 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.

Ændringer til anvendt regnskabspraksis som følge af ændringer i regnskabsbekendtgørelsen

Der har ikke været ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til årsrapporten for 2022.

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 aktiverens 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 aktiverens 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.

Omklassificering 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 risikostyringsystem 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 33.

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 opgjort efter kundernes sandsynlighed for misligholdelse (PD-model) udviklet af datacentralen BEC, og bankens interne kreditstyring.

For sikring af korrekt indplacering i de enkelte stadier overvåger kreditafdelingen 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 førstegangsindregning 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 debitors 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 stadie 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 tilføres 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 langtidsligevægt 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 stadie 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.

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 33 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 33 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.

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.

Udlånsvæksten for hele 2023 jf. tilsynsdiamanten udgør samlet set -1,1%, hvilket er lavere end bankens ønske om vækst i Kreditpolitikken og under grænseværdien i tilsynsdiamanten på 20%. Korrigeret for udvikling i bankens korrektivkonto er udlånsvæksten reelt -0,1%.

Banken har oplevet en faldende efterspørgsel på udlån til erhvervskunder som følge af det øgede renteniveau og høje inflation gennem 2023. På privatområdet er bankens udlån forøget, hvilket blandt andet skyldes øget tilvækst i bankens produkt bolig flexkredit som bankens privatkunder kan anvende som alternativ til realkreditlån med variabel rente.

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 kundeeksponeringer gælder, at alle kundeeksponeringer, 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 belysning 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):

	2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.
Maksimal krediteksponering før nedskrivninger og hensættelser, fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster:		
Balanceførte poster:		
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.672.925	2.053.997
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	12.752	12.831
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.600.051	1.602.265
Obligationer til dagsværdi	725.192	226.662
Afledte finansielle instrumenter	1.037	921
Balanceførte poster i alt	4.011.957	3.896.676
Ikke balanceførte poster		
Garantier	676.667	802.617
Kredittilsagn	984.512	797.694
Ikke balanceførte poster i alt	1.661.178	1.600.311
Maksimal krediteksponering før nedskrivninger i alt	5.673.135	5.496.987
Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger og hensættelser, fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster:		
Balanceførte poster:		
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.672.925	2.053.997
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	12.752	12.831
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.514.239	1.531.743
Obligationer til dagsværdi	725.192	226.662
Afledte finansielle instrumenter	1.037	921
Balanceførte poster efter nedskrivninger i alt	3.926.145	3.826.154
Ikke balanceførte poster		
Garantier	669.004	794.471
Kredittilsagn	981.190	781.502
Ikke balanceførte poster efter nedskrivninger i alt	1.650.194	1.575.973
Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger i alt	5.576.339	5.402.127

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 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 rentenulstilling, 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 47,2 mio. kr. pr. 31. december 2023.

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 144,4 mio. kr. pr. 31. december 2023.

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. Banken 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:

2023				
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	602.294	4.927	0	607.221
Kunder som ikke opfylder kriterierne for 2a, men som heller ikke har væsentlige svaghedstegn - 2b	1.022.696	275.453	0	1.298.149
Kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er indikation for kreditforringelse - 2c	0	168.880	0	168.880
Kunder, hvor der er konstateret objektiv indikation for kreditforringelse - 1	0	48.784	153.683	202.467
I alt	1.624.989	498.044	153.683	2.276.717

2023				
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	579.215	4.230	0	583.445
Kunder som ikke opfylder kriterierne for 2a, men som heller ikke har væsentlige svaghedstegn - 2b	285.822	71.034	0	356.857
Kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er indikation for kreditforringelse - 2c	16	20.641	0	20.657
Kunder, hvor der er konstateret objektiv indikation for kreditforringelse - 1	934	4.031	18.587	23.553
I alt	865.987	99.937	18.587	984.512

Note

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

Krediteksponeringer og væsentlige koncentrationer af kreditrisici (fortsat)

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

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	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

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:

2023	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Brancher	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	330.085	54.873	38.103	423.061
Industri og råstofindvinding	14.711	23.921	2.396	41.028
Energiforsyning	6.296	875	0	7.171
Bygge- og anlæg	120.256	30.810	11.788	162.854
Handel	111.747	69.279	13.701	194.727
Transport, hoteller og restauranter	40.092	18.471	18.664	77.227
Information og kommunikation	15.541	6.018	1	21.559
Finansiering og forsikring	102.855	49.738	11.877	164.470
Fast ejendom	189.475	38.766	4.093	232.335
Øvrige erhverv	246.005	47.116	21.257	314.378
Erhverv i alt	1.177.064	339.867	121.879	1.638.810
Privat	1.313.913	258.115	50.391	1.622.418
I alt	2.490.977	597.981	172.270	3.261.228
2022	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Brancher	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
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

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/anparters, 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:

2023	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	456.446	929.160	95.881	109.707	1.591.193
Værdipapirer	21.491	60.815	5.792	2.803	90.901
Pant i løsøre	13.477	30.405	6.004	4.847	54.733
Vækstkaution	3.065	2.990	3.240	9.931	19.227
Konti	1.435	7.446	6.598	238	15.718
Anden sikkerhed	43.466	34.018	13.554	25.146	116.183
I alt sikkerheder	539.380	1.064.834	131.069	152.671	1.887.954
Heraf sikkerheder for aktiver som er forringet på balancedagen				102.871	102.871
Krediteksponering, udlån og garantier	607.221	1.298.149	168.880	202.467	2.276.717
Sikkerheder i alt	539.380	1.064.834	131.069	152.671	1.887.954
Blanko i alt	67.841	233.315	37.811	49.796	388.763
Blankoandel i %	11,2%	18,0%	22,4%	24,6%	17,1%

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%

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:

2023	Erhverv 1.000 kr.	Privat 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
Pant i fast ejendom	697.212	893.981	1.591.193
Værdipapirer	63.470	27.431	90.901
Pant i løsøre	9.141	45.592	54.733
Vækstkaution	19.227	0	19.227
Konti	10.053	5.664	15.718
Anden sikkerhed	104.322	11.861	116.183
I alt sikkerheder	903.424	984.530	1.887.954
Heraf sikkerheder for aktiver som er forringet på balancedagen	79.638	23.233	102.871
Krediteksponering, udlån og garantier	1.023.334	1.253.383	2.276.717
Sikkerheder i alt	903.424	984.530	1.887.954
Blanko i alt	119.910	268.853	388.763
Blankoandel i %	11,7%	21,5%	17,1%

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%

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 balancoelementer 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):

	2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.
Krediteksponeringen for handelsaktiviteter		
Derivater (med positiv markedsværdi)	1.007	828
Krediteksponering for handelsaktiviteter i alt	1.007	828
Derivater er indgået med kunder og afdækket med modsvarende forretning i kreditinstitutter.		
Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter		
Positiv markedsværdi modpart med risikovægt 20%	547	215
Positiv markedsværdi modpart med risikovægt 100 %	460	613

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 afdeling IT, Fonds og Forretningsudvikling og kontrolleres i økonomiafdelingen.

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 2023 på 725.192 t.kr. udgør den fastforrentede beholdning 0 t.kr.

Bankens samlede renterisiko udgør +6.281 t.kr. ultimo 2023, hvoraf 7.799 t.kr. knytter sig til bankens handelsbeholdning af obligationer. Bankens renterisiko udenfor handelsbeholdningen udgør -1.518 t.kr., og relaterer sig til udlån, indlån, udstedte obligationer og hybrid kernekapital.

Den gennemsnitlige renterisiko i 2023 udgjorde +4,5 mio. kr. mod -1,2 mio. kr. i 2022.

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.
2023			
0<=1 år	417.575	204.888	-1.923
1<=2 år	52.598	0	886
2<=5 år	302.853	35.390	7.318
5<=10 år	0	0	0
10 år<	0	0	0
I alt	773.026	240.278	6.281
Heraf indenfor handelsbeholdningen	768.840	37.299	7.799
Heraf udenfor handelsbeholdningen	4.186	202.979	-1.518
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

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.
2023			
Positioner i handelsbeholdningen:			
Værdipapirer	731.460	0	7.799
Rentekontrakter	37.381	37.299	0
Swaps	0	0	0
I alt i handelsbeholdningen	768.840	37.299	7.799
Positioner udenfor handelsbeholdningen:			
Balanceførte poster	4.186	202.979	-1.518
Positioner med begrænset eller afdækket risiko	1.522.967	3.708.822	0
I alt udenfor handelsbeholdningen	1.527.153	3.911.801	-1.518
I alt	2.295.993	3.949.100	6.281
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

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.
2023		
En stigning i renten på 1 %-point	-6.281	-4.699
En stigning i renten på 2 %-point	-12.563	-9.397
Et fald i renten på 1 %-point	6.281	4.699
Et fald i renten på 2 %-point	12.563	9.397
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

Note

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

Aktierisiko

Aktierisikoen styres med udgangspunkt i grænse for maksimalt accepteret tab og rammer for beholdningers størrelse. For nuværende er der alene ramme for børsnoterede aktier noteret på Nasdaq OMX Nordic. Bankens grænse for aktier i handelsbeholdningen er på et lavt niveau. For aktier i sektorselskaber er der ikke fastsat ramme, hvorfor beslutning om køb/salg heri besluttet løbende af bestyrelsen (medmindre det er med udgangspunkt i de respektive aktionæroverenskomster).

Ved udgangen af 2023 udgjorde bankens aktiebeholdning (eksklusiv anlægsbeholdning) i alt 0 t.kr.

For at illustrere indvirkningen eller følsomheden i forhold til aktierisiko på bankens samlede aktieeksponering 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.
2023		
En stigning i værdien af aktierne på 5 %-point	7.885	7.695
En stigning i værdien af aktierne på 10 %-point	15.769	15.389
Et fald i værdien af aktierne på 5 %-point	-7.885	-7.695
Et fald i værdien af aktierne på 10 %-point	-15.769	-15.389
2022		
En stigning i værdien af aktierne på 5 %-point	6.476	6.303
En stigning i værdien af aktierne på 10 %-point	12.951	12.605
Et fald i værdien af aktierne på 5 %-point	-6.476	-6.303
Et fald i værdien af aktierne på 10 %-point	-12.951	-12.605

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:

	2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.
Valutafordeling på hovedvalutaer (netto)		
EUR	256	-435
NOK	40	5
USD	82	235
GBP	1	11
SEK	81	10
I alt	460	-174
Aktiver i fremmed valuta i alt	6.504	9.195
Passiver i fremmed valuta i alt	3.073	6.236
Ikke balanceførte poster valuta i alt	-2.971	-3.133
Valutakursindikator 1 (valutaposition)	255	261
Valutakursindikator 2 (valutarisiko)	4	8

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.
2023		
En stigning i værdien af valuta på 2 %-point	5	4
En stigning i værdien af valuta på 4 %-point	10	8
Et fald i værdien af valuta på 2 %-point	-5	-4
Et fald i værdien af valuta på 4 %-point	-10	-8
2022		
En stigning i værdien af valuta på 2 %-point	5	4
En stigning i værdien af valuta på 4 %-point	10	8
Et fald i værdien af valuta på 2 %-point	-5	-4
Et fald i værdien af valuta på 4 %-point	-10	-8

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.
2023		
En stigning i ejendomsværdien på bankens ejendomme på 10 %-point	82	813
Et fald i ejendomsværdien på bankens ejendomme på 10 %-point (under forudsætning af ingen tidligere opskrivning)	-1.088	-1.088
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

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.

	2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.
Likviditetsberedskab i h.t. LCR		
Aktiver, der kan medtages i LCR-beregningen	2.354.700	2.266.485
Nettooutflow	427.465	464.216
Likviditetsdækningsgrad (LCR)	550,9%	488,2%

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.
2023							
Finansielle aktiver:							
Kassebeholdning og anfor- dringstilgodehavender hos centralbanker	1.672.925	0	0	0	0	0	1.672.925
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	12.724	0	0	0	28	0	12.752
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	51.368	71.436	245.207	649.683	496.545	0	1.514.239
Obligationer	0	0	119.865	605.327	0	0	725.192
Aktier	0	0	0	0	0	0	0
I alt	1.737.017	71.436	365.072	1.255.010	496.573	0	3.925.108
Finansielle forpligtelser:							
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	80.688	0	0	0	0	0	80.688
Indlån og anden gæld	3.004.788	14.107	118.146	29.302	170.673	0	3.337.017
Andre passiver	10.744	10.169	4.825	0	18.914	0	44.651
I alt	3.096.220	24.276	122.971	29.302	189.587	0	3.462.356
	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
I alt	3.143.169	12.957	16.558	32.346	206.224	0	3.411.254

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 i første linie forankret i bankens IT og forretningsstyringsfunktion, der skal sikre, at banken til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav. Bankens forretnings-enheder registrerer eventuelle operationelle hændelser, som kontrolleres og arkiveres centralt i bankens økonomifunktion. De indsamlede operationelle hændelser rapporteres til risikostyringsfunktion i anden linie, der på basis heraf udarbejder en halvårlig 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:

	2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.
Fra egenkapital til kapitalgrundlag		
Egenkapital i balancen	657.776	577.143
Hybrid kernekapital	-40.000	-40.000
Egentlig kernekapital før fradrag	617.776	537.143
Fradrag for foreslået udbytte	-8.000	-4.000
Fradrag for immaterielle aktiver	-28	-66
Fradrag for kapitalandele i finansielle enheder	-102.522	-82.603
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-883	-356
Fradrag for Non-performing Exposures (NPE)	-21.273	-14.005
Egentlig kernekapital	485.070	436.113
Hybrid kernekapital	40.000	40.000
Kernekapital før fradrag	525.070	476.113
Kernekapital	525.070	476.113
Kapitalgrundlag	525.070	476.113
Risikoeksponering		
Kreditrisiko	1.321.505	1.477.785
Markedsrisiko	155.194	22.176
Operationel risiko	343.727	321.254
Risikoeksponering i alt	1.820.426	1.821.215
Nøgletal		
Egentlig kernekapitalprocent	26,6%	23,9%
Kernekapitalprocent	28,8%	26,1%
Kapitalprocent	28,8%	26,1%

Note

5	Hoved-og nøgletal:	2023	2022	2021	2020	2019
	Resultatopgørelse (mio. kr.):					
	Netto rente- og gebyrindtægter	239,0	190,5	162,4	161,9	153,2
	Andre driftsindtægter	0,1	0,0	2,8	0,9	0,2
	Udgifter til personale og administration	143,1	133,9	126,8	118,0	112,6
	Øvrige driftsudgifter	4,5	4,0	3,6	4,4	4,0
	Basisdrift	91,5	52,7	34,7	40,4	36,8
	Nedskrivninger/hensættelser	2,8	5,3	-10,7	13,9	10,1
	Resultat før kursregulering og skat	88,7	47,4	45,5	26,5	26,7
	Kursreguleringer	25,7	11,0	11,8	8,8	12,2
	Resultat før skat	114,4	58,4	57,2	35,3	38,9
	Skat	26,3	11,1	10,8	6,9	4,8
	Årets resultat	88,1	47,3	46,4	28,4	34,1
	Balance (mio. kr.):					
	Udlån	1.514,2	1.531,7	1.410,2	1.415,9	1.563,1
	Indlån	3.755,7	3.585,2	3.280,7	3.032,8	2.616,0
	Efterstillet kapital	0,0	0,0	0,0	34,9	34,9
	Egenkapital	657,8	577,1	536,0	490,3	468,7
	heraf hybrid kernekapital	40,0	40,0	40,0	40,0	40,0
	Aktiver i alt	4.597,3	4.360,6	4.016,4	3.741,6	3.271,3
	Garantier	669,0	794,5	1.033,9	962,8	882,4
	Officielle nøgletal:					
	Kapitalprocent	28,8%	26,1%	23,2%	24,0%	20,7%
	Kernekapitalprocent	28,8%	26,1%	23,2%	22,2%	19,1%
	Egenkapitalforrentning før skat	18,5%	10,5%	11,2%	7,4%	8,6%
	Egenkapitalforrentning efter skat	14,3%	8,5%	9,1%	5,9%	7,5%
	Indtjening pr. omkostningskrone	1,76 kr.	1,41 kr.	1,48 kr.	1,26 kr.	1,31 kr.
	Renterisiko	1,2%	-0,2%	-0,5%	-0,1%	-0,2%
	Valutaposition	0,0%	0,1%	0,1%	3,7%	4,5%
	Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,2%	0,1%
	Udlån i forhold til indlån	42,6%	44,7%	45,4%	49,9%	63,4%
	LCR (Liquidity Coverage Ratio)	550,9%	488,2%	495,5%	448,9%	405,3%
	NSFR (Stable Funding Ratio)	233,9%	236,6%	233,4%		
	Summen af store eksponeringer	112,7%	111,9%	117,1%	124,6%	130,1%
	Andel af tilgodehavender med nedsat rente	1,1%	0,7%	0,7%	0,8%	0,7%
	Akkumuleret nedskrivningsprocent ¹⁾	4,1%	3,3%	3,4%	4,3%	4,0%
	Årets nedskrivningsprocent ¹⁾	0,7%	-0,1%	-0,4%	0,3%	0,4%
	Årets udlånsvækst	-1,1%	8,6%	-0,4%	-9,4%	5,2%
	Udlån i forhold til egenkapital	2,3	2,7	2,6	2,9	3,3
	Afkastningsgrad	1,9%	1,1%	1,2%	0,8%	1,0%
	Nøgletal for børsnoterede aktieselskaber:					
	Årets resultat pr. aktie á 20 kr.	44,1 kr.	23,6 kr.	23,2 kr.	14,2 kr.	17,0 kr.
	Indre værdi pr. aktie á 20 kr. ²⁾	309 kr.	269 kr.	248 kr.	226 kr.	216 kr.
	Udbytte pr. aktie á 20 kr. (foreslået)	4 kr.	2 kr.	2 kr.	0 kr.	2 kr.
	Børskurs/resultat pr. aktie á 20 kr.	4,8	8,6	8,8	10,4	6,8
	Børskurs/indre værdi pr. aktie á 20 kr. ²⁾	0,68	0,76	0,83	0,65	0,53
	Supplerende nøgletal:					
	Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,62 kr.	1,38 kr.	1,27 kr.	1,33 kr.	1,32 kr.
	Udbytte pr. aktie á 20 kr. (udbetalt)	2 kr.	2 kr.	0 kr.	2 kr.	2 kr.
	Aktiens ultimokurs pr. aktie á 20 kr.	210	204	205	148	115
	Antal medarbejdere (gennemsnit)	105	101	96	95	91

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	2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.
6 Renteindtægter:		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	51.498	7.134
Udlån og andre tilgodehavender	103.818	77.409
Obligationer	14.013	674
Afledte finansielle instrumenter i alt heraf	-1	-73
Valutakontrakter	-1	0
Rentekontrakter	0	-73
Øvrige renteindtægter	3	5
I alt renteindtægter	169.331	85.150
Banken har ikke ægte købs- og tilbagesalgsforretninger.		
6a Negative renteindtægter:		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	6.272
Obligationer	0	104
I alt negative renteindtægter	0	6.376
Banken har ikke ægte købs- og tilbagesalgsforretninger.		
7 Renteudgifter:		
Kreditinstitutter og centralbanker	1	8
Indlån og anden gæld	15.766	1.392
Udstedte obligationer	1.020	1.020
Øvrige renteudgifter	828	155
I alt renteudgifter	17.615	2.575
Banken har ikke ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger.		
7a Positive renteudgifter:		
Indlån og anden gæld	0	12.706
I alt positive renteudgifter	0	12.706
Banken har ikke ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger.		
8 Gebyrer og provisionsindtægter:		
Værdipapirhandel og depoter	17.854	21.683
Betalingsformidling	22.096	21.774
Lånesagsgebyrer	27.590	35.150
Garantiprovision	19.266	20.713
Øvrige gebyrer og provisioner	6.537	7.985
I alt gebyr- og provisionsindtægter	93.343	107.305
9 Kursreguleringer:		
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	0	-30
Obligationer	12.936	3.528
Aktier mv.	11.307	5.763
Investeringsejendomme	0	0
Valuta	1.538	1.687
Kursregulering aktiver i puljeordninger	36.991	-28.677
Kursregulering indlån i puljeordninger	-36.991	28.677
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-65	37
I alt kursreguleringer	25.716	10.985

NOTER

Note	2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.
10 Andre driftsindtægter:		
Fortjeneste ved salg af inventar	75	4
Nettoindtægter af investeringsejendomme	35	40
Øvrige driftsindtægter	0	1
I alt andre driftsindtægter	110	45
11 Udgifter til personale og administration:		
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab	4.003	5.091
Personaleudgifter	87.780	81.002
Øvrige administrationsudgifter	51.316	47.796
I alt udgifter til personale og administration	143.099	133.889
Personaleudgifter		
Løn	67.523	61.654
Pension	7.883	7.413
Udgifter til social sikring	594	567
Afgifter beregnet på grundlag af lønsummen	11.780	11.368
I alt personaleudgifter	87.780	81.002
Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede i regnskabsåret	105	101
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	1.161	1.125
I alt bestyrelsen	1.161	1.125
Antal bestyrelsesmedlemmer	6	6
Bestyrelsen modtager ingen variable vederlag eller pensioner.		
Repræsentantskab		
Fast vederlag	215	206
I alt repræsentantskabet	215	206
Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen		
Kontraktligt vederlag	4.552	4.769
Pension	539	556
I alt ansatte med indflydelse på risikoprofilen	5.092	5.325
Værdi af personalegoder	16	18
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 (FTE) med indflydelse på risikoprofilen Som følge af medarbejder til- og afgang er antallet af personer med indflydelse på risikoprofilen i 2023 fordelt på 6 personer og i 2022 på 7 personer. Ansatte med indflydelse på risikoprofilen modtager ingen variable vederlag.	5	5

NOTER

Note	2023 1.000 kr.	2022 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	-674	691
I alt regulering pensionsforpligtigelser - ikke ydelsesbaserede ordninger	-674	691
Øvrige administrationsomkostninger		
IT-udgifter	32.843	32.588
Markedsføring og sponsorater	1.846	1.540
Generalforsamling	732	631
Repræsentation	389	307
Uddannelse mv.	3.101	2.541
Kontorudgifter i øvrigt	11.813	9.896
Ejendomsudgifter	592	293
I alt administrationsomkostninger	51.316	47.796
Revisionshonorar		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	467	456
Andre erklæringsopgaver	139	174
Andre ydelser	53	19
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	659	649

NOTER

Note	2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.
12 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.:		
Nedskrivninger vedrørende nye eksponeringer i året, herunder konti til eksisterende kunder	11.383	14.057
Tilbageførte nedskrivninger vedrørende indfrieede konti	-30.159	-9.816
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	20.900	-419
Tab uden forudgående nedskrivninger	1.313	1.873
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-620	-381
I alt nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	2.816	5.313

I nedskrivningerne for 2023 er indregnet et ledelsesmæssigt skøn på samlet 24.500 t.kr. mod samlet 25.00 t.kr. primo året.

Det ledelsesmæssige skøn fordeler sig ultimo 2023 med 8.330 t.kr. på stadie 1, 11.725 t.kr. på stadie 2 og 4.445 t.kr. på stadie 3.

Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer og resultatført nedskrivninger og hensættelser pr. 31.12.2023:

	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	1.600.051	85.812	1.514.239	15.477
Garantier	676.666	7.663	669.004	-483
Uudnyttede kredittilsagn	984.512	3.321	981.190	-12.871
I alt	3.261.228	96.796	3.164.433	2.123

Nedskrivninger pr. 31.12.2023 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	8.537	18.712	58.563	85.812
Garantier	3.153	3.803	707	7.663
Uudnyttede kredittilsagn	323	438	2.560	3.321
I alt	12.013	22.953	61.830	96.796

Eksponeeringer før nedskrivninger pr. 31.12.2023 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	1.078.077	387.922	134.052	1.600.051
Garantier	546.913	110.122	19.631	676.666
Uudnyttede kredittilsagn	865.987	99.937	18.587	984.512
I alt	2.490.977	597.981	172.270	3.261.228

Note

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

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

	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	1.602.264	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	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	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

Eksponeringer før nedskrivninger pr. 31.12.2022 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	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):

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 2023	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 01.01.2023	26.624	13.171	55.065	94.860	0
Nye nedskrivninger i perioden	7.627	18.032	28.876	54.536	54.536
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-32.269	-7.751	-12.393	-52.413	-52.413
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	-3.334	3.178	156	0	0
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	4.949	-6.156	1.207	0	0
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	8.415	2.479	-10.894	0	0
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-2.334	-2.334	0
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	2.146	2.146	0
Tab uden forudgående nedskrivning					1.313
Indgået på tidligere afskrevne fordringer					-620
Nedskrivninger 31.12.2023	12.013	22.953	61.830	96.796	2.816

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

NOTER

Note		2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.
13	Skat:		
	Aktuel skat	26.292	11.744
	Ændring i udskudt skat som følge af ændret skatteprocent	-19	-456
	Ændring i udskudt skat indeværende år	30	-236
	Regulering vedr. tidligere år	21	15
	I alt skat af årets resultat	26.324	11.067
	<p>Selskabsskatteprocenten er forhøjet, som følge af den politiske aftale om en særskat for finansielle virksomheder. Det betyder, at skatteprocenten er forhøjet fra 22% i 2022 til henholdsvis 25,2% i 2023 og 26% i 2024. Effekten af stigningen er indregnet fuldt ud i den udskudte skat.</p>		
	Resultat før skat		
	Beregnet skat ved skatteprocent	28.837	12.840
	Ændring i udskudt skat som følge af ændret skatteprocent	-19	-456
	Skattemæssig værdi af ikke-fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	120	44
	Skattemæssig værdi af ikke-skattepligtige gevinster	-2.451	-1.031
	Skat af værdiregulering ejendomme	37	-28
	Regulering vedr. tidligere år	21	15
	Andet	-221	-317
	I alt skat af årets resultat	26.324	11.067
	Effektiv skatteprocent	23%	19%
14	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker:		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	12.752	12.831
	I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	12.752	12.831
	Fordelt efter restløbetid		
	Anfordring	12.724	12.524
	Over 1 år og til og med 5 år	0	280
	Over 5 år	28	27
	I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	12.752	12.831
15	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris:		
	Fordelt efter restløbetid:		
	Anfordring	51.368	74.765
	Til og med 3 måneder	71.436	94.313
	Over 3 måneder og til og med 1 år	245.207	239.332
	Over 1 år og til og med 5 år	649.683	668.327
	Over 5 år	496.545	455.006
	I alt udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.514.239	1.531.743

NOTER

Note		2023 1.000 kr.	2022 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	5%	6%
	Transport, hoteller og restauranter	2%	2%
	Information og kommunikation	1%	1%
	Finansiering og forsikring	6%	6%
	Fast ejendom	7%	10%
	Øvrige erhverv	5%	5%
	I alt erhverv	44%	48%
	Private	56%	52%
	I alt	100%	100%
16	Obligationer til dagsværdi:		
	Realkreditobligationer	725.192	226.662
	Obligationer til dagsværdi i alt	725.192	226.662
	For yderligere oplysninger vedrørende relaterede finansielle risici til disse finansielle instrumenter henvises til note 3.		
17	Aktier mv.:		
	Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på OMX	0	1.688
	Unoterede aktier optaget til dagsværdi	157.694	127.819
	I alt aktier	157.694	129.506
18	Aktiver tilknyttet puljeordninger:		
	Kontantindestående	1.519	1.251
	Investeringsforeningsandele	416.861	295.654
	Andre tilgodehavender/forpligtelser	258	4.978
	Bogført ultimo	418.638	301.883
19	Immaterielle aktiver:		
	Bogført værdi primo	66	104
	Årets værdiregulering	-38	-38
	Bogført ultimo	28	66

NOTER

Note		2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.
20	Investeringsejendomme:		
	Dagsværdi primo	820	820
	Dagsværdi ultimo	820	820
	Seneste offentlige ejendomsvurdering	820	820
	Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagsværdi	3,9%	4,0%
21	Domicilejendomme:		
	Domicilejendomme, ekskl. leasing:		
	Anskaffelsespris primo	19.643	19.509
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	494	134
	Anskaffelsespris ultimo	20.137	19.643
	Værdiregulering primo	9.935	9.790
	Afskrivninger	147	145
	Værdiregulering ultimo	10.082	9.935
	Omvurderet værdi ultimo	10.055	9.708
	Seneste offentlige ejendomsvurdering	20.900	20.900
	Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af omvurderet værdi	6,9%	7,5%
	Banken er leasingtager i en række leasingkontrakter, som er indregnet i balancen som leasingaktiver med 12,7 mio.kr. under domicilejendomme. Leasinggælden er indregnet under Andre forpligtelser med 13,4 mio. kr.		
	Leasede domicilejendomme:		
	Indregnet værdi primo	14.970	15.279
	Tilgang i årets løb	0	1.557
	Genmåling af leasingforpligtelse	-135	96
	Årets afskrivninger	2.141	1.962
	Indregnet værdi ultimo	12.694	14.970
	Domicilejendomme i alt	22.749	24.678
22	Øvrige materielle aktiver:		
	Øvrige materielle aktiver, ekskl. leasing:		
	Kostpris primo uden af- og nedskrivninger	8.960	10.634
	Tilgang i årets løb	1.073	325
	Afgang i årets løb	298	1.999
	Kostpris ultimo	9.735	8.960
	Ned- og afskrivninger primo	7.810	9.213
	Årets afskrivninger	633	596
	Tilbageførte af- og nedskrivninger	292	1.999
	Af- og nedskrivninger ultimo	8.151	7.810
	Bogført beholdning ultimo	1.584	1.150
	Leasede øvrige materielle aktiver (biler og IT):		
	Indregnet værdi primo	1.233	224
	Tilgang i årets løb	0	1.879
	Afgang i årets løb	0	356
	Årets afskrivninger	520	514
	Indregnet værdi ultimo	713	1.233

NOTER

Note	2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.
23 Udskudte skatteaktiver/skatteforpligtelser:		
Udskudt skat primo - skatteaktiv	3.056	2.365
Ændring i udskudt skat	-11	691
Udskudte skatteaktiver i alt	3.045	3.056
Udskudte skatteaktiver		
Udlån	3.174	3.217
Øvrige	235	126
Udskudte skatteaktiver i alt	3.409	3.343
Udskudte skatteforpligtelser		
Materielle anlægsaktiver	353	269
Øvrige	11	18
Udskudte skatteforpligtelser i alt	364	287
24 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker:		
Gæld til centralbanker	80.688	82.434
Gæld til kreditinstitutter	0	1.011
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	80.688	83.445
Fordeling på restløbetid		
Anfordring	80.688	83.445
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	80.688	83.445
25 Indlån og anden gæld:		
Fordeling på restløbetider		
Anfordring	3.004.788	3.049.221
Til og med 3 måneder	14.107	3.242
Over 3 måneder og til og med 1 år	118.146	11.847
Over 1 år og til og med 5 år	29.302	32.346
Over 5 år	170.673	186.641
Indlån og anden gæld i alt	3.337.016	3.283.297
Fordeling på indlånstyper		
Anfordring	3.004.788	3.049.221
Med opsigelsesvarsel	154.008	47.862
Særlige indlånsformer	178.220	186.214
Indlån og anden gæld i alt	3.337.016	3.283.297
Indlån i puljeordninger	418.638	301.883
Indlån og anden gæld samt indlån i puljeordninger i alt	3.755.654	3.585.180

Indlån, der ikke er dækket via Garantiformuen, udgør 19,8 % af indlånssaldoen.

Note	2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.
26		
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		
Fordeling på restløbetider		
Over 1 år og til og med 5 år	34.873	34.821
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	34.873	34.821
<p>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.</p> <p>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.</p> <p>Efter 18. juni 2025 forrentes SNP med den 1 årige DKK mid-swaprente med tillæg af kreditspændet og aldrig under 0% p.a.</p>		
SNP-kapital til dækning af NEP-krav	34.873	34.821
27		
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	0
Køb	89.380	373.832
Salg	89.380	373.832
Beholdning af egne aktier i alt (stk.)	0	0
Pålydende værdi af egne aktier primo	0	0
Køb	1.788	7.477
Salg	1.788	7.477
Pålydende værdi af egne aktier i alt	0	0
Egne aktiers andel af aktiekapitalen (%)	0,0%	0,0%
Køb	4,5%	18,7%
Salg	4,5%	18,7%
Egne aktiers andel af aktiekapitalen i alt (%)	0,0%	0,0%
Samlet købssum	18.487	84.491
Samlet salgssum	18.487	84.489
Banken besidder ingen egne aktier		

NOTER

Note		2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.
28	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
29	Eventualforpligtelser:		
	Garantier m.v.:		
	Finansgarantier	86.568	158.897
	Tabsgarantier realkredit	418.122	478.647
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	49.581	16.119
	Øvrige eventualforpligtelser	114.733	140.808
	I alt	669.004	794.471
	Andre forpligtelser:		
	Uudnyttede kredittilsagn	981.190	781.502
	I lighed med de øvrige danske institutter hæfter Møns Bank for tab under Garantiformuen, andelen af de samlede hæftelser udgør: Afviklingsafdelingen 0,265 %. Afviklingsformuen 0,009 %.		
	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 2,5 gange foregående års betaling for IT-ydelserne fra BEC.		

NOTER

Note	2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.
30 Uafviklede spotforretninger:		
Nominel værdi		
Valutaforretninger, køb	162	37
Valutaforretninger, salg	3.134	3171
Renteforretninger, køb	3.842	12.959
Renteforretninger, salg	3.482	12.959
Aktieforretninger, køb	39	219
Aktieforretninger, salg	39	219
Positiv markedsværdi		
Valutaforretninger, køb	1	0
Valutaforretninger, salg	3	0
Renteforretninger, køb	0	14
Renteforretninger, salg	8	18
Aktieforretninger, køb	9	39
Aktieforretninger, salg	9	22
I alt	30	93
Negativ markedsværdi		
Valutaforretninger, køb	0	0
Valutaforretninger, salg	1	2
Renteforretninger, køb	2	9
Renteforretninger, salg	0	11
Aktieforretninger, køb	9	22
Aktieforretninger, salg	9	39
I alt	21	83
Netto markedsværdi		
Valutaforretninger, køb	1	0
Valutaforretninger, salg	2	-2
Renteforretninger, køb	-2	5
Renteforretninger, salg	8	7
Aktieforretninger, køb	0	17
Aktieforretninger, salg	0	-17
I alt	9	10

Note

32 Afledte finansielle instrumenter:

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

Løbetidsfordeling efter restløbetid	Nominal værdi 1.000 kr.	Netto markedsværdi 1.000 kr.	Positiv markedsværdi 1.000 kr.	Negativ markedsværdi 1.000 kr.
2023				
Rentekontrakter, køb				
Til og med 3 måneder	38.471	990	995	5
Gennemsnitlig markedsværdi i året		263	420	157
Rentekontrakter, salg				
Til og med 3 måneder	38.471	-908	12	920
Gennemsnitlig markedsværdi i året		-133	207	340
Swaps				
Over 1 år og til og med 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi i året		0	100	100
2022				
Rentekontrakter, køb				
Til og med 3 måneder	70.877	127	365	238
Gennemsnitlig markedsværdi i året		-711	386	1.097
Rentekontrakter, salg				
Til og med 3 måneder	70.877	14	313	299
Gennemsnitlig markedsværdi i året		887	1.214	327
Swaps				
Over 1 år og til og med 5 år	11.403	0	150	150
Gennemsnitlig markedsværdi i året		0	8.468	8.468

Note

32 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 3,1 - 10,35 % p.a.

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

	2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.
Lån til ledelsen		
Direktion	50	50
Bestyrelse	17.305	49.583
I alt	17.355	49.633
Modtagne sikkerheder		
Direktion	0	0
Bestyrelse	15.128	28.184
I alt	15.128	28.184

Herudover kan der for ledelsens lønforhold henvises til note 11.

For ledeshverv 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:

CIP TopCo 1 ApS - ejerandel i alt 10,0 %

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S - ejerandel i alt 9,5%

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

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

Note

33 Oplysninger om dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser:

	Regnskabs- mæssig værdi 1.000 kr.	Dagsværdi 1.000 kr.
2023		
Finansielle aktiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.672.925	1.672.925
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	12.752	12.752
Udlån	1.514.239	1.525.412
Obligationer til dagsværdi	725.192	725.192
Aktier mv.	157.694	157.694
Aktiver i puljeordninger	418.638	418.638
Afledte finansielle instrumenter	1.037	1.037
Finansielle aktiver i alt	4.502.477	4.513.650
Finansielle forpligtelser		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	80.688	80.688
Indlån	3.337.017	3.334.277
Indlån i puljeordninger	418.638	418.638
Udstedte obligationer	34.873	35.910
Afledte finansielle instrumenter	945	945
Finansielle forpligtelser i alt	3.872.161	3.870.458
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
Finansielle forpligtelser i alt	3.704.216	3.703.503

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

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

Aktier m.v., aktiver i puljeordninger og 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 værdiansættelses kategorier 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.

Note

33 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 produktbud, 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 eksternt part indgår.

	Niveau 1 1.000 kr.	Niveau 2 1.000 kr.	Niveau 3 1.000 kr.
2023			
Finansielle aktiver			
Obligationer	725.192	0	0
Aktier mv.	0	123.024	34.670
Aktiver i puljeordninger	0	418.638	0
Afledte finansielle instrumenter	0	1.037	0
Finansielle aktiver i alt	725.192	542.699	34.670
Finansielle forpligtelser			
Indlån i puljeordninger		418.638	0
Afledte finansielle instrumenter	0	945	0
Finansielle forpligtelser i alt	0	419.583	0
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	0	301.883	0
Afledte finansielle instrumenter	0	770	0
Finansielle forpligtelser i alt	0	302.653	0

Note 34:

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 renteudgifter 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 renteudgifter adskiller sig ikke fra behandlingen af renteindtægter og renteudgifter. Negative renteindtægter og positive renteudgifter 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 34 (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 34 (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 34 (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 opskrivningshenlæggelser 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 opskrivningshenlæggelsen 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 34 (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 34 (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 35:

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 35 (fortsat):

Anvendt regnskabspraksis hoved- og nøgletal

Nøgletal for børsnoterede aktieselskaber

Årets resultat pr. aktie	$\frac{\text{Resultat efter skat X 20}}{\text{Gns. antal aktier}}$
Indre værdi pr. aktie	$\frac{\text{Egenkapital X 20 (før indehavere af hybrid kernekapital)}}{\text{Aktiekapital (korrigeret for beholdning af egne aktier)}}$
Udbytte pr. aktie	$\frac{\text{Foreslået udbytte X 20}}{\text{Aktiekapital}}$
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	$\frac{\text{Netto rente- og gebyrindtægter + andre driftsindtægter}}{\text{Samlede driftsudgifter 2)}$
--------------------------------------	---

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

Hovedkontor

Stege

Storegade 29, 4780 Stege
Tlf. 55 86 15 00

www.moensbank.dk

post@moensbank.dk
Reg.nr. 6140 · CVR-nr. 65 74 60 18
Hjemsted: Vordingborg Kommune.

Åbningstider generelt

Mandag-fredag kl. 10.00-16.00.
Telefoner åbner kl. 9.00.

Derudover rådgivning efter aftale
samt døgnåbne pengeautomater
(inkl. euro samt indbetaling).

Kasseåbning i Stege første og
sidste hverdag i måneden.

Filialer

Næstved

Vinhusgade 2, 4700 Næstved
Tlf. 55 75 30 00
naestved@moensbank.dk

Rønnede

Industrivej 2, 4683 Rønnede
Tlf. 54 88 61 00
roennede@moensbank.dk

Præstø

Svend Gønges Torv 2, 4720 Præstø
Tlf. 55 94 17 00
praestoe@moensbank.dk

Vordingborg

Algade 86, 4760 Vordingborg
Tlf. 55 31 24 00
vordingborg@moensbank.dk

