



MønsBank

altid til at tale med

Årsrapport 2025 · Selskabsmeddelelse nr. 2/2026

Møns Bank A/S
Storegade 29
4780 Stege

CVR-nr. 65746018

mønsbank.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
Sekretariatschef Lars Bo Huusmann (medarbejderrepræsentant)	fødeår: 1963

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 Ytzen, 4850 Stubbekøbing
Selvstændig Fie Munk Blume, 4654 Faxe Ladeplads
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 Mikkel 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
Selvstændig Bitten Bettina Jørgensen, 4700 Næstved
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 18. marts 2026

Dirigent

Søren Storgaard

INDHOLDSFORTEGNELSE

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



Resultaterne i 2025 er realiseret som budgetteret. Det svarer til bankens forventning og er påvirket af det generelt faldende renteniveau og planlagte omkostninger til vækst af forretningen

- Overskud før skat udgør **59,3 mio. kr.** mod **107,3 mio. kr.** året før.
- Overskud efter skat udgør **51,9 mio. kr.** mod **83,8 mio. kr.** året før.
- Egenkapitalen før skat forrentes med **8,3 % p.a.**
- Bankens bestyrelse indstiller til udbetaling af udbytte på **8 mio. kr.** svarende til **15,4 %** af resultatet efter skat.
- Basisdriften udgør **51,3 mio. kr.** mod **80,7 mio. kr.** året før.
- Positive kursreguleringer på **18,4 mio. kr.** mod **28,9 mio. kr.** året før.
- Årets nedskrivninger udgør en omkostning på **10,3 mio. kr.**
- Bankens samlede nedskrivninger og hensættelser udgør 108,4 mio. kr. inklusive tillæg opgjort som ledelsesmæssigt skøn på 18,9 mio. kr.



Balance og Forretningsomfang følger bankens vækststrategi

- Udlån udgør **1.907 mio. kr.** og er forøget **302,1 mio. kr.** i året (stigning på **18,8 %**).
- Indlån udgør **4.578 mio. kr.** og er forøget **468,4 mio. kr.** i året (stigning på **11,4 %**).
- Garantier udgør **831 mio. kr.** og er forøget **250,7 mio. kr.** i året (stigning på **43,2 %**).
- Bankens portefølje af formidlede realkreditlån udgør **8.488 mio. kr.** og er netto forøget med **489 mio. kr.** i året (stigning på **6,1 %**).



Likviditet og Kapital sikrer et solidt fundament

- Solid likviditetsoverdækning med en LCR-brøk på **479,4 %**
- Kapitalprocent på **23,6 %** mod **28,3 %** året før.
- Kapitalmæssig overdækning for krav til kapitalgrundlag inkl. bufferkrav på **173,9 mio. kr.** svarende til **6,9 %**-point samt overdækning af NEP-kravet med **3,2 %**.
- Alle bankens positioner er indenfor rammerne i *Tilsynsdiamanten*

UDVALGTE HOVED- OG NØGLETAL

	2025	2024	2023	2022	2021
Resultatopgørelse (mio. kr.):					
Netto rente- og gebyrindtægter	236,5	244,0	239,0	190,5	162,4
Andre driftsindtægter	0,2	0,0	0,1	0,0	2,8
Udgifter til personale og administration	180,7	159,0	143,1	133,9	126,8
Øvrige driftsudgifter	4,8	4,3	4,5	4,0	3,6
Basisdrift	51,3	80,7	91,5	52,7	34,7
Nedskrivninger/hensættelser	10,3	2,3	2,8	5,3	-10,7
Resultat før kursregulering og skat	40,9	78,4	88,7	47,4	45,5
Kursreguleringer	18,4	28,9	25,7	11,0	11,8
Resultat før skat	59,3	107,3	114,4	58,4	57,2
Skat	7,4	23,5	26,3	11,1	10,8
Årets resultat	51,9	83,8	88,1	47,3	46,4
Balance (mio. kr.):					
Udlån	1.906,8	1.604,7	1.514,2	1.531,7	1.410,2
Indlån	4.577,9	4.109,5	3.755,7	3.585,2	3.280,7
Egenkapital	732,8	692,8	657,8	577,1	536,0
heraf hybrid kernekapital	0,0	0,0	40,0	40,0	40,0
Aktiver i alt	5.515,0	5.002,9	4.597,3	4.360,6	4.016,4
Garantier	831,5	580,8	669,0	794,5	1.033,9
Nøgletal:					
Kapitalprocent	23,6%	28,3%	28,8%	26,1%	23,2%
Kernekapitalprocent	23,6%	28,3%	28,8%	26,1%	23,2%
LCR (Liquidity Coverage Ratio)	479,4%	478,5%	550,9%	488,2%	495,5%
Egenkapitalforrentning før skat	8,3%	15,9%	18,5%	10,5%	11,2%
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,28 kr.	1,49 kr.	1,62 kr.	1,38 kr.	1,27 kr.
Udbytte pr. aktie á 20 kr. (foreslået)	4 kr.	6 kr.	4 kr.	2 kr.	2 kr.
Årets resultat pr. aktie á 20 kr.	26,0 kr.	41,9 kr.	44,1 kr.	23,6 kr.	23,2 kr.
Indre værdi pr. aktie á 20 kr. 1)	366 kr.	346 kr.	309 kr.	269 kr.	248 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 forretningssamarbejde med eksisterende kunder samt at blive anbefalet til nye kunder. Det er bankens mangeårige erfaring, at etablering af nye kundeforhold via anbefaling fra eksisterende kunder er en rigtig god måde at få kunder på.

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

Hovedaktiviteten er således at udbyde bankprodukter til både private kunder, formuekunder og til mellemstore og mindre erhvervskunder 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, Næstved og Køge 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 2024 – 2027

Banken har i 2024 vedtaget en vækststrategi, hvor vi på baggrund af bankens stærke position, gode kundetilfredshed og gode omdømme vil udbygge vores forretningsomfang.

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 fundament, 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 årene 2024 - 2027 sker ved realisering af

- Vækst ved øget forretningsomfang til både nye og eksisterende private kunder og erhvervskunder inden for eksisterende områder.
- Vækst ved øget samarbejde med ejendomsmæglere 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 tre år med det rigtige medarbejderhold og på det rigtige sted.
- Vækst med etablering af nye erhvervskunder – indenfor og udenfor bankens primære markedsområde via opsøgende erhvervsrådgivere.

Banken har den 12. september 2025 åbnet ny filial centralt i Køge bymidte. Dette er en væsentlig del af bankens strategi og resultaterne herfra indgår som en del af bankens resultater for 2025.

Som del af strategien og åbningen af den nye filial har banken samtidigt udviklet organisation, kompetencer og koncepter. Dette er sket indenfor værditilbud til privatkunder, formuekunder samt erhvervskunder.

Kernen i alle bankens aktiviteter er kundefokus og gode kundeoplevelser, der skaber værdi for kunderne.

Dette strategiske arbejde er grundlaget for bankens fortsatte balancerede vækst på alle forretningsområder.

Udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold

Kunder

Banken har i alt 22.937 kunder ved udgangen af 2025. Banken har haft en nettotilgang på 928 kunder i 2025.

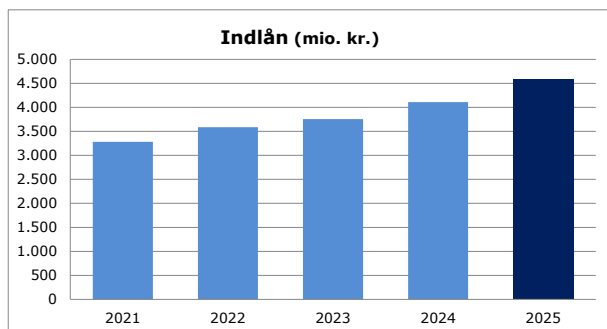
Bankens kundebestand fordeler sig antalsmæssigt geografisk med 74 % i det primære markedsområde, 21 % i det sekundære markedsområde og 5 % i fjernkundeområdet.

Indlån

Bankens indlån udgør i alt 4.578 mio. kr. og er således steget med 468 mio. kr. i 2025 svarende til en vækst på 11,4 %. I bankens indlån indgår indlån i puljeordninger med 456 mio. kr. Indlån i puljeordninger blev introduceret i 2020 og er i 2025 forøget med 65 mio. kr.

Væksten i bankens indlån har baggrund i tilgang af nye kunder og følger derudover en generel tendens med høj opsparingskvote 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 1.907 mio. kr. ultimo 2025. Sammenlignet med 2024 er udlånet forøget 302,1 mio. kr. svarende til en stigning på 18,8 %.

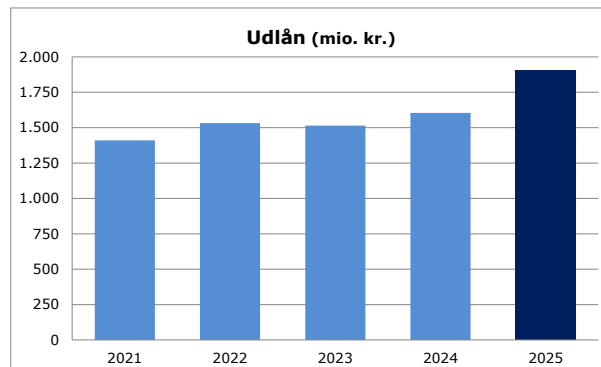
Bankens udlån sker med udgangspunkt i den fastsatte vækststrategi og ud fra bankens kreditpolitik. Udlån gives derfor til kunder med god kreditmæssig bonitet.

Væksten i bankens udlån er påvirket af åbningen af filialen i Køge i september 2025. Filialåbningen tegner sig for omkring halvdelen af væksten i udlånet i 2025.

For bankens privatkunder er udlånet forøget netto med 252 mio. kr. i 2025 svarende til en stigning på 26,5 %. Stigningen på udlånet til privatkunderne skyldes tilgang af nye kunder på tværs af bankens filialer og øget forretningsomfang med eksisterende kunder.

Udviklingen i bankens erhvervsudlån er i 2025 øget med netto 50 mio. kr. svarende til en stigning på 7,6 %. Udviklingen har været præget af god underliggende aktivitet, men også påvirket af renteniveauet i den første halvdel af 2025 og den generelle makroøkonomiske og geopolitiske usikkerhed.

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



Garantier

Bankens garantier udgør ultimo 2025 i alt 831 mio. kr., og garantierne er således forøget med 251 mio. kr. svarende til 43,2 %.

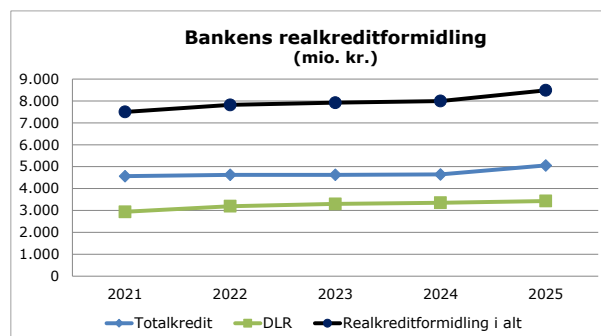
75 % af garantimassen kan relateres til formidling af realkreditlån og dækker over tabsgarantier samt konverteringsgarantier.

Banken har set en væsentlig aktivitetsforøgelse på realkreditområdet som følge af tilvækst af nye kunder samt en afledt aktivitetsforøgelse i 2. halvår som følge af fallende renter.

Realkreditformidling

Ud over traditionelle bankudlån formidler banken realkreditlån. Restgælden på de realkreditlån banken har formidlet via henholdsvis Totalkredit og DLR Kredit udgør ultimo 2025 samlet 8.488 mio. kr. Dette er en netto stigning på 489 mio. kr. i forhold til ultimo 2024, hvor restgælden udgjorde 7.999 mio. kr. svarende til en stigning på 6,1 %.

I grafen nedenfor vises udviklingen i bankens samlede realkreditformidling fordelt på realkreditinstitutter som banken samarbejder med. Den løbende provision, som banken modtager via realkreditformidling, har de senere år bidraget væsentligt til de stigende gebyr- og provisionsindtægter.



Udviklingen i bestanden af formidlede realkreditlån via Totalkredit, som fortrinsvis formidles til privatkunder, er forøget netto med 409 mio. kr. Tilsvarende er bestanden af formidlede realkreditlån via DLR Kredit, som

fortrinsvis formidles til erhvervskunder, forøget med 79 mio. kr.

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).

Banken placerer sin overskudslikviditet i en kombination af obligationer samt som indskud i Nationalbanken. Bankens obligationsbeholdning er placeret i danske realkreditobligationer med kort varighed. Beholdningen af obligationer udgør samlet 981 mio. kr. ultimo 2025, hvilket er en stigning på 24 mio. kr.

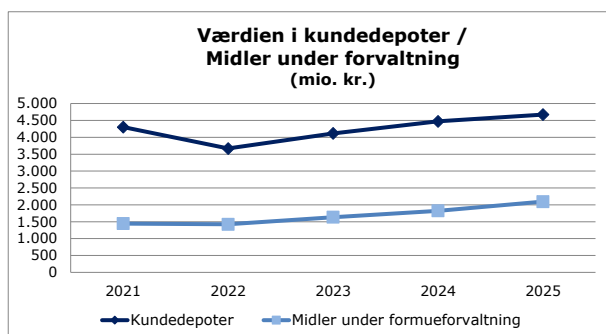
Bankens beholdning af aktier udgør samlet 181 mio. kr. ultimo 2025 mod 167 mio. kr. ultimo 2024. Aktiebeholdningen består af bankens beholdning af sektoraktier (anlægsbeholdning). Udviklingen i beholdningen skyldes regulering af ejerskabsandele i sektorselskaber og kursreguleringer på aktierne, som er beskrevet nærmere under afsnittet kursreguleringer.

Kundepoter

Værdien af fondsaktiver i kundernes værdipapirdepoter udgør 4.674 mio. kr. ultimo 2025, hvilket er en stigning på 4,5 % i regnskabsåret. Stigning skyldes både øget kundetilgang og øget interesse for investering hos bankens kunder kombineret med den positive udvikling på de finansielle markeder i 2025.

Aktiver knyttet til bankens puljeindlån samt aftaler som banken forvalter med særlige vilkår for handel og opbevaring udgør 2.095 mio. kr. ultimo 2025. Disse midler er forøget med 271 mio. kr. i 2025 svarende til en stigning på 14,9 %. Stigningen er en naturlig effekt af bankens øgede kundetilgang i 2025.

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 2025 realiseret et resultat før skat på 59,3 mio. kr., hvilket er 48,0 mio. kr. lavere end resultatet i

2024 på 107,3 mio. kr. Resultatet efter skat udgør 51,9 mio. kr. mod 83,8 mio. kr. i 2024.

Udviklingen i bankens resultat har udviklet sig som forudsat i budget fastsat primo året. De væsentligste faktorer, i sammenligningen med året før, er udviklingen i renteniveauet, som påvirker bankens nettorenteindtægter. Rente niveauet har netop de senere år bidraget til ekstraordinært gode resultater. Dertil er bankens omkostninger øget som følge af investering i bankens organisation samt etablering af ny filial i Køge som følge af bankens vækst strategi.

Resultat før skat på 59,3 mio. kr. svarer således til den udmeldte forventning om et resultat før skat i intervallet 55 - 70 mio. kr., som blev offentliggjort den 17. december 2025.

Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 8,3 % p.a. mod 15,9 % sidste år. Efter skat udgør forrentningen henholdsvis 7,3 % for 2025 og 12,4 % for 2024.

Af ovennævnte resultat udgør resultatet af basisdriften 51,3 mio. kr. mod 80,7 mio. kr. året før. I forhold til de offentliggjorte forventninger ligger det realiserede resultat af basisdriften på niveau med bankens udmelding den 17. december 2025 for resultat af basisdriften på 50 - 60 mio. kr.

At bankens resultat før skat og basisdriften ender i det nedre spænd af de udmeldte intervaller skyldes flere faktorer, hvor særligt omkostninger til administration er højere i 4. kvartal end forventet. Dette skyldes investeringer i organisationen og systemer som følge af bankens filialåbning i Køge.

Ledelsen udtrykker tilfredshed med både resultatet af basisdriften og resultatet før skat.

Bankens oprindelige forventning til regnskabsåret blev meldt ud i årsrapporten for 2024, hvor resultatet før skat lå i et forventet interval 40 - 70 mio. kr. og basisdriften intervallet 40 - 60 mio. kr. I disse forventninger var indregnet usikkerhed i relation til renteudviklingen og til den økonomiske udvikling.

Kommentarer til de enkelte poster

Indtægter

De samlede *netto renteindtægter* for 2025 udgør 131,4 mio. kr. og er reduceret 19,7 mio. kr. sammenlignet med 2024 hvor de udgjorde 151,1 mio. kr.

Udviklingen er som forventet og skyldes primært det ændrede generelle renteniveau, hvor Nationalbankens foliorente i 1. halvår 2024 udgjorde 3,6% frem til 7.6.2024 og siden er nedsat otte gange á 0,25 %-point til 1,6% ultimo 1. halvår 2025 – altså en reduktion på mere end 55%.

Bankens netto renteindtægter sammensætter sig af henholdsvis renteindtægter og renteudgifter. Renteindtægterne udgør 147,0 mio. kr., hvilket er et fald på 33,7 mio. kr. i forhold til året før svarende til 18,7 %. Reduktionen skyldes renteudviklingen i året og vedrører

tilgodehavender hos kreditinstitutter og obligationer, som dækker over bankens placering af overskudslikviditet i henholdsvis Nationalbanken og danske realkreditobligationer med kort varighed. Derudover bidrager udlån til reduktionen som følge af lavere kunderenter.

I netto renteindtægterne indgår renteudgifter, som udgør 15,6 mio. kr. for 2025 mod 29,7 mio. kr. året før svarende til en reduktion på 47,5 %. Bankens renteudgifter består primært af udgifter til indlån, som også er påvirket af det lavere renteniveau.

For yderligere gennemgang af bankens renteindtægter henvises til regnskabet note 6 og 7.

Udbytte af aktier mv. stammer fra bankens ejerskab af sektorejede selskaber. For 2025 udgør udbytter 16,3 mio. kr. Udbytter er øget med 6,5 mio. kr. i forhold til året før, hvor udbyttet udgjorde 9,8 mio. kr. Banken har modtaget udbytter som følge af ejerskab af sektorselskaber.

Netto gebyr og provisionsindtægterne udgør 88,8 mio. kr., hvilket er en forøgelse på 5,6 mio. kr. i forhold til året før svarende til en stigning på 6,8 %. Udvikling er som forventet og følger bankens aktiviteter fra realkreditformidling og investeringsområdet. På investeringsprodukter er aktivitetsniveauet stigende, og banken oplever vækst på realkreditområdet fra den øgede kundetilgang og som følge af de faldende renter, som har stabiliseret sig på et lavt niveau. Banken oplever positiv tilvækst på en række nyere områder, herunder formidling af pensionsprodukter gennem LetPension samt fra henvisningssamarbejde med Købstædernes Forsikring, som er en del af bankens værditilbud til både nye og eksisterende kunder.

I netto gebyrindtægterne er modregnet tab på formidlede realkreditlån, som i 2025 udgør 1,1 mio. kr. mod 0,4 mio. kr. i 2024.

Andre indtægter udgør 0,2 mio. kr. i 2025 mod 0,0 mio. kr. året før.

De samlede netto rente- og gebyrindtægter samt andre indtægter udgør herefter 236,7 mio. kr. for 2025, hvilket er en reduktion på 7,3 mio. kr. svarende til et fald på 3,1 % sammenlignet med 2024.

Omkostninger

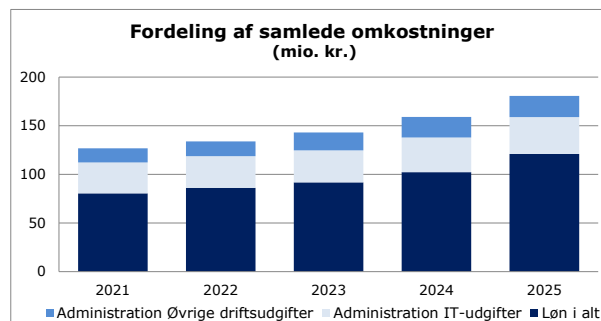
De samlede omkostninger for 2025 udgør 185,5 mio. kr. mod sidste år 163,3 mio. kr., hvilket er en stigning på 22,2 mio. kr. svarende til 13,5 %.

Årsagen til stigningen kan væsentligst henføres til følgende forhold:

- Nettoeffekten af til- og afgang af medarbejdere. Det gennemsnitlige antal medarbejdere er i året steget med netto 18 medarbejdere svarende til en stigning på 16,7%.
- Overenskomstmæssige lønstigninger 3,7% pr. 1.7.2024 og 2,4% pr. 1.7.2025.
- Øvrige administrationsudgifter er samlet set forøget med 3,1 mio. kr. svarende til en forøgelse på

5,4 %, som dækker øgede udgifter til IT herunder licenser samt uddannelsesmæssige aktiviteter.

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



For en specifikation af posten administrationsudgifter henvises til note 11.

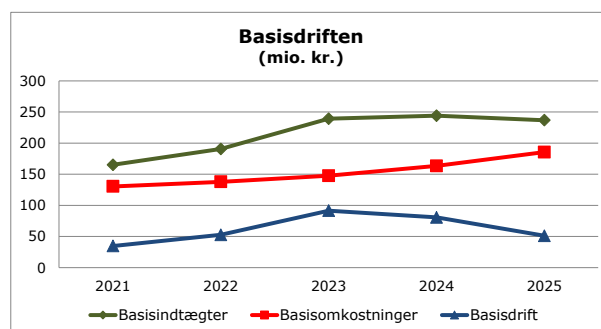
Basisdrift

Den samlede basisdrift udgør 51,3 mio. kr. mod 80,7 mio. kr. i 2024, hvilket er et fald på 29,4 mio. kr. svarende til et fald på 36,5%.

Udviklingen er konsekvensen af, at bankens nettorenter er reduceret som følge af renteudviklingen kombineret med øget kundetilvækst og øget aktivitet på gebyr- og provisionsindtægter, samtidigt med at der i 2025 er investeret en del omkostninger i organisationen som en del af bankens vækststrategi med åbning af ny filial i Køge.

I samspil med renteudviklingen, der bidrager positivt til bankens indtjening, oplever banken en tilfredsstillende tilgang af nye privat- og erhvervskunder, 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 samarbejdspartnere, herunder muligheder inden for forsikrings-, formue- og pensionsrådgivning, som forventes at styrke basisindtægterne yderligere i de kommende år.

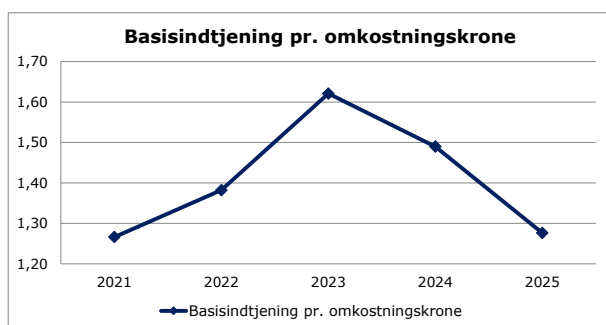
Bankens basisdrift de seneste 5 år er vist herunder, hvoraf det fremgår, at basisindtjeningen er steget siden 2021:



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

For udviklingen af basisdriften skal det bemærkes, at udbytter i 2025 er på et historisk højt niveau, hvor det også skal bemærkes, at en del af bankens indtjening fra obligationer indeholdes i posten kursregulering, som ikke er en del af basisdriften.

Udvikling i basisdriften kan også udtrykkes i nøgletallet basisindtjening pr. omkostningskrone, der udgør 1,28 kr. mod 1,49 kr. i 2024.



Kursreguleringer

Den samlede kursgevinst udgør 18,4 mio. kr. mod 28,9 mio. kr. året før. Kursreguleringen fordeler sig således:

- En kursgevinst på obligationer på 9,3 mio. kr. svarende til et fald på 3,0 mio. kr. i forhold til året før.
- En kursgevinst på aktier på 7,1 mio. kr., som vedrører bankens beholdning af sektoraktier, hvilket er et fald på 4,3 mio. kr. i forhold til året før.
- En kursgevinst på valuta på 2,0 mio. kr., hvilket 0,4 mio. kr. mere end året før.

Bankens obligationsbeholdning 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. Obligationsbeholdning var positivt påvirket af rentefald i de korte renter særligt i 2024, men også i 1. halvår af 2025.

Bankens aktiebeholdning består af ejerandele i fællesjede selskaber i den finansielle sektor, hvor særligt ejerandelen i DLR Kredit A/S bidrager positivt til udviklingen. Bemærk at der under udbytte er udbetalt samlet udbytte på i alt 16,3 mio. kr., hvilket er en stigning på 6,5 mio. kr. i forhold til 2024.

For yderligere specifikation af kursreguleringerne henvises til note 9.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

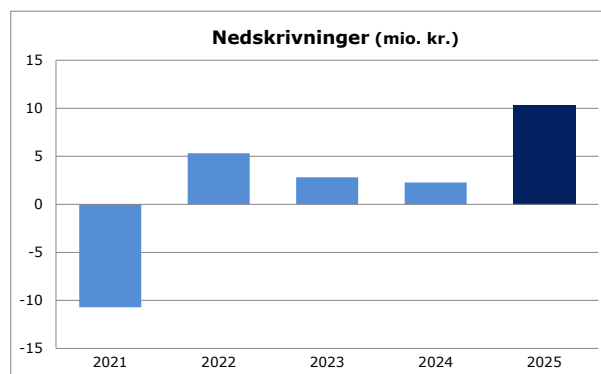
Bankens kundespecifikke nedskrivninger har udviklet sig som forventet i 2025. Udgangspunktet for året var et billede af stor økonomisk usikkerhed på baggrund af geopolitisk og handelspolitisk uro. Bankens ledelse har fulgt udviklingen tæt igennem 2025 og kan konstatere, at kunderne har klaret sig godt 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 2025 samlet udgiftsført nedskrivninger på udlån og tilgodehavender for 10,2 mio. kr. mod en udgift på 2,3 mio. kr. i 2024.

I bankens samlede reservation til nedskrivninger for 2025 indgår et ledelsesmæssigt skøn på 18,9 mio. kr., som ultimo 2024 udgjorde 22,1 mio. kr. Det ledelsesmæssige skøn bidrager således positivt til regnskabsposten med 3,2 mio. kr. for 2025.

Det ledelsesmæssige skøn er fastsat til at imødegå usikkerhed vedrørende geopolitisk uro samt reservation til øgede miljøkrav. 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.



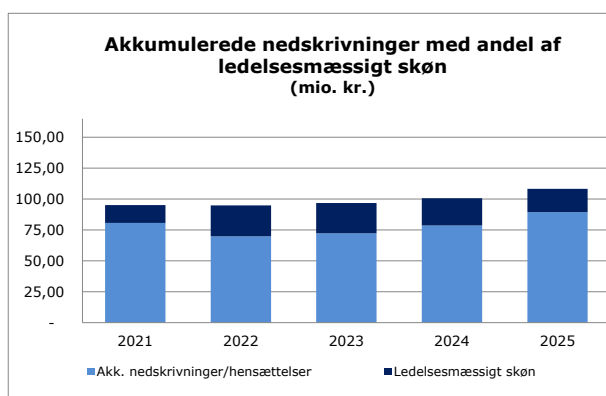
Den samlede reservation til nedskrivninger og hensættelser udgør i alt 108,4 mio. kr. ultimo 2025. De samlede nedskrivninger og hensættelser på bankens krediteksponeringer ultimo 2025 sammensætter sig af nedskrivninger og hensættelser i stadie 3, som udgør 80,3 mio. kr., stadie 2, som udgør 13,6 mio. kr., og stadie 1, som udgør 14,5 mio. kr.

De samlede nedskrivninger og hensættelser til tab er forøget med 7,6 mio. kr. i forhold til sidste år, hvor bankens reservation udgjorde 100,8 mio. kr. Udviklingen sammensætter sig af netto driftsførelse af nedskrivninger for +10,8 mio. kr., endelig afskrivning af allerede nedskrevne engagementer med -6,3 mio. kr. og andre bevægelser med +3,0 mio. kr.

I den samlede regnskabspost Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indgår foruden førnævnte også tab uden forudgående nedskrivning med 0,1 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		
	2025	2024
Landbrug	13%	9%
Industri	4%	8%
Bygge- og anlæg	9%	5%
Handel	6%	11%
Transport, hotel og restaurant	9%	9%
Information og kommunikation	1%	3%
Finansiering og forsikring	3%	8%
Fast ejendom	16%	10%
Øvrige erhverv	8%	4%
Privat	31%	33%
I alt fordelt nedskrivninger	100 %	100 %

Forskydningerne i fordelingen skyldes forskydninger på individuelle låneeksponeringer samt at banken i højere grad har målrettet reservationen under det ledelsesmæssige skøn på erhverv.

Årets nedskrivningsprocent beregnes i henhold til regnskabsbekendtgørelsen, eksklusive hensættelser på uudnyttede kreditter, og udgør 0,25 % af de samlede udlån og garantier mod 0,1 % i 2024. Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør 3,6 % ultimo 2025 mod 4,2 % ultimo 2024.

Opgjort inklusive hensættelser på uudnyttede kreditfaciliteter udgør driftsførte tab, nedskrivninger og hensættelser 0,3% af den samlede krediteksponering i 2025 mod 0,1% i 2024.

Den akkumulerede regnskabsmæssige reservation udgør 2,7% af den samlede krediteksponering ultimo 2025 mod 3,0% ultimo 2024.

Resultat før skat

Efter ovennævnte kan resultatet før skat opgøres til 59,3 mio. kr.

Resultat efter skat

Skat af årets resultat udgør 7,4 mio. kr. mod 23,5 mio. kr. året før. Udviklingen følger udviklingen i bankens resultater samt en positiv engangsregulering af bankens skattepligtige indkomst fra tidligere år.

Herefter udgør resultatet efter skat 51,9 mio. kr. for 2025 mod 83,8 mio. kr. for 2024.

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 efter fradrag 23,6 ultimo 2025 og er reduceret fra 28,3 ultimo 2024 svarende til 4,7 %-point. Udviklingen skyldes primært stigning i den samlede risikoeksponering i kombination med stigning i kapitalgrundlaget.

Kapitalgrundlaget efter fradrag på 597,3 mio. kr. ultimo 2025 er forøget 35,8 mio. kr. siden ultimo 2024. Dette skyldes følgende forhold:

- Konsolidering af årets overskud på 44,0 mio. kr. efter foreslået udbytte til bankens aktionærer på 8,0 mio. kr.
- Stigning i fradraget for kapitalandele i finansielle virksomheder på 9,0 mio. kr.
- Fald i fradrag for Non-performing Exposures (NPE-fradrag) på 1,1 mio. kr.
- Stigning i øvrige fradrag 0,3 mio. kr.

Bankens kapital består udelukkende af egenkapital. Den egentlige kernekapital efter fradrag (CET 1) udgør også 597,3 mio. kr. pr. ultimo året, hvilket svarer til en egentlig kernekapitalsprocent på 23,6.

Den samlede risikoeksponering udgør 2.529 mio. kr. ultimo 2025, hvilket er en stigning på 546 mio. kr. i forhold til året før, hvor det udgjorde 1.983 mio. kr. Udviklingen i den risikovægtede eksponering følger udviklingen i bankens krediteksponering. Derudover kan udviklingen i 2025 henføres til nye kapitaldækningsregler, som trådte i kraft pr. 1.1.2025.

- Stigning på 671,4 mio. kr. på kreditrisiko, hvilket relaterer sig til udviklingen i udlån og garantier
- Stigning på 8,8 mio. kr. på markedsrisiko, hvilket vedrører bankens obligationsbeholdning
- Fald på 134,1 mio. kr. på operationel risiko.

Der henvises til note 4 for en specifikation af de risikovægtede poster.

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.

Til dækning af kravet til nedskrivningsegne passiver ønsker banken at dække op til 50 – 90 % af kravet til nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet) efter fuld indfasning med SNP-obligationer kapital, således at dette kun delvist skal dækkes via bankens solvens.

Banken har udarbejdet en kapitalplan, som dækker de kommende år, herunder væksten i bankens strategiperiode. Heri indgår ovenstående forventninger om optagelse af kapitalklasser til fortsat overdækning af kapitalkrav.

Foruden bankens mulighed for udstedelse af kapital, har banken et betydeligt kapitalberedskab, der blandt andet består i egenbeholdning af realkreditobligationer og sektoraktier. Dette anses som et solidt fundament for den lagte vækststrategi og til imødegåelse af usikkerhed i den økonomiske udvikling generelt.

Solvensbehov

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 solvensbehov er fastsat ud fra forventninger til det individuelle solvensbehov i det kommende år.

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

Bankens solvensbehov er opgjort således:

Risikoområde	2025		2024
	1.000 kr.	%	%
Søjle I krav (8 %'s kravet)	202.358	8,0%	8,0%
Tillæg kreditrisici	39.014	1,5%	1,4%
Tillæg markedsrisici	16.200	0,6%	0,8%
Tillæg operationelle risici	8.853	0,4%	0,3%
Tillæg øvrige risici	20.885	0,8%	0,0%
I alt	287.310	11,4%	10,5%

Bankens solvensbehov udgør 11,4 % ultimo 2025, hvilket er en forøgelse på 0,9%-point i forhold til året før.

Den underliggende sammensætning af solvensbehovet har udviklet sig med følgende:

- Tillæg under kreditrisici er forøget med 0,1%-point, som vedrører reduktion vedr. kunder med svaghedstegn.
- Tillæg under markedsrisici er reduceret med 0,2%-point, hvilket er udtryk for, at markedsrisici er uændrede kombineret med at den risikovægtede eksponering er forøget i perioden.
- Tillæg under operationelle risici er forøget 0,1%-point, hvilket er fastsat i forbindelse med Finanstilsynets inspektion i 2025.
- Tillæg under øvrige risici er forøget 0,8 %-point, som vedrører indregning af bankens forventede udlånsvækst.

I opgørelsen indgår et tillæg på 0,35 %-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 6,9 %-point:

	2025		2024
	1.000 kr.	%	%
Kapitalgrundlag efter fradrag	597.262	23,6%	28,3%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (Søjle I + II)	287.310	11,4%	10,5%
Solvens overdækning før bufferkrav	309.951	12,3%	17,8%
Kapitalbevaringsbuffer	63.237	2,5%	2,5%
Kontracyklisk kapitalbuffer	63.237	2,5%	2,5%
Systemisk risikobuffer	9.595	0,4%	0,5%
Samlet kapitalkrav inkl. bufferkrav	423.379	16,7%	16,0%
Overdækning efter opfyldelse af Søjle I + II og bufferkrav	173.883	6,9%	12,3%

Kapitalbevaringsbuffer og den kontracykliske kapitalbuffer, som er til konjunkturudligning, er fastsat af Erhvervsministeriet til 2,5 % pr. 31.12.2025.

Med virkning fra den 30. juni 2024 er den sektorspecifikke systemiske risikobuffer for eksponeringer mod ejendomseksponeringer aktiveret. Satsen svarer til 7% af de risikovægtede eksponeringer for en række specifikke ejendomsrelaterede eksponeringer. For banken medfører den sektorspecifikke systemiske buffer et krav på 9,6 mio. kr. svarende til 0,4%.

Nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet):

NEP-kravet implementeres som beredskab for genopretning af pengeinstitutter. NEP-kravet gældende for 2025 er fastsat af Finanstilsynet og udgør 16,4 % af Møns Banks samlede risikoeksponering og 4,5 % af Møns Banks samlede eksponeringsmål (gearingsgrad).

Møns Bank har modtaget NEP-kravet gældende for 2026 (pr. 1.1.2026). Kravet for det kommende år udgør 15,4 % af de risikovægtede 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 1,4 % 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 3,2 %-point.

	2025		2024
	1.000 kr.	%	%
NEP-kapital (Kapitalgrundlag + SNP/Tier-3 kapital)	632.037	25,0%	30,1%
NEP-krav	414.833	16,4%	16,7%
Kapitalbevaringsbuffer	63.237	2,5%	2,5%
Kontracyklisk kapitalbuffer	63.237	2,5%	2,5%
Systemisk risikobuffer	9.595	0,4%	0,5%
Samlet NEP-krav inkl. bufferkrav	550.902	21,8%	22,2%
NEP-krav dækket af SNP/TIER-3 kapital	34.776	1,4%	1,8%
NEP-krav ej dækket af SNP/TIER-3 kapital	516.126	20,4%	20,5%
Overdækning i forhold til NEP-krav inkl. bufferkrav	81.136	3,2%	7,9%

Det er ledelsens vurdering, at kapitalen samlet set er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med bankens aktiviteter. Dette sker ud fra en samlet vurdering om at bankens NEP-krav reduceres med 1%-point pr. 1.1.2026, og at bankens kapitalplan indregner udstedelse af kapital til at dække NEP-kravet.

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

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 2025 udgør 2,5%.

Bestyrelsen fastsætter kapitalmålet ud fra en balanceret overvejelse mellem på den ene side ønsket om at have en passende sikkerhedsmargen ned til bankens kapitalkrav og solvensbehov, 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.

Der henvises til moensbank.dk/ir under punktet "Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov" for en beskrivelse og uddybning af solvensbehovet samt opgørelsesmetoderne for 2025.

Der henvises ligeledes til moensbank.dk/ir under punktet "Risikorapporter" for en redegørelse for risikostyring i 2025.

Tilsynsdiamanten

Med Tilsynsdiamanten har Finanstilsynet fastlagt en række grænseværdier på udvalgte risikoområder. Banken har opgjort positionerne på de forskellige målepunkter. Ved udgangen af 2025 ligger banken indenfor samtlige grænseværdier i tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående tabel:

Tilsynsdiamantens pejlemærker	Finanstilsynets grænseværdi	Møns Bank
Summen af store eksponeringer	< 175 % af den egentlige kernekapital (CET1)	75,8 %
Udlånsvækst	< 20 %	18,8 %
Ejendoms-eksponeringer	< 25 % af udlån og garantier	5,8 %
Likviditetspejlemærke	> 100	472,6 %

Summen af store eksponeringer

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 kundeformer.

Pejlemærket for store eksponeringer er pr. ultimo 2025 opgjort til 75,8 % af den egentlige kernekapital og ligger således indenfor grænseværdien.

Sammenlignet med sidste år er pejlemærket reduceret med 18,6 %-point fra 94,4%.

Udlånsvækst

Banken har i 2025 haft en udlånsstigning på netto 18,8 % sammenlignet med året før. Dette er indenfor, men i nærheden af Tilsynsdiamantens grænseværdi, som angiver en årlig udlånsvækst på maksimalt 20 %. Udviklingen dækker over væksten fra bankens nye filial og den øvrige forretning og er yderligere beskrevet under afsnittet "Udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold - Udlån".

Banken har i sin kreditpolitik fastsat mål for den årlige udlånsvækst på maksimalt 8,0 %. Herudover har bankens bestyrelse vedtaget en vækststrategi som inkluderer åbning af ny filial i forlængelse af bankens markedsområde. Dette er realiseret i 2025 med åbningen af Køge filialen og en samlet udlånsvækst på 18,8 %. 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.

Ejendommeeksponering

I gruppen af ejendommeeksponeringer indgår fast ejendom og gennemførelse af byggeprojekter (placeret under branchen bygge- og anlæg). Hertil kommer, at beregningen er foretaget før modregning af nedskrivninger.

Banken har en branchefordeling uden store koncentrationer på enkelte brancher, hvilket fremgår af note 15.

Bankens eksponeringer mod ejendomsbranchen udgør 5,8 %, hvilket er et fald på 0,8 %-point i forhold til samme tidspunkt sidste år. Banken vurderer, at boniteten i bankens ejendommeeksponeringer 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 472,6 % ultimo 2025, hvilket er væsentligt indenfor Tilsynsdiamentens grænseværdi på minimum 100 %.

Pejlemærket 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 stressscenario på 30-dages sigt. LCR skal udgøre mindst 100 %. Banken har ultimo 2025 opgjort LCR-brøken til 479,4 % mod 478,5 % ultimo 2024. Banken ligger således væsentligt over lovkravet, hvilket i al væsentlighed kan henføres til bankens høje indlånsoverskud.

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 214,9 % ultimo 2025 mod 231,4 % ultimo 2024.

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. Udviklingen i 2025 er påvirket af at væksten i bankens udlån i 2025 har været højere end stigningen i indlånet.

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

Årsregnskabet 2025 er ikke kendetegnet af særlige forhold. Anvendt regnskabspraksis er uændret, idet der ikke er foretaget ændringer til regnskabsbekendtgørelsen, som påvirker opgørelsen af balance eller resultat.

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 2026 samt til øvrige forhold i fremtiden

Udviklingen i 2026 forventes at være påvirket af de makroøkonomiske og geopolitiske tendenser og usikkerhed, som har påvirket 2025.

Forventningerne til 2026 er præget af gode rammebetingelser drevet af gode konjunkturforskel, med gode vækstrater og en inflation som er reduceret i forhold til de seneste år. Dette i kombination med lav arbejdsløshed og et stærkt ejerboligmarked. Renteniveauet forventes stabiliseret på samme niveau som ved ultimo 2025 og forventes ligeledes at bidrage positivt til aktivitet på både privat- og erhvervskunder. Effekten heraf forventes at bidrage til en stigning i bankens gebyr- og provisionsindtægter.

Med afsæt i bankens vækststrategi og investeringer i organisationen og åbning af ny filial forventes et højt vækstniveau, særligt fra Køge filialen, som forventes at bidrage til høje vækstrater på alle forretningsvolumener i de kommende år, hvor filialen er under opbygning.

Det lavere renteniveau forventes at reducere afkastet af bankens overskudslikviditet i 2026, hvilket også i regnskabsåret 2025 har reduceret bankens netto renteindtægter.

Med til billedet hører den geopolitiske udvikling, som er medvirkende til en væsentlig usikkerhed i relation til udviklingen for 2026. Herunder handelshindringer og sanktioner som vil kunne påvirke enkeltstående brancher og virksomheder samt generelt dæmpe investeringslysten i samfundet.

Møns Bank fokuserer på at drive en effektiv og kundeorienteret forretning, og banken har et betragteligt potentiale for vækst i det eksisterende markedsområde. Dette forventes at kunne ses i udviklingen for 2026 og i de kommende år frem.

Omkostningsniveauet er steget i 2025 som følge af investeringer i bankens organisation og ny filial. 2026 forventes ikke væsentligt påvirket af igangsætning af nye initiativer i forhold til strategien, men derimod påvirkes omkostningsniveauet af stigende lønomkostninger som følge af overenskomstæssige stigninger og enkelte 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 samtidigt med årsregnskabet for 2025 udsendt selskabsmeddelelse nr. 1/2026 pr. 25.2.2026, hvori følgende forventninger er offentliggjort:

Forventning til basisdrift

Med afsæt i ovennævnte forventer banken et resultat af basisdriften (resultat før nedskrivninger på udlån, kursregulering og skat) for 2026 i størrelsen 35 – 55 mio. kr.

Forventning til resultat før skat

Resultatet før skat vil være forbundet med stor usikkerhed og er 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 i 2026 vil samlet set være afhængig af udviklingen i de underliggende forhold, som ligger til grund for bankens ledelsesmæssige skøn for nedskrivninger på 18,9 mio. kr., der er afsat ultimo året 2025.

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

Samlet set forventes et resultat før skat i niveauet 40 - 60 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.

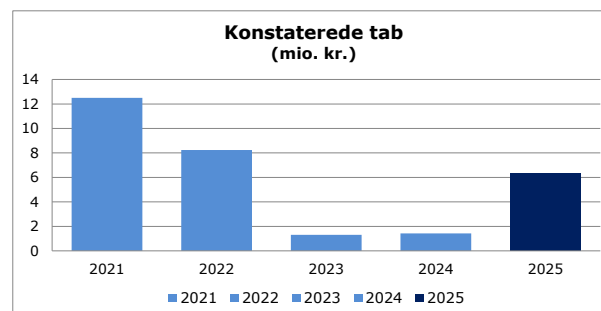
Bankens kreditrisiko er styret af en overordnet kreditpolitik, som er besluttet af bestyrelsen og tager udgangspunkt i bankens til enhver tid gældende forretningsmodel og strategi. Kreditpolitikken tilpasses løbende under hensyntagen til bestyrelsens refleksioner over udviklingen og ønsker om at tilpasse 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. Bankens vil til stadighed have fokus på, at der gennem bankens kreditafdeling sker en effektiv styring og overvågning af bankens samlede krediteksponering.

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



De konstaterede tab er typisk driftsført som nedskrivninger i tidligere år. De samlede konstaterede tab for 2025 udgjorde 6,3 mio. kr., hvoraf de 6,2 mio. kr. var nedskrevet i tidligere regnskabsår. 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 0,06 % til 0,5 %, og for 2025 udgør tabsprocenten 0,25 %.

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 yderligere 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 (SNP-obligation) 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 2025 på 13,8 mio. kr., hvilket svarer til 2,3 % af bankens kernekapital.

Bankens renterisiko indenfor handelsbeholdningen udgør +14,9 mio. kr. og udenfor handelsbeholdningen er den -1,1 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 aktiekursfald på eksempelvis 10 % på beholdningen udgør et fald på 18,1 mio. kr. på resultatet før skat

Ultimo 2025 udgør kursværdien af aktier i alt 180,7 mio. kr., hvilket er en stigning på 23,9 mio. kr. i forhold til ultimo 2024.

Banken har ingen aktiebeholdning med henblik på handel svarende til, at den samlede beholdning af aktier består af bankens anlægsbeholdning af sektorrelaterede aktier. Bankens største positioner i fællesejede selskaber kan primært henføres til DLR Kredit A/S, PRIPS 2022 P/S, PRAS A/S og BI Holding A/S.

Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsen har i 2024 formuleret en målsætning om udbytte svarende til 5-25% af årets resultat efter skat.

Udbytte fastsættes således med udgangspunkt i de realiserede resultater, idet både bestyrelse og direktion fortsat vurderer soliditet og robusthed, som bærende for bankens vækst og fortsatte konsolidering og udvikling. For yderligere beskrivelse henvises til afsnittet "Udbyttepolitik".

Bankens ledelse har taget udgangspunkt i denne tilpassede 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 indfasning af CRR3 kapitaldækningsregler.

Endvidere er medvurderet, at banken forventer højere vækstrater i udlån og garantier som følge af den vedtagne vækststrategi og åbning af filial i Køge og at banken i sin kapitalplanlægning vil skulle udstede ny kapital til at styrke kapitalgrundlaget og NEP-kapitalgrundlaget, hvor banken i de tidligere år har kunnet indfri og nedbringe kapitalinstrumenter.

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 capitalsituation og det tilfredsstillende resultat for 2025 indstiller bestyrelsen, at der udbetales 8,0 mio. kr. i udbytte for 2025. Udbyttet svarer til 15,4% af resultatet efter skat, hvor udbyttet for 2024 svarede til 14,3% af resultatet efter skat.

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 2025 på kurs 368. Det er en stigning på 144 kurspoint sammenlignet med kursen primo året, som udgjorde kurs 224. Den kursmæssige udvikling i regnskabsåret 2025 er således +64,3 %. Hertil kommer bankens betaling af udbytte.

Markedsværdien af selskabets aktier udgør 736 mio. kr. pr. 31. december 2025.

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

Omsætningen i bankens aktier via NASDAQ OMX Nordic Exchange, Copenhagen udgjorde 84,5 mio. kr. i regnskabsåret 2025. Dette er en stigning på 28,2 mio. kr. i forhold til året før, hvor omsætningen udgjorde 56,3 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 2025

Banken har 9.303 aktionærer pr. 31. december 2025, hvilket er en forøgelse på netto 110 aktionærer i forhold til ultimo 2024, hvor antallet af aktionærer var 9.193. De navnenoterede aktionærer udgør 99,2 % 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 fordeleprogram, 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:

Ejer (postnummer og by)	Ejerandel
Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (4300 Holbæk)	11,9 %
CI Capital 1 ApS (2150 Nordhavn)	10,0 %
Liselund Fontænen A/S (4780 Stege)	5,6 %
Bogholdergaarden ApS (2650 Hvidovre)	5,5 %

Bestyrelsen og deres nærtstående samlede ejerandele af aktier i Møns Bank udgør 0,4 % pr. 31. december 2025 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	363 stk.
Lars Bo Huusmann	136 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.

Pr. 31. december 2025 har banken ingen beholdning af egne aktier.

I regnskabsåret 2025 har banken formidlet køb af 122.452 stk. egne aktier for 35,0 mio. kr. til bankens kunder, hvilket svarer til en gennemsnitlig anskaffelseskurs pr. aktie på 286,0 kr. Formidling af salg af egne aktier til kunder udgør tilsvarende 122.452 stk. med en samlet salgsværdi på 35,0 mio. kr. som også svarer til en gennemsnitlig salgskurs på 286,0 kr.

Der henvises til note 27 for yderligere information.

Udbyttepolitik

Fra årsregnskabet 2024 har bestyrelsen fastsat en overordnet målsætning om at der udbetales udbytte baseret på 5-25% af årets resultat efter skat.

Målsætningen baserer sig på bestyrelsens og direktionens vurdering om soliditet og robusthed, som bærende for bankens vækst og fortsatte konsolidering og udvikling.

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

God selskabsledelse

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

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

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

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

Bestyrelsens sammensætning og regler for udpegning og udskiftning:

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

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

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

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

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

repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer, opgjort efter Erhvervsstyrelsens vejledning.

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

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

Bestyrelsen vurderer løbende om der er anledning til at ajourføre eller styrke medlemmernes kompetencer i forhold til opgaverne. Bestyrelsesmedlemmernes særlige kompetencer i relation til arbejdet i bestyrelsen i banken er beskrevet i bestyrelsens kompetenceprofil, der ligeledes er tilgængelig på moensbank.dk/om-moens-bank/bankens-bestyrelse under punktet "Politik om mangfoldighed i bestyrelsen, se bilag A - Kompetenceprofil for bestyrelsen".

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 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 2025 har bestyrelsen afholdt 20 møder, jf. følgende:

Bestyrelsesmedlem	Møder i bestyrelsen	Mødt
Peter Ole Sørensen	20	19
Christian Brix-Hansen	20	20
Carl Gustav Scavenius	20	19
Tina Ørum Hansen	20	17
Jan Ivan Rasmussen	20	20
Lars Bo Huusmann	20	20

Bestyrelsesmedlem	Revisionsudvalg	Mødt
Peter Ole Sørensen	8	8
Christian Brix-Hansen	8	8
Carl Gustav Scavenius	8	8
Tina Ørum Hansen	8	7
Jan Ivan Rasmussen	8	8
Lars Bo Huusmann	8	8

Bestyrelsesmedlem	Risikoudvalg	Mødt
Peter Ole Sørensen	9	9
Christian Brix-Hansen	9	9
Carl Gustav Scavenius	9	9
Tina Ørum Hansen	9	8
Jan Ivan Rasmussen	9	9
Lars Bo Huusmann	9	9

Bestyrelsesmedlem	Aflønning og Nominering	Mødt
Peter Ole Sørensen	8	8
Christian Brix-Hansen	8	8
Carl Gustav Scavenius	8	8
Tina Ørum Hansen	8	7
Jan Ivan Rasmussen	8	8
Lars Bo Huusmann	8	8

Bestyrelsen træffer blandt andet beslutninger om bankens forretningsmodel og strategi, bevilling af større ekssponeringer, 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. (ledelsesbekendtgørelsen).

Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parter 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.

2025 har bestyrelsens og udvalgenes fokusområder været bl.a.:

- Udvikling af bankens forretning herunder etablering af ny filial
- Finanstilsynets inspektion.
- Fokus på bankens håndtering af kreditklassifikation.
- Nedskrivninger, herunder 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 finansiel 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. Pr. ultimo 2025 skal oplyses, at der er lige kønsfordeling i bankens bestyrelsen, opgjort efter Erhvervsstyrelsens vejledning. For de øvrige ledelsesniveauer er der ultimo 2025 ikke lige kønsfordeling, hvorfor der er iværksat tiltag for at genetablere kønsligheden.

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

Bankens lønpolitik er senest vedtaget på generalforsamling i marts 2025. 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:

Bankens risikoudvalg er etableret i henhold til reglerne 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 direktions beføjelser, bevillingsrammer samt rapporteringskrav til bestyrelsen og for disse parter 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 228 t. kr. for året 2025, hvilket svarer til 6,9 t.kr. til hvert medlem. Formanden for repræsentantskabet modtager et tillæg på 100 %. Medlemmer af bestyrelsen modtager ikke honorar som repræsentantskabsmedlem, med undtagelse af formanden for repræsentantskabet, der modtager særskilt honorar som formand for repræsentantskabet jf. forannævnte. Fra og med 2024 godkender generalforsamlingen endvidere bestyrelsens honorarer for indeværende 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 incitamentsaf-lønning. Bankens lønpolitik fremgår af moensbank.dk/om-moens-bank/bankens-bestyrelse under punktet "Politik om aflønning".

Der henvises til note 11 for lønforhold.

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

Væsentlige aftaler med ledelsen:

Direktionen har en aftale om fratrædelsesgodtgørelse. Såfremt direktionen selv opsig sin stilling på grund af bankens misligholdelse, eller banken opsig direktionen uden, at dette skyldes direktionens misligholdelse, modtager direktionen ud over vederlag i opsigelsesperioden en kontant fratrædelsesgodtgørelse fra banken svarende til 6 måneders løn (fratrædelsesgodtgørelsen svarer således til 6 måneders løn eksklusiv pensionsandel og feriegodtgørelse).

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

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

Ledelseshverv:

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

Ledelseshverv direktion:

Per Sjørup Christiansen:

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

Ledelseshverv bestyrelse:

Peter Ole Sørensen:

- CREW4U ApS, 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

Jan Ivan Rasmussen:

- Ingen

Lars Bo Huusmann:

- Ingen

Corporate Governance (Anbefalinger for god selskabsledelse)

Som bestanddel af ledelsesberetningen til årsrapporten for 2025, følger herved en redegørelse dækkende regnskabsperioden 1. januar – 31. december 2025 for, hvorledes Møns Bank forholder sig til Komitéen for god Selskabsledelses anbefalinger.

Redegørelsen for 2025 tager afsæt i Komitéens seneste anbefalinger af 2. december 2020. Anbefalingerne er offentligt tilgængelige på Komitéen 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, regnskabsaflæggelse, risiko-styring og intern kontrol samt revision.

Anbefalingerne bygger på "følg eller forklar"-princippet.

Bestyrelsens holdning til anbefalingerne er generelt positiv. Møns Bank følger 31 af de 40 anbefalinger, 6 anbefalinger følges delvis, og kun 3 anbefaling følges ikke. Der ligger grundige overvejelser i bestyrelsen bag de punkter i anbefalingerne, som banken ikke følger fuldt ud eller ikke følger. I forbindelse med at bankens bestyrelse har forholdt sig til anbefalingerne, har de til-lige forholdt sig til og vurderet, om Møns Bank er om-fattet 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 beskeden beholdning af

børsnoterede aktier, ligesom Møns Bank i rollen som kapitalforvalter ikke har indgået eksplicit aftale med kunderne om, at Møns Bank skal udøve aktivt ejerskab.

Møns Bank følger tillige Finansrådets supplerende anbefaling og ledelseskodex.

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

Anbefalinger, som ikke følges, er følgende:

1.4.1. Komitéen 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. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen påser, at politikken efterleves.

- Møns Bank følger ikke anbefalingen

Møns Bank har ikke en 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 redegørelse for samfundsansvar.

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

- Møns Bank følger ikke anbefalingen

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

3.1.5. Komitéen 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 velbegrundet.

Regnskabsaflæggelsesprocessen

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

Kontrolmiljø

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

Bestyrelsen og direktionen fastlægger og godkender overordnede politikker, procedurer og kontroller på væsentlige områder i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen. Bestyrelsen har vedtaget politikker og procedurer mv. for væsentlige områder indenfor regnskabsaflæggelsen, og de vedtagne politikker og procedurer er tilgængelige på bankens intranet. Overholdelse indskræpes 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 besvigelser.

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 dennes aflægelse 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

I Møns Bank stræber vi efter at integrere samfundsansvar i flere aspekter af vores forretning. Vi arbejder aktivt med at reducere vores egen miljøpåvirkning, fremme sociale værdier og sikre god ledelsespraksis i banken. Udarbejdelsen af redegørelsen for samfundsansvar tager afsæt i, at banken er et mindre, lokalt forankret pengeinstitut, hvorfor der ikke er udarbejdet specifikke politikker indenfor menneskerettigheder og klimapåvirkninger. Redegørelsen for samfundsansvar er forankret i revisionsudvalget.

For at sikre, at arbejdet med ESG har fokus på bankens væsentligste påvirkninger samt interessenternes forventninger og krav, har banken udarbejdet en ESG-strategi frem mod 2027.

Møns Banks lovpligtige redegørelse for samfundsansvar 2025, jf. regnskabsbekendtgørelsens §151, findes på moensbank.dk/ir under punktet "ESG/CSR - bæredygtighed og samfundsansvar".

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 18. marts 2026.

Årsrapport vil være tilgængelig på moensbank.dk/ir under punktet "Regnskaber" efter regnskabs offentliggørelse den 25. februar 2026. Den trykte årsrapport forventes at foreligge den 5. marts 2026.

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

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

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

Selskabsmeddelelser i 2025 og frem til regnskabs offentliggørelse

21.01.2025	Nr. 01/2025	Præcisering af forventningerne til 2024 og udmelding om 2025
19.02.2025	Nr. 02/2025	Årsrapport 2024
19.02.2025	Nr. 03/2025	Indkaldelse til ordinær generalforsamling
20.03.2025	Nr. 04/2025	Forløb af ordinær generalforsamling
13.05.2025	Nr. 05/2025	Periodemeddelelse for 1. kvartal 2025
02.06.2025	Nr. 06/2025	Undersøgelse af muligheden for udstedelse af Senior Non-Preferred
04.06.2025	Nr. 07/2025	Møns Bank udsteder Senior Non-Preferred obligationer
27.06.2025	Nr. 08/2025	Storaktionærmeddelelse
28.08.2025	Nr. 09/2025	Halvårsrapport 2025
20.11.2025	Nr. 10/2025	Periodemeddelelse for 3. kvartal 2025
17.12.2025	Nr. 11/2025	Opjustering og præcisering af forventningerne til 2025

Finanskalender 2026

04.02.2026	Frist for indsendelse af forslag til behandling på generalforsamlingen
25.02.2026	Årsrapport 2025
18.03.2026	Ordinær generalforsamling
20.05.2026	Periodemeddelelse 1. januar - 31. marts 2026
27.08.2026	Halvårsrapport 2026
18.11.2026	Periodemeddelelse 1. januar - 30. september 2026

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2025 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 2025 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2025.

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 2025 med filnavn "Møns Bank Årsrapport 2025.xHTML" i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stege, den 25. februar 2026

Direktion

Per Sjørup Christiansen
Bankdirektør

Rasmus Svane
Økonomidirektør

Bestyrelsen

Peter Ole Sørensen
Formand

Christian Brix-Hansen
Næstformand

Carl Gustav Scavenius
Bestyrelsesmedlem

Tina Ørum Hansen
Bestyrelsesmedlem

Jan Ivan Rasmussen
Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem

Lars Bo Huusmann
Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem

Til kapitalejerne i Møns Bank A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Møns Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2025, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed og yderligere oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber i Danmark.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2025 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed og yderligere oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber i Danmark.

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 i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af banken i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) som gælder ved revision af årsregnskaber for virksomheder af interesse for offentligheden, og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark ved revision af årsregnskaber for virksomheder af interesse for offentligheden. Vi har ligeledes 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 15 år frem til og med regnskabsåret 2025.

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 01.01.2025 – 31.12.2025. 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.

Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier	Forholdet er behandlet således i revisionen
Udlån udgør 1.907 mio.kr. pr. 31. december 2025, og garantier udgør 831 mio.kr. (udlån udgjorde 1.604 mio.kr. og garantier udgjorde 581 mio.kr. pr. 31. december 2024). 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. 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. De forhold vedrørende udlån, som indeholder størst skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen er: • 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.	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. Vores revisionshandling har bestået af test af relevante kontroller vedrørende: • 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. Vores revisionshandling har desuden omfattet: • 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 revisionsrapport fra bankens datacentral, der omfatter en vurdering af bankens anvendte beregningsmodel for nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv. • 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 scenarifastsættelse. • Udfordring af ledelsesmæssige skøn og ledelsesmæssige tillæg til modellerne i relation til konsekvenserne af øvrige begivenheder, som modellerne ikke i forvejen tog højde for.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker som led i revisionen 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 kravene i lov om finansiell virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed og yderligere oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber i Danmark. 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, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 det er relevant, anvendte 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.

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 2025, med filnavnet "Møns Bank Årsrapport 2025.xHTML", i alle væsentlige henseender 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 2025, med filnavnet "Møns Bank Årsrapport 2025.xHTML", i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Stege, den 25. februar 2026

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Rasmus Grynderup Kiær Steffensen	Lica Lyngsø Møller
statsautoriseret revisor	statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne 44143	MNE-nr. mne 47801

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Note		2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
RESULTATOPGØRELSE			
6	Renteindtægter	147.041	180.775
7	Renteudgifter	15.592	29.722
	Netto renteindtægter	131.449	151.053
	Udbytte af aktier mv.	16.259	9.770
8	Gebyrer og provisionsindtægter	104.109	95.828
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	15.288	12.638
	Netto rente- og gebyrindtægter	236.528	244.013
9	Kursreguleringer	18.396	28.851
10	Andre driftsindtægter	197	35
11	Udgifter til personale og administration	180.692	159.013
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	4.763	4.140
	Andre driftsudgifter	14	193
12	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	10.325	2.273
	Resultat før skat	59.326	107.280
13	Skat	7.402	23.508
	Årets resultat	51.923	83.773
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
	Årets resultat	51.923	83.773
	Anden totalindkomst:		
11	Værdiændringer pensionsforpligtelser	27	51
	Anden totalindkomst	27	51
	Årets totalindkomst	51.950	83.824
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
	Indehavere af hybrid kernekapital	0	782
	Udbytte til aktionærerne for regnskabsåret	8.000	12.000
	Henlagt til aktionærernes andel af egenkapitalen	43.950	71.042
	I alt disponeret	51.950	83.824

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Note		2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
AKTIVER			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.648.458	1.586.226
14	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	50.084	6.657
15	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.906.787	1.604.727
16	Obligationer til dagsværdi	980.544	956.625
17	Aktier mv.	180.653	167.173
18	Aktiver tilknyttet puljeordninger	645.639	580.649
	Grunde og bygninger i alt	21.159	21.653
20	Investeringsejendomme	820	820
21	Domicilejendomme	20.339	20.833
22	Øvrige materielle aktiver	2.257	1.690
	Aktuelle skatteaktiver	2.843	1.869
23	Udskudte skatteaktiver	3.767	3.318
	Andre aktiver	67.698	68.379
	Periodeafgrænsningsposter	5.086	3.914
Aktiver i alt		5.514.976	5.002.882
PASSIVER			
Gæld			
24	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	102.598	103.092
25	Indlån og anden gæld	3.932.292	3.528.858
25	Indlån i puljeordninger	645.639	580.649
26	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	34.776	34.926
	Andre passiver	34.897	37.550
	Periodeafgrænsningsposter	1.431	1.414
Gæld i alt		4.751.631	4.286.490
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	7.123	7.150
	Hensættelser til tab på garantier	10.853	7.711
	Andre hensatte forpligtelser	12.601	8.714
Hensatte forpligtelser i alt		30.578	23.576
Egenkapital			
27	Aktiekapital	40.000	40.000
	Overført overskud	684.767	640.817
	Foreslået udbytte	8.000	12.000
	Aktionærernes andel af egenkapitalen	732.767	692.817
Egenkapital i alt		732.767	692.817
Passiver i alt		5.514.976	5.002.882

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 31.12.2024	40.000	640.817	12.000	692.817	0	692.817
Årets resultat	0	43.923	8.000	51.923	0	51.923
Anden totalindkomst	0	27	0	27	0	27
Årets totalindkomst	0	43.950	8.000	51.950	0	51.950
Renter af hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	0
Indfriet hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	0
Udbetalt udbytte	0		-12.000	-12.000	0	-12.000
Køb af egne aktier	0	-35.023	0	-35.023	0	-35.023
Salg af egne aktier	0	35.023	0	35.023	0	35.023
Egenkapital 31.12.2025	40.000	684.767	8.000	732.767	0	732.767
Egenkapital 31.12.2023	40.000	569.776	8.000	617.776	40.000	657.776
Årets resultat	0	70.991	12.000	82.991	782	83.773
Anden totalindkomst	0	51	0	51	0	51
Årets totalindkomst	0	71.042	12.000	83.042	782	83.824
Renter af hybrid kernekapital	0	0	0	0	-782	-782
Indfriet hybrid kernekapital	0	0	0	0	-40.000	-40.000
Udbetalt udbytte	0	0	-8.000	-8.000	0	-8.000
Køb af egne aktier	0	-26.820	0	-26.820	0	-26.820
Salg af egne aktier	0	26.819	0	26.819	0	26.819
Egenkapital 31.12.2024	40.000	640.817	12.000	692.817	0	692.817

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
- 7 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 Investerings ejendomme
- 21 Domicilejendomme
- 22 Øvrige materielle aktiver
- 23 Udskudte skatteaktiver/skatteforpligtelser
- 24 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
- 25 Indlån og anden gæld
- 26 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris
- 27 Aktiekapital
- 28 Eventualforpligtelser
- 29 Uafviklede spotforretninger
- 30 Afledte finansielle instrumenter
- 31 Nærtstående parter
- 32 Oplysninger om dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser
- 33 Anvendt regnskabspraksis
- 34 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 33 Generelt om indregning og måling.

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr. Da regnskabet er opgjort på baggrund af ikke-afrundede beløb kan opstillinger i regnskab og noter indeholde uvæsentlige differencer mellem poster og totalsummer.

Ændringer til anvendt regnskabspraksis som følge af ændringer i regnskabsbekendtgørelsen

Der har ikke været ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til årsrapporten for 2024.

Væsentlig anvendt regnskabspraksis

Klassifikation og måling

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

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

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

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

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 risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i Møns Banks interne ledelses-rapportering.

For indregning af finansielle forpligtelser henvises til afsnittet *Generelle principper for indregning og måling* i note 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 debtors økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder.
- Erhvervelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

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

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.

Den makroøkonomiske udvikling med geopolitisk 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 geopolitisk uro og heraf afledte effekter. 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 erhvervsejendomme 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 erhvervsejendomme 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 belåningsværdier 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. 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.

Måling af noterede aktier er kun i mindre grad baseret på observerbare markedsdata. Hertil kommer, at der for en række noterede aktier ikke har været omsætning heri i en årrække. Måling af noterede aktier er derfor opgjørt 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 ejendommenes 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 videredelegere denne. Banken kan anvende 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 i Kreditpolitikken og med tilfredsstillende sikkerhedsmæssig afdækning. 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.

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.

Møns Banks bestyrelse har i 2024 vedtaget en vækststrategi som dækker perioden fra 2024 - 2027. Strategien indebærer realisering af vækst som ligger udenfor kreditpolitikken's grænser for organisk vækst:

- Vækst ved øget forretningsomfang til både nye og eksisterende private kunder og erhvervskunder inden for eksisterende områder.
- Vækst ved øget samarbejde med ejendomsrådgivere 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 erhvervskunder – indenfor og udenfor bankens primære markedsområde via opsøgende erhvervsrådgivere.

Udlånsvæksten for hele 2025 jf. tilsynsdiamanten udgør samlet set 18,8 % bl.a. grundet etablering af ny filial i Køge, hvilket svarer til bankens ønske om vækst i strategien og under grænseværdien i tilsynsdiamanten på 20%.

Møns Banks risikoprofil på kreditområdet sker efter et princip om forretningsmæssig kalkuleret risiko, hvilket indebærer, at kreditgivning skal ske med afsætning i politikken's 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. Banken kreditværdighedsvurderer tillige kunderne. 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 kundevedtatte 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 aktivgennemgang, hvor kriterierne for gennemgangen fastsættes fra 2 måneder forud af bestyrelsen.

Som udgangspunkt omfatter aktivgennemgangen 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):

	2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
Maksimal krediteksponering før nedskrivninger og hensættelser, fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster:		
Balanceførte poster:		
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.648.458	1.586.226
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	50.084	6.657
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.997.123	1.693.738
Obligationer til dagsværdi	980.544	956.625
Afledte finansielle instrumenter	592	282
Balanceførte poster i alt	4.676.802	4.243.528
Ikke balanceførte poster		
Garantier	842.321	588.514
Kredittilsagn	1.132.437	1.027.171
Ikke balanceførte poster i alt	1.974.758	1.615.686
Maksimal krediteksponering før nedskrivninger i alt	6.651.560	5.859.213
Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger og hensættelser, fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster:		
Balanceførte poster:		
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.648.458	1.586.226
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	50.084	6.657
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.906.787	1.604.727
Obligationer til dagsværdi	980.544	956.625
Afledte finansielle instrumenter	592	282
Balanceførte poster efter nedskrivninger i alt	4.586.465	4.154.517
Ikke balanceførte poster		
Garantier	831.468	580.803
Kredittilsagn	1.125.267	1.023.129
Ikke balanceførte poster efter nedskrivninger i alt	1.956.735	1.603.932
Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger i alt	6.543.200	5.758.449

Standardvilkår

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

Erhvervs kunder

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.

Privat kunder

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

Note

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

Kreditlempelser og non-performing lån

Kreditlempelser

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

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

Eksempler på lempelige lånevilkår er 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 36,9 mio. kr. pr. 31. december 2025.

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 164,3 mio. kr. pr. 31. december 2025.

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

2025				
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	902.228	9.451	0	911.678
Kunder som ikke opfylder kriterierne for 2a, men som heller ikke har væsentlige svaghedstegn - 2b	1.372.292	229.664	0	1.601.956
Kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er indikation for kreditforringelse - 2c	13.559	75.391	0	88.950
Kunder, hvor der er konstateret objektiv indikation for kreditforringelse - 1	0	56.705	180.156	236.861
I alt	2.288.078	371.210	180.156	2.839.445

2025				
Uudnyttede kreditfaciliteter 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	572.288	18.163	0	590.451
Kunder som ikke opfylder kriterierne for 2a, men som heller ikke har væsentlige svaghedstegn - 2b	398.733	92.486	0	491.220
Kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er indikation for kreditforringelse - 2c	1.375	24.038	57	25.470
Kunder, hvor der er konstateret objektiv indikation for kreditforringelse - 1	0	9.827	15.469	25.297
I alt	972.396	144.515	15.526	1.132.437

Note

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

Krediteksponeringer og væsentlige koncentrationer af kreditrisici (fortsat)

2024

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	608.142	34.146	0	642.288
Kunder som ikke opfylder kriterierne for 2a, men som heller ikke har væsentlige svaghedstegn - 2b	994.990	278.777	0	1.273.767
Kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er indikation for kreditforringelse - 2c	13.314	125.255	0	138.569
Kunder, hvor der er konstateret objektiv indikation for kreditforringelse - 1	0	53.644	173.984	227.628
I alt	1.616.446	491.822	173.984	2.282.253

2024

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	468.696	9.334	0	478.031
Kunder som ikke opfylder kriterierne for 2a, men som heller ikke har væsentlige svaghedstegn - 2b	420.854	85.787	0	506.641
Kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er indikation for kreditforringelse - 2c	2.111	17.978	0	20.089
Kunder, hvor der er konstateret objektiv indikation for kreditforringelse - 1	1.842	6.421	14.147	22.410
I alt	893.503	119.521	14.147	1.027.171

Note

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

Krediteksponeringer og væsentlige koncentrationer af kreditrisici (fortsat)

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

Samlet krediteksponering fordelt på brancher:

2025 Brancher	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	73.517	115.966	35.590	225.073
Industri og råstofindvinding	25.956	12.125	12.136	50.218
Energiforsyning	12.649	1.416	0	14.065
Bygge- og anlæg	134.741	39.183	21.946	195.871
Handel	89.023	79.808	12.203	181.033
Transport, hoteller og restauranter	35.432	14.138	21.059	70.630
Information og kommunikation	11.815	412	4.622	16.850
Finansiering og forsikring	111.052	12.663	3.516	127.231
Fast ejendom	221.080	35.607	14.309	270.996
Øvrige erhverv	229.674	52.343	15.881	297.897
Erhverv i alt	944.939	363.661	141.263	1.449.863
Privat	2.315.536	152.064	54.419	2.522.018
I alt	3.260.475	515.725	195.682	3.971.882

2024 Brancher	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	173.309	67.730	31.336	272.375
Industri og råstofindvinding	37.858	2.536	17.913	58.307
Energiforsyning	10.477	0	0	10.477
Bygge- og anlæg	98.165	39.539	12.655	150.360
Handel	90.857	91.585	13.325	195.767
Transport, hoteller og restauranter	32.383	24.887	19.317	76.587
Information og kommunikation	23.860	5.992	6.022	35.874
Finansiering og forsikring	107.528	40.374	6.794	154.696
Fast ejendom	138.858	23.025	20.196	182.079
Øvrige erhverv	246.997	47.146	13.530	307.673
Erhverv i alt	960.293	342.814	141.089	1.444.196
Privat	1.549.656	268.529	47.042	1.865.228
I alt	2.509.950	611.343	188.131	3.309.424

Note

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

Krediteksponeringer og væsentlige koncentrationer af kreditrisici (fortsat)

Beskrivelse af sikkerheder

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

Sikkerhedsstillelse sker som hovedregel ved pant i ejendomme, værdipapirer, løsøre, virksomheds- og/eller fordringspant samt kontoindeståender. Herudover tages der eventuel sikkerhed i selskabers aktier/anparter, 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:

2025					
	3/2.a 1.000 kr.	2.b 1.000 kr.	2.c 1.000 kr.	1 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
Pant i fast ejendom	618.657	931.125	50.525	125.730	1.726.038
Værdipapirer	22.747	55.110	140	728	78.725
Pant i løsøre	26.443	30.330	1.372	4.957	63.102
Vækstkaution		3.508		6.240	9.748
Konti	3.686	1.353	1.669	1.204	7.911
Anden sikkerhed	32.825	87.294	24.531	32.620	177.270
I alt sikkerheder	704.358	1.108.720	78.236	171.479	2.062.793
Heraf sikkerheder for aktiver som er forringet på balancedagen				114.521	114.521
Krediteksponering, udlån og garantier	911.678	1.601.956	88.950	236.861	2.839.445
Sikkerheder i alt	704.358	1.108.720	78.236	171.479	2.062.793
Blanko i alt	207.320	493.236	10.714	65.382	776.652
Blankoandel i %	22,7%	30,8%	12,0%	27,6%	27,4%

2024					
	3/2.a 1.000 kr.	2.b 1.000 kr.	2.c 1.000 kr.	1 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
Pant i fast ejendom	447.313	886.996	97.892	115.488	1.547.689
Værdipapirer	37.670	43.457	99	642	81.869
Pant i løsøre	19.639	37.791	3.775	4.405	65.610
Vækstkaution	304	1.953	1.950	7.566	11.773
Konti	1.518	7.407	509	211	9.646
Anden sikkerhed	47.871	95.070	13.943	45.008	201.892
I alt sikkerheder	554.315	1.072.675	118.168	173.320	1.918.478
Heraf sikkerheder for aktiver som er forringet på balancedagen				70.533	70.533
Krediteksponering, udlån og garantier	642.288	1.273.767	138.569	227.628	2.282.253
Sikkerheder i alt	554.315	1.072.675	118.168	173.320	1.918.478
Blanko i alt	87.974	201.092	20.402	54.307	363.775
Blankoandel i %	13,7%	15,8%	14,7%	23,9%	15,9%

Note

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

Krediteksponeringer og væsentlige koncentrationer af kreditrisici (fortsat)

Bankens anvendte sikkerheder fordelt på erhverv og privat:

2025	Erhverv 1.000 kr.	Privat 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
Pant i fast ejendom	562.061	1.163.976	1.726.038
Værdipapirer	49.140	29.585	78.725
Pant i løsøre	6.451	56.651	63.102
Vækstkaution	9.748	0	9.748
Konti	5.243	2.667	7.911
Anden sikkerhed	165.637	11.633	177.270
I alt sikkerheder	798.280	1.264.513	2.062.793
Heraf sikkerheder for aktiver som er forringet på balancedagen	81.235	33.287	114.521
Krediteksponering, udlån og garantier	956.512	1.882.933	2.839.445
Sikkerheder i alt	798.280	1.264.513	2.062.793
Blanko i alt	158.231	618.420	776.652
Blankoandel i %	16,5%	32,8%	27,4%

2024	Erhverv 1.000 kr.	Privat 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
Pant i fast ejendom	548.780	998.909	1.547.689
Værdipapirer	54.521	27.348	81.869
Pant i løsøre	9.238	56.372	65.610
Vækstkaution	11.773	0	11.773
Konti	3.074	6.572	9.646
Anden sikkerhed	185.429	16.462	201.892
I alt sikkerheder	812.815	1.105.663	1.918.478
Heraf sikkerheder for aktiver som er forringet på balancedagen	51.847	18.686	70.533
Krediteksponering, udlån og garantier	894.454	1.387.799	2.282.253
Sikkerheder i alt	812.815	1.105.663	1.918.478
Blanko i alt	81.639	282.136	363.775
Blankoandel i %	9,1%	20,3%	15,9%

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

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

	2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
Krediteksponeringen for handelsaktiviteter		
Derivater (med positiv markedsværdi)	517	225
Krediteksponering for handelsaktiviteter i alt	517	225

Derivater er indgået med kunder og afdækket med modsvarende forretning i kreditinstitutter.

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 afdelingen 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 store renterisici. Af en samlet obligationsbeholdning ultimo 2025 på 980.544 t.kr. udgør den fastforrentede beholdning 0 t.kr.

Bankens samlede renterisiko udgør +13.759 t.kr. ultimo 2025, hvoraf 14.887 t.kr. knytter sig til bankens handelsbeholdning af obligationer. Bankens renterisiko udenfor handelsbeholdningen udgør -1.128 t.kr., og relaterer sig til udlån, indlån og udstedte obligationer.

Den gennemsnitlige renterisiko i 2025 udgjorde +13,2 mio. kr. mod +11,0 mio. kr. i 2024.

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.
2025			
0<=1 år	506.845	103.192	620
1<=2 år	83.184	0	1.004
2<=5 år	457.213	0	13.281
5<=10 år	14.896	35.744	-1.146
I alt	1.062.138	138.936	13.759
Heraf indenfor handelsbeholdningen	1.045.612	57.633	14.887
Heraf udenfor handelsbeholdningen	16.526	81.303	-1.128
2024			
0<=1 år	522.889	221.715	432
1<=2 år	99.412	35.444	1.180
2<=5 år	373.217	0	10.957
5<=10 år	0	0	0
I alt	995.518	257.159	12.569
Heraf indenfor handelsbeholdningen	995.160	30.376	13.551
Heraf udenfor handelsbeholdningen	358	226.783	-982

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.
2025			
Positioner i handelsbeholdningen:			
Værdipapirer	987.859	0	14.887
Rentekontrakter	57.753	57.633	0
I alt i handelsbeholdningen	1.045.612	57.633	14.887
Positioner udenfor handelsbeholdningen:			
Balanceførte poster	16.526	81.303	-1.128
Positioner med begrænset eller afdækket risiko	1.940.286	4.634.900	0
I alt udenfor handelsbeholdningen	1.956.812	4.716.203	-1.128
I alt	3.002.424	4.773.836	13.759

2024			
Positioner i handelsbeholdningen:			
Værdipapirer	964.725	0	13.551
Rentekontrakter	30.436	30.376	0
I alt i handelsbeholdningen	995.160	30.376	13.551
Positioner udenfor handelsbeholdningen:			
Balanceførte poster	358	226.783	-982
Positioner med begrænset eller afdækket risiko	1.611.087	4.020.483	0
I alt udenfor handelsbeholdningen	1.611.445	4.247.266	-982
I alt	2.606.605	4.277.642	12.569

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.
2025		
En stigning i renten på 1 %-point	-13.759	-10.182
En stigning i renten på 2 %-point	-27.518	-20.363
Et fald i renten på 1 %-point	13.759	10.182
Et fald i renten på 2 %-point	27.518	20.363
2024		
En stigning i renten på 1 %-point	-12.569	-9.301
En stigning i renten på 2 %-point	-25.139	-18.603
Et fald i renten på 1 %-point	12.569	9.301
Et fald i renten på 2 %-point	25.139	18.603

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 2025 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.
2025		
En stigning i værdien af aktierne på 5 %-point	9.033	8.772
En stigning i værdien af aktierne på 10 %-point	18.065	17.543
Et fald i værdien af aktierne på 5 %-point	-9.033	-8.772
Et fald i værdien af aktierne på 10 %-point	-18.065	-17.543
2024		
En stigning i værdien af aktierne på 5 %-point	8.359	8.119
En stigning i værdien af aktierne på 10 %-point	16.717	16.238
Et fald i værdien af aktierne på 5 %-point	-8.359	-8.119
Et fald i værdien af aktierne på 10 %-point	-16.717	-16.238

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:

	2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
Valutafordeling på hovedvalutaer (netto)		
EUR	867	29
NOK	63	87
USD	60	10
GBP	5	4
SEK	22	11
I alt	1.017	141
Aktiver i fremmed valuta i alt	4.143	5.301
Passiver i fremmed valuta i alt	3.215	5.009
Ikke balanceførte poster valuta i alt	88	-151
Valutakursindikator 1 (valutaposition)	324	111
Valutakursindikator 2 (valutarisiko)	3	4

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.
2025		
En stigning i værdien af valuta på 2 %-point	6	5
En stigning i værdien af valuta på 4 %-point	13	10
Et fald i værdien af valuta på 2 %-point	-6	-5
Et fald i værdien af valuta på 4 %-point	-13	-10
2024		
En stigning i værdien af valuta på 2 %-point	2	2
En stigning i værdien af valuta på 4 %-point	4	3
Et fald i værdien af valuta på 2 %-point	-2	-2
Et fald i værdien af valuta på 4 %-point	-4	-3

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.
2025		
En stigning i ejendomsværdien på bankens ejendomme på 10 %-point	82	797
Et fald i ejendomsværdien på bankens ejendomme på 10 %-point (under forudsætning af ingen tidligere opskrivning)	-1.076	-1.076
2024		
En stigning i ejendomsværdien på bankens ejendomme på 10 %-point	82	803
Et fald i ejendomsværdien på bankens ejendomme på 10 %-point (under forudsætning af ingen tidligere opskrivning)	-1.085	-1.085

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 det 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 stresscenarioer.

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.

	2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
Likviditetsberedskab i h.t. LCR		
Aktiver, der kan medtages i LCR-beregningen	2.569.783	2.486.151
Nettooutflow	536.079	519.622
Likviditetsdækningsgrad (LCR)	479,4%	478,5%

Note

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

Likviditetsrisiko (fortsat)

	Anfor- drings- tilgode- havender	Til og med 3 måneder	Over 3 måneder til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	Ikke rente- bærende	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
2025							
Finansielle aktiver:							
Kassebeholdning og anfor- dringstilgodehavender hos centralbanker	1.648.458	0	0	0	0	0	1.648.458
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	50.068	0	0	0	16	0	50.084
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	42.718	112.484	201.832	737.487	812.266	0	1.906.787
Obligationer	0	0	156.484	824.060	0	0	980.544
Aktier i handelsbeholdning	0	0	0	0	0	0	0
I alt	1.741.244	112.484	358.316	1.561.547	812.282	0	4.585.874
Finansielle forpligtelser:							
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	102.598	0	0	0	0	0	102.598
Indlån og anden gæld	3.646.380	80.114	8.235	28.151	169.412	0	3.932.292
Andre passiver	6.230	7.904	3.081	0	17.682	0	34.897
I alt	3.755.208	88.018	11.316	28.151	187.094	0	4.069.786
	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.
2024							
Finansielle aktiver:							
Kassebeholdning og anfor- dringstilgodehavender hos centralbanker	1.586.226	0	0	0	0	0	1.586.226
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	6.641	0	0	0	16	0	6.657
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	43.480	58.816	208.742	691.852	601.837	0	1.604.727
Obligationer	0	0	0	956.625	0	0	956.625
Aktier i handelsbeholdning	0	0	0	0	0	0	0
I alt	1.636.347	58.816	208.742	1.648.477	601.853	0	4.154.236
Finansielle forpligtelser:							
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	103.092	0	0	0	0	0	103.092
Indlån og anden gæld	3.099.336	163.236	89.338	26.693	150.255	0	3.528.858
Andre passiver	9.981	7.306	3.066	0	17.198	0	37.550
I alt	3.212.409	170.542	92.404	26.693	167.453	0	3.669.500

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. Herunder politik for operationelle risici. En anden 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 datacentralen BEC Financial Technologies, 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 funktion for IT, Fonds og Forretningsudvikling, der skal sikre, at banken til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav. Bankens forretningsenheder registrerer operationelle hændelser og næved-hændelser, som arkiveres centralt og kontrolleres i bankens økonomifunktion. De indsamlede operationelle hændelser rapporteres til risikostyringsfunktion i anden linie. Bankens funktion for IT, Fonds og Forretningsudvikling udarbejder, på baggrund af input af risikoejerne, en halvårlig rapport til bankens bestyrelse. Derudover udarbejdes løbende rapportering om bankens operationelle forhold til bestyrelsen fra bankens risikoansvarlige.

Rapporteringen giver et samlet overblik over operationelle hændelser, og indgår i grundlaget for bankens fremtidige arbejde med at minimere tabsrisikoen, og som del af bestyrelsens risikovurdering af banken.

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

4 Kapitalforhold og solvens:

Fra egenkapital til kapitalgrundlag

	2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
Egenkapital i balancen	732.767	692.817
Egentlig kernekapital før fradrag	732.767	692.817
Fradrag for foreslået udbytte	-8.000	-12.000
Fradrag for egne aktier i sikkerhedsdepot	-257	0
Fradrag for kapitalandele i finansielle enheder	-109.676	-100.711
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-1.161	-1.124
Fradrag for Non-performing Exposures (NPE)	-16.411	-17.507
Egentlig kernekapital	597.262	561.475
Kernekapital	597.262	561.475
Kapitalgrundlag	597.262	561.475
Risikoeksponering		
Kreditrisiko	2.032.390	1.360.959
Markedsrisiko	229.110	220.345
Operationel risiko	267.969	402.076
Risikoeksponering i alt	2.529.469	1.983.380
Nøgletal		
Egentlig kernekapitalprocent	23,6%	28,3%
Kernekapitalprocent	23,6%	28,3%
Kapitalprocent	23,6%	28,3%

Note

5	Hoved-og nøgletal:	2025	2024	2023	2022	2021
	Resultatopgørelse (mio. kr.):					
	Netto rente- og gebyrindtægter	236,5	244,0	239,0	190,5	162,4
	Andre driftsindtægter	0,2	0,0	0,1	0,0	2,8
	Udgifter til personale og administration	180,7	159,0	143,1	133,9	126,8
	Øvrige driftsudgifter	4,8	4,3	4,5	4,0	3,6
	Basisdrift	51,3	80,7	91,5	52,7	34,7
	Nedskrivninger/hensættelser	10,3	2,3	2,8	5,3	-10,7
	Resultat før kursregulering og skat	40,9	78,4	88,7	47,4	45,5
	Kursreguleringer	18,4	28,9	25,7	11,0	11,8
	Resultat før skat	59,3	107,3	114,4	58,4	57,2
	Skat	7,4	23,5	26,3	11,1	10,8
	Årets resultat	51,9	83,8	88,1	47,3	46,4
	Balance (mio. kr.):					
	Udlån	1.906,8	1.604,7	1.514,2	1.531,7	1.410,2
	Indlån	4.577,9	4.109,5	3.755,7	3.585,2	3.280,7
	Efterstillet kapital	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	Egenkapital	732,8	692,8	657,8	577,1	536,0
	heraf hybrid kernekapital	0,0	0,0	40,0	40,0	40,0
	Aktiver i alt	5.515,0	5.002,9	4.597,3	4.360,6	4.016,4
	Garantier	831,5	580,8	669,0	794,5	1.033,9
	Officielle nøgletal:					
	Kapitalprocent	23,6%	28,3%	28,8%	26,1%	23,2%
	Kernekapitalprocent	23,6%	28,3%	28,8%	26,1%	23,2%
	Egenkapitalforrentning før skat	8,3%	15,9%	18,5%	10,5%	11,2%
	Egenkapitalforrentning efter skat	7,3%	12,4%	14,3%	8,5%	9,1%
	Indtjening pr. omkostningskrone	1,30 kr.	1,65 kr.	1,76	1,41 kr.	1,48 kr.
	Renterisiko	2,3%	2,2%	1,2%	-0,2%	-0,5%
	Valutaposition	0,1%	0,0%	0,0%	0,1%	0,1%
	Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	Udlån i forhold til indlån	43,6%	41,2%	42,6%	44,7%	45,4%
	LCR (Liquidity Coverage Ratio)	479,4%	478,5%	550,9%	488,2%	495,5%
	NSFR (Stable Funding Ratio)	214,9%	231,4%	233,9%	236,6%	233,4%
	Summen af store eksponeringer	75,8%	94,4%	112,7%	111,9%	117,1%
	Akkumuleret nedskrivningsprocent ¹⁾	3,6%	4,2%	4,1%	3,3%	3,4%
	Årets nedskrivningsprocent ¹⁾	0,3%	0,1%	0,7%	-0,1%	-0,4%
	Årets udlånsvækst	18,8%	6,0%	-1,1%	8,6%	-0,4%
	Udlån i forhold til egenkapital	2,6	2,3	2,3	2,7	2,6
	Afkastningsgrad	0,9%	1,7%	1,9%	1,1%	1,2%
	Nøgletal for børsnoterede aktieselskaber:					
	Årets resultat pr. aktie á 20 kr.	26,0 kr.	41,9 kr.	44,1 kr.	23,6 kr.	23,2 kr.
	Indre værdi pr. aktie á 20 kr. ²⁾	366 kr.	346 kr.	309 kr.	269 kr.	248 kr.
	Udbytte pr. aktie á 20 kr. (foreslået)	4 kr.	6 kr.	4 kr.	2 kr.	2 kr.
	Børskurs/resultat pr. aktie á 20 kr.	14,2	5,3	4,8	8,6	8,8
	Børskurs/indre værdi pr. aktie á 20 kr. ²⁾	1,00	0,65	0,68	0,76	0,83
	Supplerende nøgletal:					
	Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,28 kr.	1,49 kr.	1,62 kr.	1,38 kr.	1,27 kr.
	Udbytte pr. aktie á 20 kr. (udbetalt)	6 kr.	4 kr.	2 kr.	2 kr.	0 kr.
	Aktiens ultimokurs pr. aktie á 20 kr.	368	224	210	204	205
	Antal medarbejdere (gennemsnit)	129	111	105	101	96

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	2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
6 Renteindtægter:		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	30.861	51.872
Udlån og andre tilgodehavender	100.213	107.941
Obligationer	15.946	20.878
Afledte finansielle instrumenter i alt	-24	-6
heraf		
Valutakontrakter	-9	-5
Rentekontrakter	-15	0
Øvrige renteindtægter	45	90
I alt renteindtægter	147.041	180.775
Banken har ikke ægte købs- og tilbagesalgsforretninger.		
7 Renteudgifter:		
Kreditinstitutter og centralbanker	8	14
Indlån og anden gæld	13.658	28.023
Udstedte obligationer	1.530	1.019
Øvrige renteudgifter	396	667
I alt renteudgifter	15.592	29.722
Banken har ikke ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger.		
8 Gebyrer og provisionsindtægter:		
Værdipapirhandel og depoter	22.467	20.564
Betalingsformidling	23.832	22.664
Lånesagsgebyrer	28.315	26.895
Garantiprovision	18.124	18.022
Øvrige gebyrer og provisioner	11.371	7.683
I alt gebyr- og provisionsindtægter	104.109	95.828
9 Kursreguleringer:		
Obligationer	9.282	15.888
Aktier mv.	7.095	11.419
Valuta	1.952	1.570
Kursregulering aktiver i puljeordninger	17.160	54.013
Kursregulering indlån i puljeordninger	-17.160	-54.013
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	67	-25
I alt kursreguleringer	18.396	28.851
10 Andre driftsindtægter:		
Nettoindtægter af investeringsejendomme	33	35
Øvrige driftsindtægter	164	0
I alt andre driftsindtægter	197	35

Note	2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
11 Udgifter til personale og administration:		
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab	4.410	4.279
Personaleudgifter	116.502	98.036
Øvrige administrationsudgifter	59.779	56.697
I alt udgifter til personale og administration	180.692	159.013
Personaleudgifter		
Løn	89.634	75.148
Pension	10.612	9.317
Udgifter til social sikring	693	581
Afgifter beregnet på grundlag af lønsummen	15.564	12.990
I alt personaleudgifter	116.502	98.036
Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede i regnskabsåret	129	111
For en nærmere beskrivelse af ledelsens individuelle aflønning henvises til bankens vederlagsrapport, som er offentliggjort på bankens hjemmeside: moensbank.dk/ir under punktet "Vederlagsrapporter"		
Direktionen består af 1 medlem. Direktionens løn indgår under posten "Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab". Bankens direktion modtager ingen variable vederlag eller pensioner.		
Bestyrelsen		
Fast vederlag	1.245	1.209
I alt bestyrelsen	1.245	1.209
Antal bestyrelsesmedlemmer	6	6
Bestyrelsen modtager ingen variable vederlag eller pensioner.		
Repræsentantskab		
Fast vederlag	228	223
I alt repræsentantskabet	228	223
Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen		
Kontraktligt vederlag	5.426	5.200
Pension	623	594
I alt ansatte med indflydelse på risikoprofilen	6.049	5.793
Værdi af personalegoder	17	16
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	5	5
Ansatte med indflydelse på risikoprofilen modtager ingen variable vederlag.		

Note	2025 1.000 kr.	2024 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	27	51
I alt regulering pensionsforpligtigelser - ikke ydelsesbaserede ordninger	27	51
Øvrige administrationsomkostninger		
IT-udgifter	37.903	35.631
Markedsføring og sponsorater	3.720	2.317
Generalforsamling	1.018	784
Repræsentation	524	283
Uddannelse mv.	4.868	5.254
Kontorudgifter i øvrigt	11.546	12.014
Ejendomsudgifter	199	414
I alt administrationsomkostninger	59.779	56.697
Revisionshonorar		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	501	480
Andre erklæringsopgaver	168	168
Skatterådgivning	6	123
Andre ydelser	48	47
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	723	818

Note		2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
12	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.:		
	Nedskrivninger vedrørende nye eksponeringer i året, herunder konti til eksisterende kunder	20.131	8.178
	Tilbageførte nedskrivninger vedrørende indfrieede konti	-22.009	-20.285
	Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	12.740	14.746
	Tab uden forudgående nedskrivninger	63	155
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-600	-521
	I alt nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	10.325	2.273

I nedskrivningerne for 2025 er indregnet et ledelsesmæssigt skøn på samlet 18.900 t.kr. mod samlet 22.100 t.kr. primo året.
Det ledelsesmæssige skøn fordeler sig ultimo 2025 med 9.373 t.kr. på stadie 1, 7.322 t.kr. på stadie 2 og 2.205 t.kr. på stadie 3.

Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer og resultatført nedskrivninger og hensættelser pr. 31.12.2025:

	Eksponering 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	1.997.123	90.337	1.906.787	4.592
Garantier	842.321	10.853	831.468	3.142
Udnyttede kredittilsagn	1.132.437	7.171	1.125.267	3.128
I alt	3.971.882	108.360	3.863.522	10.862

Nedskrivninger pr. 31.12.2025 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	9.787	11.613	68.937	90.337
Garantier	4.283	1.796	4.774	10.853
Udnyttede kredittilsagn	371	165	6.635	7.171
I alt	14.440	13.574	80.345	108.360

Eksponeringer før nedskrivninger pr. 31.12.2025 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	1.554.755	292.479	149.889	1.997.123
Garantier	733.323	78.732	30.266	842.321
Udnyttede kredittilsagn	972.396	144.515	15.526	1.132.437
I alt	3.260.475	515.725	195.682	3.971.882

Note

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

Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer og resultatført nedskrivninger og hensættelser pr. 31.12.2024:

	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	1.693.738	89.011	1.604.727	1.869
Garantier	588.514	7.711	580.803	48
Uudnyttede kredittilsagn	1.027.171	4.042	1.023.129	721
I alt	3.309.424	100.764	3.208.660	2.639

Nedskrivninger pr. 31.12.2024 opdelt i stadier:

	Stadie 1 Fravær af betydelig stigning i kreditrisiko	Stadie 2 Betydelig stigning i kreditrisiko	Stadie 3 kredit- forninget	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Udlån til amortiseret kostpris	8.185	15.523	65.303	89.011
Garantier	2.766	2.320	2.625	7.711
Uudnyttede kredittilsagn	353	178	3.511	4.042
I alt	11.305	18.021	71.439	100.764

Eksponeringer før nedskrivninger pr. 31.12.2024 opdelt i stadier:

	Stadie 1 Fravær af betydelig stigning i kreditrisiko	Stadie 2 Betydelig stigning i kreditrisiko	Stadie 3 kredit- forninget	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Udlån til amortiseret kostpris	1.134.048	405.876	153.814	1.693.738
Garantier	482.398	85.946	20.170	588.514
Uudnyttede kredittilsagn	893.503	119.521	14.147	1.027.171
I alt	2.509.950	611.343	188.131	3.309.424

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 uudnyttede kredittilsagn

Bevægelser 2025	Stadie 1 Fravær af betydelig stigning i kreditrisiko	Stadie 2 Betydelig stigning i kreditrisiko	Stadie 3 kredit- forringet	I alt	Resultat- førte nedskriv- ninger mv.
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Nedskrivninger 01.01.2025	11.305	18.021	71.439	100.764	0
Nye nedskrivninger i perioden	9.468	7.853	38.839	56.160	56.160
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-10.542	-7.846	-26.910	-45.298	-45.298
Ændring af primonedskrivninger, over- førsel til/fra stadie 1	-1.285	956	330	0	0
Ændring af primonedskrivninger, over- førsel til/fra stadie 2	5.431	-7.359	1.928	0	0
Ændring af primonedskrivninger, over- førsel til/fra stadie 3	63	1.950	-2.013	0	0
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-6.260	-6.260	0
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	2.994	2.994	0
Tab uden forudgående nedskrivning					63
Indgået på tidligere afskrevne fordringer					-600
Nedskrivninger 31.12.2025	14.440	13.574	80.345	108.360	10.325

Bevægelser 2024	Stadie 1 Fravær af betydelig stigning i kreditrisiko	Stadie 2 Betydelig stigning i kreditrisiko	Stadie 3 kredit- forringet	I alt	Resultat- førte nedskriv- ninger mv.
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Nedskrivninger 01.01.2024	12.013	22.953	61.830	96.796	0
Nye nedskrivninger i perioden	5.765	9.558	31.094	46.417	46.417
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-14.654	-6.464	-22.660	-43.778	-43.778
Ændring af primonedskrivninger, over- førsel til/fra stadie 1	-1.305	1.057	248	0	0
Ændring af primonedskrivninger, over- førsel til/fra stadie 2	9.077	-10.181	1.104	0	0
Ændring af primonedskrivninger, over- førsel til/fra stadie 3	408	1.098	-1.506	0	0
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-1.266	-1.266	0
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	2.596	2.596	0
Tab uden forudgående nedskrivning					155
Indgået på tidligere afskrevne fordringer					-521
Nedskrivninger 31.12.2024	11.305	18.021	71.439	100.764	2.273

NOTER

Note		2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
13	Skat:		
	Aktuel skat	10.802	25.213
	Ændring i udskudt skat indeværende år	-509	-273
	Regulering vedr. tidligere år	-2.891	-1.432
	I alt skat af årets resultat	7.402	23.508
	Selskabsskatteprocenten er forhøjet, som følge af den politiske aftale om en særskat for finansielle virksomheder. Det betyder, at skatteprocenten er forhøjet til 26% fra og med 2024.		
	Resultat før skat		
	Beregnet skat ved skatteprocent	15.425	27.893
	Skattemæssig værdi af ikke-fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	72	87
	Skattemæssig værdi af ikke-skattepligtige gevinster	-5.226	-2.567
	Skat af værdiregulering ejendomme	29	39
	Regulering vedr. tidligere år	-2.891	-1.432
	Andet	-7	-512
	I alt skat af årets resultat	7.402	23.508
	Effektiv skatteprocent	12%	22%
14	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker:		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	50.084	6.657
	I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	50.084	6.657
	Fordelt efter restløbetid		
	Anfordring	50.068	6.641
	Over 5 år	16	16
	I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	50.084	6.657
15	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris:		
	Fordelt efter restløbetid:		
	Anfordring	42.718	43.480
	Til og med 3 måneder	112.484	58.816
	Over 3 måneder og til og med 1 år	201.832	208.742
	Over 1 år og til og med 5 år	737.487	691.852
	Over 5 år	812.266	601.837
	I alt udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.906.787	1.604.727

Note		2025 1.000 kr.	2024 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	5%	8%
	Industri og råstofindvinding	1%	2%
	Bygge- og anlæg	3%	4%
	Handel	5%	5%
	Transport, hoteller og restauranter	2%	2%
	Information og kommunikation	0%	1%
	Finansiering og forsikring	3%	5%
	Fast ejendom	6%	6%
	Øvrige erhverv	7%	5%
	I alt erhverv	32%	38%
	Private	68%	62%
	I alt	100%	100%
16	Obligationer til dagsværdi:		
	Realkreditobligationer	980.544	956.625
	Obligationer til dagsværdi i alt	980.544	956.625
	For yderligere oplysninger vedrørende relaterede finansielle risici til disse finansielle instrumenter henvises til note 3.		
17	Aktier mv.:		
	Unoterede aktier optaget til dagsværdi	180.653	167.173
	I alt aktier	180.653	167.173
18	Aktiver tilknyttet puljeordninger:		
	Kontantindestående	2.616	2.731
	Investeringsforeningsandele	642.325	578.074
	Andre tilgodehavender/forpligtelser	698	-156
	Bogført ultimo	645.639	580.649
19	Immaterielle aktiver:		
	Bogført værdi primo	0	28
	Årets værdiregulering	0	-28
	Bogført ultimo	0	0

Note		2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
20	Investerings ejendomme:		
	Dagsværdi primo	820	820
	Dagsværdi ultimo	820	820
	Seneste offentlige ejendomsvurdering	1.182	820
	Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagsværdi	3,7%	3,8%
21	Domicilejendomme:		
	Domicilejendomme, ekskl. leasing:		
	Anskaffelsespris primo	20.265	20.137
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	27	128
	Anskaffelsespris ultimo	20.292	20.265
	Værdiregulering primo	10.232	10.082
	Afskrivninger	115	150
	Værdiregulering ultimo	10.347	10.232
	Omvurderet værdi ultimo	9.945	10.033
	Seneste offentlige ejendomsvurdering	20.900	20.900
	Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af omvurderet værdi	7,5%	7,2%
	Banken er leasingtager i en række leasingkontrakter, som er indregnet i balancen som leasingaktiver med 10,4 mio.kr. under domicilejendomme. Leasinggælden er indregnet under Andre forpligtelser med 11,4 mio. kr.		
	Leasede domicilejendomme:		
	Indregnet værdi primo	10.800	12.608
	Tilgang i årets løb	1.993	258
	Genmåling af leasingforpligtelse	35	66
	Årets afskrivninger	2.435	2.131
	Indregnet værdi ultimo	10.394	10.800
	Domicilejendomme i alt	20.339	20.833
22	Øvrige materielle aktiver:		
	Øvrige materielle aktiver, ekskl. leasing:		
	Kostpris primo uden af- og nedskrivninger	9.552	9.735
	Tilgang i årets løb	1.298	412
	Afgang i årets løb	0	595
	Kostpris ultimo	10.849	9.552
	Ned- og afskrivninger primo	8.046	8.151
	Årets afskrivninger	545	490
	Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	595
	Af- og nedskrivninger ultimo	8.592	8.046
	Bogført beholdning ultimo	2.257	1.506
	Leasede øvrige materielle aktiver (biler og IT):		
	Indregnet værdi primo	184	713
	Årets afskrivninger	184	529
	Indregnet værdi ultimo	0	184

Note	2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
23 Udskudte skatteaktiver/skatteforpligtelser:		
Udskudt skat primo - skatteaktiv	3.318	3.045
Ændring i udskudt skat	448	273
Udskudte skatteaktiver i alt	3.767	3.318
Udskudte skatteaktiver		
Udlån	4.004	3.417
Øvrige	275	296
Udskudte skatteaktiver i alt	4.280	3.713
Udskudte skatteaktiver		
Materielle anlægsaktiver	513	391
Øvrige	0	4
Udskudte skatteaktiver i alt	513	395
24 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker:		
Gæld til centralbanker	0	103.092
Gæld til kreditinstitutter	102.598	0
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	102.598	103.092
Fordeling på restløbetid		
Anfordring	102.598	103.092
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	102.598	103.092
25 Indlån og anden gæld:		
Fordeling på restløbetider		
Anfordring	3.646.380	3.099.336
Til og med 3 måneder	80.114	163.236
Over 3 måneder og til og med 1 år	8.235	89.338
Over 1 år og til og med 5 år	28.151	26.693
Over 5 år	169.412	150.255
Indlån og anden gæld i alt	3.932.292	3.528.858
Fordeling på indlånstyper		
Anfordring	3.645.485	3.099.336
Med opsigelsesvarsel	59.882	197.185
Tidsindsud	27.615	57.155
Særlige indlånsformer	199.310	175.182
Indlån og anden gæld i alt	3.932.292	3.528.858
Indlån i puljeordninger	645.639	580.649
Indlån og anden gæld samt indlån i puljeordninger i alt	4.577.930	4.109.507

Indlån, der ikke er dækket via Garantiformuen, udgør 20,8 % af indlånssaldoen.

Note	2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
26		
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		
Fordeling på restløbetider		
Over 1 år og til og med 5 år	0	34.926
Over 5 år	34.776	0
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	34.776	34.926
1. Senior Non-preferred obligation (udstedt 18/6-2021):		
Banken har d. 18. juni 2025 førtidsindfriet 35 mio.kr. Senior Non-preferred obligation (SNP) til kurs pari (100) med Finanstilsynets forudgående tilladelse.		
SNP forrentes frem til 18. juni 2025 med en fast kuponrente på 2,765 % p.a., som er sammensat af den 4 årige mid-swaprente på prisnings-tidspunktet med tillæg af et kreditspænd på 2,8 %-point.		
2. Senior Non-preferred obligation (udstedt 18/6-2025):		
Banken har d. 18. juni 2025 udstedt 35 mio.kr. Senior Non-preferred obligation (SNP) til kurs pari (100). SNP forfalder til fuld indfrielse d. 18. juni 2032 med mulighed for helt eller delvist førtidsindfrielse d. 18. juni 2029 og herefter med varsel på mindst 15 kalenderdage og ikke mere end 60 kalenderdage med Finanstilsynets forudgående tilladelse.		
SNP forrentes frem til 18. juni 2029 med en fast rente på 5,15 %.		
Efter 18. juni 2029 forrentes SNP med den DESTA (Denmark Short-Term Rate) med tillæg af et kreditspænd på 2,75 %-point og aldrig under 0% p.a.		
SNP-kapital til dækning af NEP-krav	34.776	34.926
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	122.452	116.348
Salg	122.452	116.348
Beholdning af egne aktier i alt (stk.)	0	0
Pålydende værdi af egne aktier primo	0	0
Køb	2.449	2.327
Salg	2.449	2.327
Pålydende værdi af egne aktier i alt	0	0
Egne aktiers andel af aktiekapitalen (%)	0,0%	0,0%
Køb	6,1%	5,8%
Salg	6,1%	5,8%
Egne aktiers andel af aktiekapitalen i alt (%)	0,0%	0,0%
Samlet købssum	35.023	26.820
Samlet salgssum	35.023	26.819
Banken besidder ingen egne aktier		

Note

28 Eventualforpligtelser:

Garantier m.v.:

Finansgarantier	131.188	48.376
Tabsgarantier realkredit	258.954	271.480
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	86.738	64.366
Øvrige eventualforpligtelser	354.588	196.582
I alt	831.468	580.803

Andre forpligtelser:

Udnyttede kredittilsagn	1.125.267	1.023.129
-------------------------	-----------	-----------

I lighed med de øvrige danske institutter hæfter Møns Bank for tab under Garantiformuen, andelen af de samlede hæftelser udgør:

Afviklingsafdelingen 0,269 %.

Afviklingsformuen 0,042 %.

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.

29 Uafviklede spotforretninger:

Nominal værdi

Valutaforretninger, køb	89	240
Valutaforretninger, salg	0	391
Renteforretninger, køb	5.029	3.431
Renteforretninger, salg	5.029	3.431
Aktieforretninger, køb	406	29
Aktieforretninger, salg	406	29

Positiv markedsværdi

Valutaforretninger, køb	0	0
Valutaforretninger, salg	0	0
Renteforretninger, køb	2	11
Renteforretninger, salg	10	2
Aktieforretninger, køb	36	11
Aktieforretninger, salg	27	33

I alt	75	57
--------------	-----------	-----------

Negativ markedsværdi

Valutaforretninger, køb	0	0
Valutaforretninger, salg	0	0
Renteforretninger, køb	0	0
Renteforretninger, salg	1	6
Aktieforretninger, køb	27	37
Aktieforretninger, salg	36	11

I alt	65	54
--------------	-----------	-----------

Netto markedsværdi

Valutaforretninger, køb	0	0
Valutaforretninger, salg	0	0
Renteforretninger, køb	1	11
Renteforretninger, salg	9	-4
Aktieforretninger, køb	9	-26
Aktieforretninger, salg	-9	22

I alt	10	3
--------------	-----------	----------

Note

30 Afledte finansielle instrumenter:

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

Løbetidsfordeling efter restløbetid	Nominal værdi 1.000 kr.	Netto markeds- værdi 1.000 kr.	Positiv markeds- værdi 1.000 kr.	Negativ markeds- værdi 1.000 kr.
2025				
Rentekontrakter, køb				
Til og med 3 måneder	50.136	-220	81	301
Over 3 måneder og til og med 1 år	9.664	77	77	0
Gennemsnitlig markedsværdi i året		342	412	70
Rentekontrakter, salg				
Til og med 3 måneder	50.136	320	359	39
Over 3 måneder og til og med 1 år	9.664	-57	0	57
Gennemsnitlig markedsværdi i året		-228	97	325
2024				
Rentekontrakter, køb				
Til og med 3 måneder	32.268	66	133	67
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi i året		330	387	57
Rentekontrakter, salg				
Til og med 3 måneder	32.268	-6	92	98
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi i året		-247	83	330

Note

31 Nærtstående parter:

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

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

MasterCard-eksponering er generelt ydet efter vilkårene til 0,00 % p.a.
Herudover er eksponeringerne ydet til rentesatser indenfor følgende interval:
Bestyrelsen 2,80 - 8,60 % p.a.

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

	2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
Lån til ledelsen		
Direktion	50	50
Bestyrelse	10.854	10.418
I alt	10.904	10.468
Modtagne sikkerheder		
Direktion	0	0
Bestyrelse	10.111	15.128
I alt	10.111	15.128

Herudover kan der for ledelsens lønforhold henvises til note 11.
For ledelseshverv og henvisning til vederlagsrapport henvises til ledelsesberetningen.
Stamoplysninger om bankens bestyrelse og repræsentantskab findes under afsnittet "Oplysninger om banken" i regnskabet s. 2.

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:

	Ejerandel:
Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (4300 Holbæk)	11,9%
CI Capital 1 ApS (2150 Nordhavn)	10,0%
Liselund Fontænen A/S (4780 Stege)	5,6%
Bogholdergaarden A/S (2650 Hvidovre)	5,5%

Note

32 Oplysninger om dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser:

	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi
	1.000 kr.	1.000 kr.
2025		
Finansielle aktiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.648.458	1.648.458
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	50.084	50.084
Udlån	1.906.787	1.920.826
Obligationer til dagsværdi	980.544	980.544
Aktier mv.	180.653	180.653
Aktiver i puljeordninger	645.639	645.639
Afledte finansielle instrumenter	592	592
Finansielle aktiver i alt	5.412.757	5.426.796
Finansielle forpligtelser		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	102.598	102.598
Indlån	3.932.292	3.930.919
Indlån i puljeordninger	645.639	645.639
Udstedte obligationer	34.776	35.808
Afledte finansielle instrumenter	462	462
Finansielle forpligtelser i alt	4.715.766	4.715.425
2024		
Finansielle aktiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.586.226	1.586.226
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	6.657	6.657
Udlån	1.604.727	1.616.648
Obligationer til dagsværdi	956.625	956.625
Aktier mv.	167.173	167.173
Aktiver i puljeordninger	580.649	580.649
Afledte finansielle instrumenter	282	282
Finansielle aktiver i alt	4.902.339	4.914.260
Finansielle forpligtelser		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	103.092	103.092
Indlån	3.528.858	3.526.798
Indlån i puljeordninger	580.649	580.649
Udstedte obligationer	34.926	35.962
Afledte finansielle instrumenter	219	219
Finansielle forpligtelser i alt	4.247.744	4.246.720

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

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

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

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

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

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

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

Oplysninger om dagsværdi:

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

Niveau 1 (officielle kurser):

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

Niveau 2 (observerbare markedspriser):

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

Niveau 3 (ikke observerbare markedspriser):

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

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

Hvis et marked bliver inaktivt og illikvidt foretages 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

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

Sektoraktier mv.:

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

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

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

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

Bankens ejerandel af foreningen BEC Financial Technologies A.m.b.a er værdiansat til bankens kontante indskud, opgjort under andre aktiver.

	Niveau 1 1.000 kr.	Niveau 2 1.000 kr.	Niveau 3 1.000 kr.
2025			
Finansielle aktiver			
Obligationer	980.544	0	0
Aktier mv.	0	138.217	42.436
Aktiver i puljeordninger	0	645.639	0
Afledte finansielle instrumenter	0	592	0
Finansielle aktiver i alt	980.544	784.447	42.436
Finansielle forpligtelser			
Indlån i puljeordninger	0	645.639	0
Afledte finansielle instrumenter	0	462	0
Finansielle forpligtelser i alt	0	646.101	0
2024			
Finansielle aktiver			
Obligationer	956.625	0	0
Aktier mv.	0	127.646	39.527
Aktiver i puljeordninger	0	580.649	0
Afledte finansielle instrumenter	0	282	0
Finansielle aktiver i alt	956.625	708.577	39.527
Finansielle forpligtelser			
Indlån i puljeordninger	0	580.649	0
Afledte finansielle instrumenter	0	219	0
Finansielle forpligtelser i alt	0	580.868	0

Note 33:

Anvendt regnskabspraksis

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Modregning

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

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

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

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

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

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

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

Udbytte af aktier mv.

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

Note 33 (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 Finansstilsynets model herfor. Reguleringen sker over anden totalindkomst.

Bankens foretager opgørelse af feriepengeforpligtelse efter den Konkrete metode som tager udgangspunkt i den enkelte medarbejders faktiske feriesaldo 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 33 (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

Investerings ejendomme

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

Investerings ejendomme bliver ved første indregning målt til kostpris, hvilket er anskaffelsesprisen tillagt de omkostninger, der er forbundet med anskaffelsen. Investerings ejendomme 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 33 (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, fratrasket 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. Leasingkontrakter indregnes fra det tidspunkt, hvor banken får brugsretten til aktivet. 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 leasingydelse.

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 anskaffelsessværdien.

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. Leasingkontrakter indregnes fra det tidspunkt, hvor banken får brugsretten til aktivet. Efter første indregning måles leasingkontrakter vedrørende øvrige materielle anlægsaktiver på samme måde som øvrige materielle anlægsaktiver.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter materielle aktiver overtaget i forbindelse med kundeeksponeringer 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 33 (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 33 (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 34:

Anvendt regnskabspraksis hoved- og nøgletal

Officielle nøgletal

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

Note 34 (fortsat):

Anvendt regnskabspraksis hoved- og nøgletal

Nøgletal for børsnoterede aktieselskaber

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

Supplerende nøgletal

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

1) Indre værdi beregnet på baggrund af egenkapitalen eksklusiv "Indehavere af hybrid kernekapital".

2) Udgifter til personale og administration, afskrivninger og andre driftsudgifter.

Hovedkontor

Stege

Storegade 29, 4780 Stege
Tlf. 55 86 15 00
post@moensbank.dk

www.moensbank.dk

CVR-nr. 65 74 60 18
Hjemsted: Vordingborg Kommune.

Bank registreringsnr. 6140

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

Køge

Vestergade 20F, 4600 Køge
Tlf. 55 75 25 80
koege@moensbank.dk

Næstved

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

Præstø

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

Rønnede

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

Vordingborg

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