

Årsrapport 2021

CVR-nr. 65746018

Kliteskov, Møns Klint
Foto: Richard Clark



Selskabsmeddelelse nr. 03/2022

MønsBank

Banken med stærke relationer - værd at anbefale

OPLYSNINGER OM BANKEN

MØNS BANK A/S

Storegade 29 · DK-4780 Stege

CVR-nr. 65 74 60 18

LEI 213800BGF1TQB5M6PH65

Hjemstedskommune: Vordingborg Kommune

Tlf. 55 86 15 00

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

Under tilsyn af Finanstilsynet (FT-nr. 6140)

Bestyrelse

Civiløkonom Peter Ole Sørensen (formand)	alder: 47 år
Direktør Christian Brix-Hansen (næstformand)	alder: 56 år
Statsautoriseret revisor Tina Ørum Hansen	alder: 48 år
Godsejer Carl Gustav Scavenius	alder: 45 år
Chef for IT og forretningsudvikling Lise Hansen (medarbejderrepræsentant)	alder: 63 år
Kreditkonsulent Jan Ivan Rasmussen (medarbejderrepræsentant)	alder: 61 år

Direktion

Bankdirektør Flemming Jul Jensen
Bankdirektør Per Sjørup Christiansen

Repræsentantskab

Statsautoriseret revisor Tina Ørum Hansen, 4720 Præstø (formand)
Konsulent Erik Rishøj Jensen, 4600 Køge (næstformand)
Tømrermester Anders Willemoes Madsen, 4720 Præstø
Adm. direktør Therese Stein Brorsen, 4760 Vordingborg
Malermester Willi Becke, 4760 Vordingborg
Registreret revisor Bente Bille, 4780 Stege
Direktør Christian Brix-Hansen, 4780 Stege
Tidl. regnskabschef Vicki Endsgaard, 4720 Præstø
Supply Chain & QA Manager, Gitte Holland Eriksen, 4690 Haslev
Garmester Mads Frederiksen, 4780 Stege
Drifts- og oplevelseschef Loise Emilie Greve, 4700 Næstved
Ejendomsdriftleder og direktør Henrik Grønhøj, 3520 Farum
Fuldmægtig Hanne Bodil Hansen, 4780 Stege
Ejendomsmægler Henrik Ejby Hansen, 4760 Vordingborg
Reg. revisor og direktør Peter Hansen, 4780 Stege
Lærer Anne Hvid Harvig, 4792 Askeby
Sælger Lisbet Hebo, 4720 Præstø
Virksomhedsejer Kathrine Hendriksen, 4673 Rødvig Stevns
Assurandør Mia Lykke Henriksen, 4780 Stege
Murermester Stig Krogsbæk, 4720 Præstø
Fisker Bjarne Moestrup Larsen, 4791 Borre
Direktør Frederik Meding, 4700 Næstved
Administrationschef Betina Monberg, 4700 Næstved
Direktør Nils Natorp, 4780 Stege
Bager og konditormester Michael Nielsen, 4640 Faxe
Statsaut. ejendomsmægler Tonny Quaade Nielsen, 4683 Rønnede
Hotelejer Christian Petersen, 4780 Stege
PR Marketing- og produktionsmedarbejder Emilie Storm Petersen, 4793 Bogø By
Godsejer Carl Gustav Scavenius, 4791 Borre
Direktør Thomas Stecher, 4792 Askeby
Civiløkonom Peter Ole Sørensen, 4720 Præstø
Anlægsgartner Anette Vistisen, 4700 Næstved
Restauratør Linda Wilms, 4720 Præstø
Agrarøkonom Jan Yttesen, 4850 Stubbekøbing

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

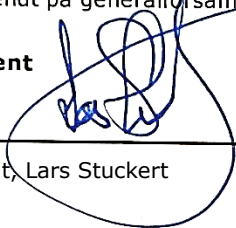
Risikoudvalg

Den samlede bestyrelse

Formand: Peter Ole Sørensen

Godkendt på generalforsamling i Møns Bank A/S, den 23. marts 2022

Dirigent



Advokat, Lars Stuckert

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Oplysninger om banken	2
Oplysninger om banken / Indholdsfortegnelse	3
Årsregnskabet i overskrifter	4
Udvalgte hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Ledelsespåtegning	23
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	24
Resultat- og totalindkomstopgørelse	28
Balance pr. 31. december	29
Egenkapitalopgørelse	30
Pengestrømsopgørelse	31
Noteoversigt	32
Noter, herunder anvendt regnskabspraksis	33

ÅRSREGNSKABET I OVERSKRIFTER

- **Overskud før skat udgør 57,2 mio. kr. mod 35,3 mio. kr. sidste år.**
- **Overskud efter skat udgør 46,4 mio. kr. mod 28,4 mio. kr. sidste år.**
- **Egenkapitalen før skat forrentes med 11,2 % p.a.**
- **Bankens bestyrelse indstiller til udbetaling af udbytte på 4 mio. kr. svarende til 10 % af aktiekapitalen.**
- **Basisdriften udgør 34,7 mio. kr. mod 40,4 mio. kr. sidste år.**
- **Positive kursreguleringer på +11,8 mio. kr.**
- **Nedskrivningerne udgør samlet set en tilbageførsel på 10,7 mio. kr. Heri er fortsat indregnet et ledelsesmæssigt skøn på 14,4 mio. kr.**
- **Kapitalprocent på 23,2 %.**
- **Kapitalbehovet inklusiv buffer- og NEP-krav udgør 16,9 %, hvilket medfører en overdækning på 8,1 %-point.**
- **Stigende volumen på både indlån og garantier med en vækst på henholdsvis 8,2 % og 7,4 %.**
- **Bankens udlån på 1.410 mio. kr. er stort set uændret i forhold til sidste år.**
- **Bankens portefølje af formidlede realkreditlån er øget med 681 mio. kr. svarende til en netto stigning på 10 %.**
- **Solid likviditetsoverdækning med en LCR-brøk på 495,5 %.**
- **Alle bankens positioner er indenfor rammerne i *Tilsynsdiamanten*.**

UDVALGTE HOVED- OG NØGLETAL

Udvalgte hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
Resultatopgørelse (mio. kr.):					
Netto rente- og gebyrindtægter	162,4	161,9	153,2	145,9	144,4
Andre driftsindtægter	2,8	0,9	0,2	0,4	0,4
Udgifter til personale og administration	126,8	118,0	112,6	108,4	102,4
Øvrige driftsudgifter	3,6	4,4	4,0	2,6	2,5
Basisdrift	34,7	40,4	36,8	35,3	39,9
Nedskrivninger/hensættelser	-10,7	13,9	10,1	2,2	4,1
Resultat før kursregulering og skat	45,5	26,5	26,7	33,1	35,9
Kursreguleringer	11,8	8,8	12,2	5,0	1,8
Resultat før skat	57,2	35,3	38,9	38,1	37,7
Skat	10,8	6,9	4,8	7,4	8,3
Årets resultat	46,4	28,4	34,1	30,7	29,4
Balance (mio. kr.):					
Udlån	1.410,2	1.415,9	1.563,1	1.486,1	1.425,5
Indlån	3.280,7	3.032,8	2.616,0	2.488,9	2.187,9
Efterstillet kapital	0,0	34,9	34,9	34,8	34,7
Egenkapital	536,0	490,3	468,7	438,5	352,2
heraf hybrid kernekapital	40,0	40,0	40,0	34,5	34,5
Aktiver i alt	4.016,4	3.741,6	3.271,3	3.081,1	2.692,6
Garantier	1.033,9	962,8	882,4	796,4	773,7
Nøgletal:					
Kapitalprocent	23,2%	24,0%	20,7%	20,0%	17,5%
Kernekapitalprocent	23,2%	22,2%	19,1%	18,2%	15,9%
LCR (Liquidity Coverage Ratio)	495,5%	448,9%	405,3%	367,4%	383,4%
Egenkapitalforrentning før skat	11,2%	7,4%	8,6%	9,8%	11,1%
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,27 kr.	1,33 kr.	1,32 kr.	1,32 kr.	1,38 kr.
Udbytte pr. aktie á 20 kr.	2 kr.	0 kr.	2 kr.	2 kr.	2 kr.
Årets resultat pr. aktie á 20 kr.	23,2 kr.	14,2 kr.	17,0 kr.	16,6 kr.	24,5 kr.
Indre værdi pr. aktie á 20 kr. 1)	248 kr.	226 kr.	216 kr.	203 kr.	267 kr.

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

Hovedaktivitet

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

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

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

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

Hovedaktiviteten er således at udbyde bankprodukter til både private kunder og til små og mellemstore erhvervs-kunder med en sund økonomi. Banken har opdelt sin kundeportefølje i 4 hovedområder:

1. Det nære markedsområde – filialdækning.
2. Det strategiske markedsområde – der dækker geografien omkring bankens filial i Rønnede og i den resterende del af Faxe- og Stevns Kommune.
3. Fjernkunde-konceptet, Møn Direkte u/konsulentdækning – dækkende det øvrige Sjælland samt den nordlige del af Lolland-Falster.
4. Fjernkunde-konceptet, Møn Direkte u/konsulentdækning – dækkende den resterende del af Danmark og udlandet.

Strategi 2021 - 2023

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

- En yderligere vækst i bankens kunde- og forretningsgrundlag med afsæt i det primære og strategiske markedsområde.
- Optimering af bankens kerneprocesser med mål om såvel højere effektivitet som en styrkelse af kundeoplevelsen.
- Etablering af en ny afdeling benævnt Kundeservice, som bliver omdrejningspunktet for en optimering af intern arbejdsdeling såvel som en styrkelse af kundeoplevelsen.
- En revurdering og styrkelse af bankens kundekoncepter, herunder bankens fordelsprogram til de kunder, der også er aktionærer.
- En udvidelse af bankens produkttilbud til erhvervs- og privatkunder med skadesforsikringer og gældspleje af realkreditlån.

- En styrkelse af virksomhedskulturen, hvor pejlemærkerne er en kunde- og udviklingsdrevet samt imageskabende adfærd.
- En styrkelse af bankens image- og kundetilfredshed.
- Måltrettet udvikling af bankens medarbejdere i forhold til generelle jobkompetencer, omstillingsparathed og kulturforankring.

Udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold

Kunder

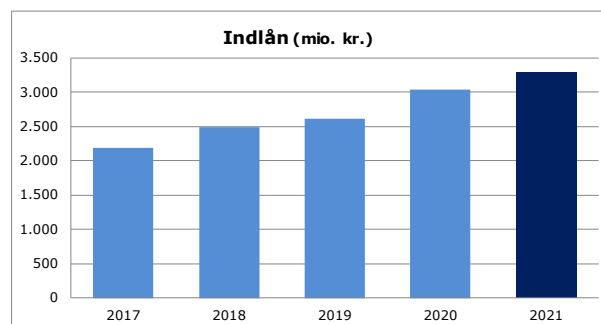
Banken har i alt 21.232 kunder, hvilket er en netto stigning på 178 kunder i 2021.

Bankens kundebestand fordeler sig med 62 % i det nære markedsområde, 11 % i det strategiske område, og 27 % tilsammen i de øvrige 2 områder omfattet af bankens Fjernkunde-koncept.

Indlån

Bankens indlån udgør i alt 3.281 mio. kr. og er således steget med 248 mio. kr. siden ultimo 2020 svarende til 8,2 %. I bankens indlån indgår indlån i puljeordninger med 234 mio. kr. Indlån i puljeordninger blev introduceret primo 2020 og er i 2021 steget med 105 mio. kr. Væksten i bankens indlån har dels baggrund i tilgang af nye kunder og følger derudover en generel tendens om et lavere forbrug og investeringslyst hos både private og virksomheder.

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

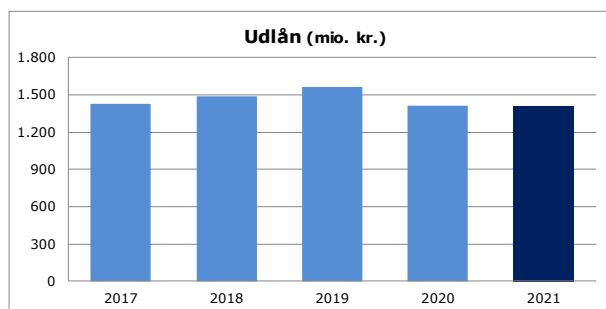


Udlån

Bankens udlån udgør i alt 1.410 mio. kr., hvilket er et fald i forhold til ultimo 2020 på 6 mio. kr. svarende til 0,4 %.

Som konsekvens af lavere efterspørgsel på udlån under Covid-19 pandemien er bankens udlån stort set uændret i 2021 efter en årrække med en stigende udlåns volumen.

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



Garantier

Bankens garantier udgør ultimo 2021 i alt 1.034 mio. kr., og garantierne er således steget med 71 mio. kr. svarende til 7,4 %.

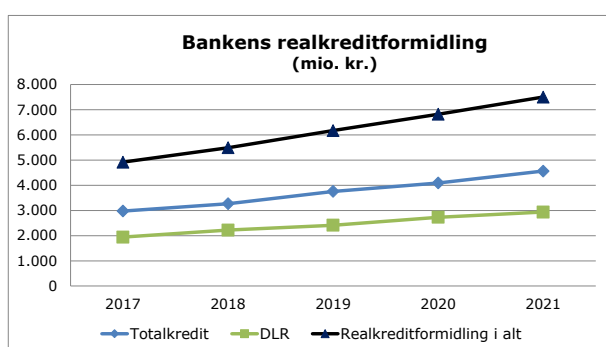
76 % af garantimassen kan relateres til formidling af realkreditlån, hvor 53 % udgøres af tabsgarantier og 23 % udgøres af konverterings- og sagsgarantier, der stilles i forbindelse med hjemtagelse af realkreditlånet. Der er ikke væsentlige forskydninger i sammensætningen af garantityperne.

Den væsentligste årsag til stigningen i året kan således henføres til et øget aktivitetsniveau i kundernes handel med ejendomme og garantier stillet i forbindelse med erhvervskundernes aktivitet.

Realkreditformidling

Ud over traditionelle bankudlån formidler banken realkreditlån. Restgælden på de realkreditlån banken har formidlet via henholdsvis Totalkredit og DLR Kredit udgør ultimo 2021 samlet 7.501 mio. kr. mod 6.820 mio. kr. ultimo 2020, en stigning på 681 mio. kr. svarende til 10,0 %.

I nedennævnte graf vises fordelingen af kreditformidling samt udviklingen i samarbejdet.



Det ses af ovennævnte graf, at bankens realkreditformidling har været stigende både til privatkunder (Totalkredit) og til erhvervskunder (DLR). Bankens formidling af realkreditlån har igennem en længere periode været jævnt stigende. Aktivitetsniveauet kan i stor udstrækning relateres til omlægning af kundernes realkreditlån grundet renteniveauet, men kan også henføres til det stigende ejendomsmarked samt en tilgang af nye privat- og erhvervskunder.

Den stigende aktivitet på realkreditområdet har de senere år bidraget væsentligt til den stigende indtjening på gebyr- og provisionsindtægterne.

Fondsbeholdningen

Beholdningen af obligationer udgør samlet 318 mio. kr. ultimo 2021, hvilket er en væsentlig reduktion på 574 mio. kr. svarende til -64 %.

Udviklingen skyldes udløb af en del af bankens obligationsbeholdning i 2021, hvor likviditeten er placeret i Nationalbanken.

Bankens overskudslikviditet er derudover steget som konsekvens af det stigende indlån (eksklusive puljeindlån) og uændrede udlån.

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

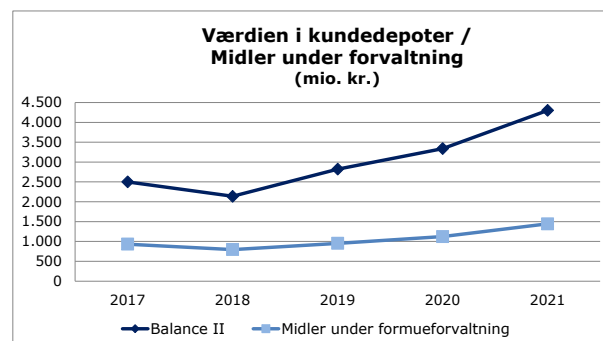
Bankens beholdning af aktier udgør samlet 118,5 mio. kr. ultimo 2021 mod sidste år 100,1 mio. kr. Aktiebeholdningen udgør ultimo 2021 alene bankens beholdning af sektoraktier (anlægsbeholdning). Udviklingen i beholdningen skyldes positive kursreguleringer, samt at banken som konsekvens af sin stigning i realkreditformidlingen i 2020 har øget sin ejerandel i DLR A/S.

Kundedepoter

Værdien af fondsaktiver i værdipapirdepoter, som bankens kunder fører via Møns Bank, udgør 4.302 mio. kr., hvilket er en stigning på 29 % svarende til 963 mio. kr. siden ultimo sidste år. Stigningen skyldes både generelle kursstigninger samt en stigning i de nominelle beholdninger.

Omkring 27 % af ovennævnte fondsaktiver og yderligere aktiver knyttet til bankens puljeindlån, udgør de samlede midler under forvaltning. Heri indgår også aftaler med særlige vilkår for handel og opbevaring. Midler under forvaltning udgør samlet set 1.444 mio. kr. ultimo 2021 og er steget med 321 mio. kr. i 2021 svarende til 29 %.

I nedennævnte graf vises udviklingen de seneste 5 år i værdien af kundernes fondsaktiver.



Årets resultat sammenlignet med offentliggjorte forventninger

Banken har i 2021 realiseret et resultat før skat på 57,2 mio. kr. mod sidste års resultat på 35,3 mio. kr., hvilket er en stigning på 21,9 mio. kr. svarende til 62,0 %. Resultatet efter skat udgør 46,4 mio. kr. mod sidste år 28,4 mio. kr.

Resultat før skat på 57,2 mio. kr. svarer således til den udmeldte forventning, som blev offentliggjort 14. januar 2022. Dette er en markant forbedring set i forhold til bankens oprindelige forventning, som blev meldt ud i forbindelse med årsrapportering for 2020, hvor resultatet før skat lå i et forventet interval 20–30 mio. kr. I disse forventninger var indregnet en stor usikkerhed til udviklingen i Covid-19 pandemien og med en forventet udgift til tab og nedskrivninger i niveauet 10 mio. kr. En væsentlig faktor bag det bedre resultat skyldes således, at banken i 2021 har tilbageført nedskrivninger for 10,7 mio. kr.

Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 11,2 % p.a. mod sidste år 7,4 %. Efter skat udgør forrentningen henholdsvis 9,1 % for 2021 og 5,9 % for 2020.

Af ovennævnte resultat udgør resultatet af basisdriften 34,7 mio. kr. mod sidste år 40,4 mio. kr. I forhold til de offentliggjorte forventninger ligger det realiserede resultat af basisdriften på niveau med det pr. 14. januar 2022 udmeldte resultat af basisdriften på 35 mio. kr. Set i forhold til bankens budgetterede forventning til året, ligger basisdriften i toppen af det interval, banken meldte ud i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten for 2020, hvor forventningen var en basisdrift i intervallet 28 – 35 mio. kr.

Ledelsen udtrykker stor tilfredshed med udviklingen i resultatet før skat, der er påvirket positivt af kursreguleringer og tilbageførsel af nedskrivninger på bankens udlån og garantier.

Rammerne for bankens basisdrift er imidlertid under et fortsat pres fra faldende renteindtægter og fortsat stigende omkostninger til IT- og lønomkostninger, som primært kan henføres til de stadigt tiltagende regulatoriske krav til sektoren.

Kommentarer til de enkelte poster

Indtægter

De samlede netto renteindtægter for 2021 udgør 75,8 mio. kr. mod 82,1 mio. kr. i 2020, hvilket er et fald på 6,3 mio. kr. svarende til 7,8 %.

De faldende netto renteindtægter kan forklares med, at den gennemsnitlige udlånsbalance gennem året har ligget under det aktuelle niveau og niveauet primo året. Endvidere er bankens gennemsnitlige udlånsrente faldende grundet et stigende konkurrencepres om kundernes udlån. Den samlede effekt heraf er et fald i renteindtægterne på 7,9 mio. kr.

Faldet i udlånsrenten opvejes i mindre grad af negative renter på indlån, som ultimo 2021 bidrager med 14,1 mio. kr., hvilket er en stigning på 2,9 mio. kr. i forhold til 2020, hvor banken indførte negativ indlånsrente. Omvendt ses også en stigende omkostning til placering af bankens overskudslikviditet i Nationalbanken på 9,0 mio. kr., hvilket er stigning på 1,6 mio. kr. i forhold til sidste år. Til dette skal medvurderes, at Nationalbanken har ændret Foliorenten fra -0,5 % til -0,6 % pr. 1. oktober 2021.

Udbytte af kapitalandele udgør 2,7 mio. kr. og er steget med 0,1 mio. kr. i forhold til sidste år, hvor udbyttet udgjorde 2,6 mio. kr.

Netto gebyrindtægterne udgør 83,9 mio. kr. mod sidste år 77,2 mio. kr., hvilket er en stigning på 6,7 mio. kr. svarende til 8,7 %. Stigningen kan henføres til det generelt høje aktivitetsniveau igennem hele året, herunder indenfor formidlede realkreditlån til både privat- og erhvervskunder. Hertil kommer øget investeringsaktivitet indenfor formueområdet samt tilpasset prisstruktur for bankens ydelser.

I netto gebyrindtægterne er modregnet tab på formidlede realkreditlån, som i 2021 udgør 0,8 mio. kr. som ligeledes udgjorde 0,8 mio. kr. i 2020.

Andre driftsindtægter udgør i 2021 2,8 mio. kr. mod 0,9 mio. kr. i 2020. Stigningen på 1,9 mio. kr. skyldes salg af afskrevne driftsmidler i forbindelse med salget af en investeringsejendom.

De samlede netto rente- og gebyrindtægter samt andre indtægter udgør herefter 165,2 mio. kr. for 2021, hvilket er en stigning på 2,4 mio. kr. i forhold til sidste år, hvilket svarer til 1,5 %.

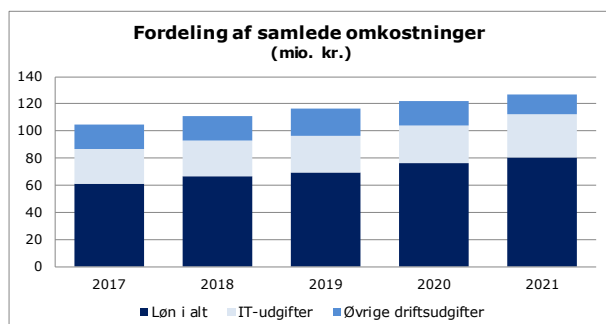
Omkostninger

De samlede omkostninger for 2021 udgør 130,4 mio. kr. mod sidste år 122,3 mio. kr., hvilket er en stigning på 8,1 mio. kr. svarende til 6,6 %.

Årsagen til stigningen kan væsentligst henføres til følgende forhold:

- Overenskomstmæssige lønstigninger på hhv. 2,25 % gældende for 1. halvår og 2,0 % for 2. halvår
- Nettoeffekten af til- og afgang af medarbejdere. Det gennemsnitlige antal medarbejdere er i året steget med netto 1 medarbejder.
- Forøgelse af bankens feriepengeforpligtelse grundet ny ferielov 3,6 mio. kr.
- Øvrige administrationsudgifter er samlet set forøget med 4,6 mio. kr. svarende til 11,0 %. Dette dækker primært over stigende udgifter til IT og investering i uddannelse af bankens medarbejdere som del af bankens strategi.

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



For en specifikation af posten administrationsudgifter henvises til note 11.

Basisdrift

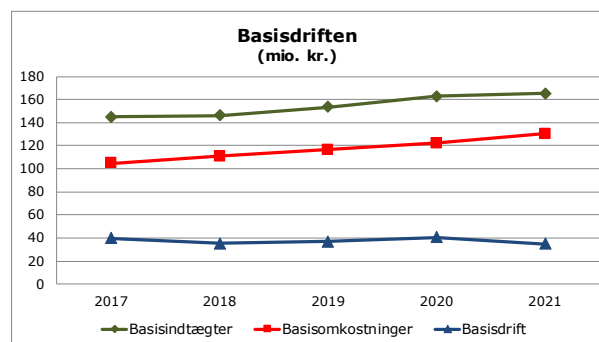
Den samlede basisdrift udgør som ovenfor nævnt 34,7 mio. kr. mod sidste år 40,4 mio. kr., hvilket er et fald på 5,7 mio. kr. svarende til 9,7 %.

Faldet i basisdriften er en konsekvens af, at stigningen i de samlede basisindtægter er lavere end stigningen i basisomkostningerne. Bankens basisindtjening har således ikke kunnet indeholde omkostningsstigningen. Nøgletallet basisindtjening pr. omkostningskrone er faldet fra 1,33 kr. til 1,27 kr.

Generelt er bankens driftsbetingelser påvirket af det lave renteniveau, der i væsentlig grad presser bankens rentemarginal, hvorfor der forsat er fokus på at indrette bankens prissætning således, at kunder betaler for den ydelse, som de køber i banken, hvilket efter bankens mening er et godt og rigtigt princip. Hertil kommer, at det lave renteniveau har foranlediget, at banken i lighed med andre pengeinstitutter har indført negative renter på indlån, idet banken har en væsentlig renteudgift ved placeringen af bankens overskudslikviditet.

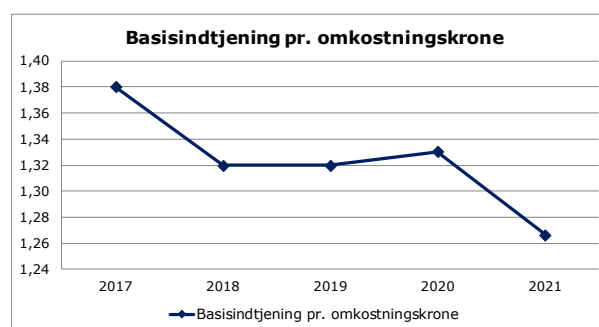
På den positive side er, at banken fortsat oplever en tilfredsstillende tilgang af nye både privat- og erhvervs-kunder, samt at bankens eksisterende kunder øger deres forretningsomfang i banken. Dette giver banken et styrket fundament for den fremtidige indtjening. Hertil kommer, at banken styrker sit værditilbud til kunderne via samarbejdspartnere, herunder muligheder inden for formue- og pensionsrådgivning, som styrker basisindtægterne i de kommende år. I 2021 indgik Møns Bank et henvisningssamarbejde med Købstædernes Forsikring, som på sigt forventes at kunne bidrage til indtjening og tilgang af nye kunder samt styrke relationen til bankens kunder yderligere.

Bankens basisdrift de seneste 5 år er vist herunder, hvoraf det fremgår, at den har ligget i niveauet 35-40 millioner igennem årene:



Basisindtjening pr. omkostningskrone angiver forholdet mellem indtjeningen og omkostningssiden.

De stigende regulatoriske krav og medfølgende omkostninger samt det aktuelle lave rentemiljø og marginalisering af ind- og udlånsaktiviteterne viser sig klart i nøgletallet.



Kursreguleringer

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

- En kursgevinst på obligationerne på 1,1 mio. kr.
- En kursgevinst på aktierne på 8,7 mio. kr. hvoraf de 7,6 mio. kr. kan henføres til bankens anlægsbeholdning af aktier og godt 1,1 mio. kr. kan henføres til bankens handelsbeholdning.
- En værdiregulering på investeringsejendomme på -0,1 mio. kr.
- En kursgevinst på valuta på 2,0 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

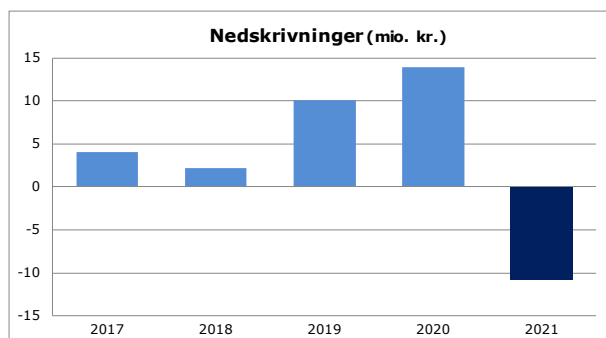
Banken har i 2021 tilbageført nedskrivninger på udlån og tilgodehavender for 10,7 mio. kr. mod en udgift på 13,9 mio. kr. i 2020.

Udviklingen dækker primært over tilbageførsel af nedskrivninger på individuelle eksponeringer svarende til 10,1 mio. kr. I nedskrivningerne for 2021 indgår tilbageførsel 0,6 mio. kr. vedr. det ledelsesmæssige skøn, som ultimo 2021 udgør 14,4 mio. kr. mod 15,0 mio. kr. ultimo 2020.

Situationen med nedlukning af det danske samfund og effekten af Covid-19 på den globale økonomi er fortsat behæftet med væsentlig usikkerhed. Det ledelsesmæssige skøn dækker fortsat primært usikkerheden omkring Covid-19 situationens indvirkning på bankens kunder. Dette er ligeligt fordelt mellem bankens privat- og erhvervs-kunder. Endvidere dækker det ledelsesmæssige

skøn den generelle modelusikkerhed som bankens nedskrivningsmodel, udviklet af BEC, er underlagt i relation til indregning af fremadskuende information.

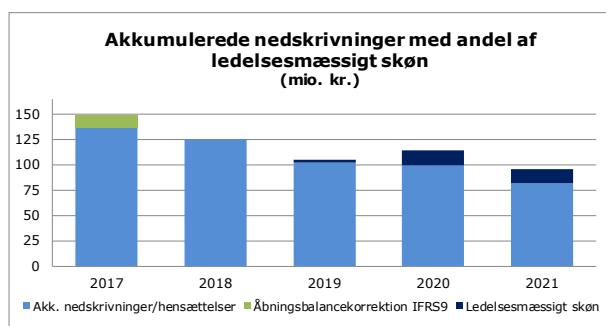
Udviklingen i bankens udgiftsførte nedskrivninger de seneste 5 år fremgår af nedennævnte graf.



De samlede individuelle nedskrivninger og hensættelser på bankens krediteksponering ultimo 2021 sammensætter sig af nedskrivninger og hensættelser i stadie 3 som udgør 66,2 mio. kr. ultimo 2021, mens stadie 1 og 2 nedskrivninger tilsammen udgør 29,5 mio. kr.

De samlede nedskrivninger udgør således i alt 95,7 mio. kr. Sidste år udgjorde de akkumulerede nedskrivninger 114,7 mio. kr. Faldet kan i væsentlig grad henføres til nettotilbageførsler af individuelle nedskrivninger samt endelig afskrivning af allerede nedskrevne engagementer for 10,9 mio. kr.

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



De akkumulerede nedskrivninger fordelt på brancher fremgår af nedennævnte tabel.

Nedskrivninger fordelt på brancher		
	2021	2020
Landbrug	11%	9 %
Industri	2%	2 %
Energiforsyning	0%	1 %
Bygge- og anlæg	4%	4 %
Handel	7%	10 %
Transport, hotel og restaurant	10%	11 %
Finansiering og forsikring	6%	4 %
Fast ejendom	3%	5 %
Øvrige erhverv	5%	10 %
Privat	52%	46 %
I alt fordelt nedskrivninger	100 %	100 %

Årets nedskrivningsprocent udgør -0,4 % af de samlede udlån og garantier mod +0,3 % i 2020 og den

akkumulerede nedskrivningsprocent udgør 3,4 % mod 4,3 % ultimo 2020.

Bankens samlede afskrivninger i 2021 udgør 12,5 mio. kr., heraf var de 10,9 mio. kr. nedskrevet i tidligere regnskabsår.

Se endvidere note 12 for yderligere specifikation af bankens nedskrivninger.

Resultat før skat

Efter ovennævnte kan resultatet før skat opgøres til 57,2 mio. kr. Sammenligning og kommentarer til de enkelte regnskabsposter fremgår under hver enkelt regnskabspost indeholdt i resultat før skat.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Kapitaldækningsregler

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

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 og kapitalbehov

Indledningsvist skal anføres, at banken har valgt ikke at benytte EU-Kommissionens regler om en 5-årig indfasningsperiode for egenkapitalpåvirkningen af nedskrivningsreglerne indført i 2018 (IFRS 9).

Samlet udgør bankens kapitalprocent 23,2 % ultimo 2021 og er således reduceret fra 24,0 % ultimo 2020 svarende til 0,7 %-point. Faldet er en nettoeffekt af, at kapitalgrundlaget er reduceret med 10,2 mio. kr., og at de risikovægtede aktiver samtidig er steget med 20,3 mio. kr.

Baggrunden for faldet i kapitalgrundlaget på 10,2 mio. kr. siden ultimo 2020 er i det væsentligste følgende:

- Konsolidering af årets overskud jf. overskudsfordelingen på 40,0 mio. kr.
- Indfrielse af supplerende kapital 35,0 mio. kr.
- Stigning i fradraget for finansielle aktier, der samlet udgør mere end 10 % af kapitalgrundlaget på 14,6 mio. kr.
- Stigning på 3,1 mio. kr. i fradrag for Non-performing Exposures (NPE-fradrag)

- Gevinst ved køb / salg af egne aktier på 1,6 mio. kr.
- Reduktion af øvrige fradrag 0,9 mio. kr.

Risikoeksponeringen ultimo 2021 udgør 1.979 mio. kr. mod sidste år 1.959 mio. kr. Stigningen kan væsentligst henføres til nettoeffekten af et fald i udlånet, en stigning i garantierne samt fald i bankens fondsbeholdning.

Den egentlige kernekapital ultimo 2021 udgør 419,1 mio. kr. svarende til en egentlig kernekapitalprocent på 21,2, hvilket er en stigning i forhold til ultimo 2020 på 24,7 mio. kr. svarende til en stigning på 1,1 %-point. Ændringen er påvirket af de samme forhold som nævnt ovenfor under kapitalgrundlaget.

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

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

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

Banken har pr. ultimo 2021 hybrid kernekapital på 40 mio. kr., som opfylder kravene i CRD IV for indregning i kapitalgrundlaget. Banken har pr. 02.09.2021 indfriet supplerende kapital for 35 mio. kr., hvilket er sket efter godkendelse fra Finanstilsynet. Banken har i kapitalgrundlaget pr. ultimo 2021 ingen supplerende kapitalinstrumenter. Der henvises til noterne 28 og 29 for yderligere information.

Banken har udarbejdet en 5-årig kapitalplan, der vurderer, i hvilket omfang den nuværende kapital er tilstrækkelig til at dække bankens fremtidige aktiviteter. I den lagte kapitalplan leves fuldt op til de højere minimumskrav til kapital samt de større krav til kvaliteten af kapitalen i takt med, at kravene indfases, herunder også implementering af NEP-kravet, hvor indfasningen startede i 2021.

Banken har ud over kapitalplanen udfærdiget beredskabsplan og genopretningsplan på kapitalområdet efter reglerne for genopretningsplaner, som bl.a. indeholder krav om fastsættelse af risikoindikatorer på kapitalområdet. Af disse planer fremgår, at banken har et stort kapitalberedskab i form af kapitalandele i sektorejede selskaber, herunder en meget stor beholdning af aktier i DLR på pt. 93,6 mio. kr., som vil betyde en styrkelse af kapitalprocenten på ca. 3,8 %-point ved afhændelse af aktieposten.

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

Bestyrelsen har fastsat et kapitalmål på 6 %-point over det til enhver tid gældende kapitalbehov tillagt kapitalbevaringsbuffer og den del af NEP-kravet som ikke er dækket af Tier 3/SNP-kapital.

Det individuelle kapitalbehov er opgjort til 11,5 % pr. ultimo 2021, og er fastsat ud fra forventninger til det individuelle kapitalbehov i det kommende år.

Opgørelsen af kapitalbehovet er baseret på bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov samt Finanstilsynets vejledning herom. Banken har på baggrund af det beregnede kapitalkrav opgjort en umiddelbar overdækning på 160,2 mio. kr., som udgør forskellen mellem det nuværende kapitalkrav og den faktiske kapital (kapitalprocent). Banken opgør kapitalbehovet efter en 8+ tilgang svarende til Finanstilsynets foretrukne metode.

Det skal bemærkes i forhold til den opgjorte overdækning og sammenligningen til sidste år, at NEP-tillægget jf. overgangsreglerne hævet fra 1,66 % til 2,87 % af de risikovægtede aktiver pr. 31.12.2021, svarende til 56,9 mio. kr. Af det aktuelle krav har banken dækket 1,8 %-point svarende til 34,8 mio. kr. via udstedte Tier-3 / Senior Non-preferred obligationer jf. selskabsmeddelelse 11 pr. 15.06.2021.

Bankens kapitalbehov er herefter opgjort således:

Risikoområde	31.12.21 (1.000 kr.)	31.12.21 %	31.12.20 %
Tillæg som følge af lovkrav	158.334	8,0%	8,0 %
Tillæg kreditrisici	55.526	2,8%	2,2 %
Tillæg markedsrisici	8.477	0,4%	0,4 %
Tillæg operationelle risici	4.948	0,3%	0,3 %
Tillæg øvrige risici	0	0,0%	0,2 %
I alt	227.284	11,5%	11,1 %

Stigning i bankens kapitalbehov skyldes, at banken skal foretage tillæg under hensyn til reglerne om Non-performing Exposures, som er under indfasning. Tillægget udgør 0,6 % ultimo 2021 og dækker den del af bankens kapital, som efter reglerne ikke kan medregnes i kapitalgrundlaget. Hertil kommer mindre justeringer, der ligesom førnævnte følger af Finanstilsynets vejledning.

Tillæg for øvrige risici dækkede ultimo 2020 over forventet vækst i 2021 i bankens beholdning af aktier i DLR A/S. Der forventes ikke vækst heri i 2022, hvorfor tillægget bortfalder.

I opgørelsen af kapitalbehovet indgår et tillæg på 0,25 %-point under operationelle risici, som er fastsat af Finanstilsynet til at dække operationelle risici i bankens interne kontroller på kreditområdet. Tillægget er uændrede i forhold til ultimo 2020.

Bankens overdækning i forhold til det tilstrækkelige kapitalgrundlag:

	2021		2020
	1.000 kr.	%	%
Kapitalgrundlag efter fradrag	459.121	23,2%	24,0%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	227.284	11,5%	11,1%
Overdækning før bufferkrav	231.836	11,7%	12,8%
Kapitalbevaringsbuffer	49.479	2,5%	2,5%
Kontracyklisk buffer	0	0,0%	0,0%
Overdækning efter opfyldelse af Søjle I + II og bufferkrav	182.357	9,2%	10,3%
NEP-tillæg (tillæg iht. overgangsbestemmelser)	56.868	2,9%	1,7%
NEP-tillæg dækket af SNP/TIER-3 kapital	34.755	1,8%	0,0%
Overdækning fra kapitalgrund efter opfyldelse af alle kapitalkrav	160.244	8,1%	8,7%

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

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

Der henvises til under punktet moensbank.dk/ir "Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov" for en beskrivelse og uddybning af kapitalbehovet samt opgørelsesmetoderne for 2021.

Der henvises ligeledes til moensbank.dk/ir under punktet "Risikorapporter" for en redegørelse for risikostyring i 2021.

Nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet)

NEP-kravet gældende for 2021, som blev fastsat med udgangspunkt i indberettede tal pr. 31. december 2019 udgør 10,9 % af Møns Banks samlede forpligtelser og kapitalgrundlag svarende til 16,3 % af de risikovægtede aktiver. NEP-kravet gældende for 2022 udgør 14,6 % af Møns Banks samlede risikoeksponering og 4,5 % af Møns Banks samlede eksponeringsmål (gearingsgrad). Kravet er fastsat med baggrund i indberettede tal pr. 31. december 2020.

NEP-kravet implementeres som beredskab for genopretning af pengeinstitutter, og er et krav til, at visse passiver kan gældskonverteres til aktiekapital / bail-in. Banken skal indfase NEP-tillægget over en 5-årig periode fra 1. januar 2019 frem til 1. januar 2024. Fuldt indfaset udgør kravet 17,0% af bankens risikovægtede aktiver. Dette betyder, at banken over de kommende år skal opbygge kapital eller udstede kapitalinstrumenter til at imødekomme kravet.

Banken ønsker som tidligere nævnt at dække 70-90 % af kravet til nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet) efter fuld indfasning med Tier-3 kapital.

Tilsynsdiamanten

Med Tilsynsdiamanten har Finanstilsynet fastlagt en række grænseværdier på udvalgte risikoområder. Banken har opgjort positionerne på de forskellige målepunkter. Ved udgangen af 2021 ligger banken indenfor samtlige grænseværdier i tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående tabel:

Tilsyns diamantens pejlemærker	Finanstilsynets grænseværdi	Møns Bank 2021
Summen af store eksponeringer	< 175 % af den egentlige kernekapital	117,1 %
Udlånsvækst	< 20 %	-0,4 %
Ejendomseksponeringer	< 25 % af udlån og garantier	9,7 %
Likviditetspejlemærke	> 100	495 %

Summen af store eksponeringer

Pejlemærket for store eksponeringer er pr. ultimo 2021 opgjort til 117,1 % af den egentlige kernekapital og ligger således indenfor grænseværdien.

I sammenligningen til sidste år er pejlemærket reduceret med 7,5 %-point fra 124,6 %. Dette kan henføres til stigningen på 24,7 mio. kr. i bankens egentlige kernekapital sammenholdt med, at summen af store eksponeringer er uændret.

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

Udlånsvækst

Banken har i 2021 et uændret niveau i udlånet på -0,4 % sammenlignet med 2020. Dette er langt indenfor Tilsynsdiamantens grænseværdi, som angiver en udlånsvækst på maksimalt 20 %.

Bankens politik på udlånsområdet er fortsat, at stabile indlån fra bankens kunder fuldt ud skal kunne funde bankens udlån. Bankens nuværende situation, med et stort indlånsoverskud (udtrykt i nøgletallet udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån på 45,4 %) betyder, at bankens likviditetsforhold er særdeles gunstige, og isoleret set er det ikke bankens indlån, der sætter en begrænsning for bankens muligheder for at øge udlånene.

Ejendomseksponering

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

Banken har en branchefordeling uden store koncentrationer på enkelt brancher, hvilket fremgår af note 15. Bankens eksponeringer mod ejendomsbranchen udgør 9,7 % og er således faldet med 3,1 %-point i forhold til samme tidspunkt sidste år. Banken vurderer, at

boniteten i bankens ejendomseksponeringer ikke afviger væsentligt i forhold til de øvrige erhvervsgrupper jf. tabellen under afsnittet nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Likviditet

Det opgjorte pejlemærke for likviditet udgør 495 % ultimo 2021, hvilket er langt indenfor Tilsynsdiamantens grænseværdi på minimum 100 %.

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

Liquidity Coverage Ratio (LCR) stiller krav til likviditetsbufferens størrelse og sammensætning i forhold til stressscenarie på 30-dages sigt. LCR skal udgøre mindst 100 %. Banken har ultimo 2021 opgjort LCR-brøken til 495,5 % mod 448,9 % ultimo 2020. Stigningen er en konsekvens af en stigende overskudslikviditet som følge af uændret udlån kombineret med det stigende indlån.

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

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

Bankens politiske mål for overdækning på LCR er at have en overdækning på mindst 150 %-point i forhold til det til enhver tid gældende minimumskrav.

Reglerne for Net-stable-funding-ratio (NSFR) er trådt i kraft 30.06.2021, hvorefter banken opgør og overvåger sin funding via dette nøgletal. NSFR udtrykker forholdet mellem den for banken tilgængelige funding divideret med den nødvendige funding. Lovkravet for NSFR er 100%, hvor NSFR udgør 233,4 % pr. 31.12.2021. At banken ligger væsentligt højere end lovkravet skyldes først og fremmest bankens store indlånsoverskud i forhold til udlån samt bankens placering af overskudslikviditet i nationalbanken og en fondsbeholdning med lav risiko. Bankens ledelse har via bankens likviditetspolitik fastsat et politisk mål om at NSFR som minimum skal udgøre 175 %. I planerne for bankens udvikling er der fokus på, at der opretholdes et fornuftigt forhold mellem de samlede ud- og indlån således, at kravene fortsat overholdes med en komfortabel overdækning.

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

Særlige forhold

Anvendt regnskabspraksis er pr. 1. januar 2021 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 2022 samt til øvrige forhold i fremtiden

Udviklingen i 2022 forventes fortsat at være påvirket af eftervirkningerne af Covid-19 pandemien, hvor nye varianter af virus har vist sig mindre risikable for folkesundheden, hvilket medfører fjernelse af de restriktioner som var gældende i Danmark ultimo 2021. Den samfundsøkonomiske udvikling forventes alene at bidrage med begrænset vækst i økonomien i 2022, hvilket giver udfordringer for den finansielle sektor. Stigende inflation, som især er drevet af stigende energi og råvarepriser, forventes at påvirke bankens kunders økonomi i negativ retning. For erhvervskundernes vedkommende forventes tilbagebetaling af de statslige henstandsordninger ligeledes at lægge et pres på kundernes økonomi. Den høje aktivitet på boligmarkedet, som har været gældende i 2021 med stigende boligpriser, forventes at aftage i 2022 både grundet stigende energipriser og udsigten til stigende renteniveau, som kan påvirke ejendomspriserne i nedadgående retning. Udfordringerne for banken vil for det kommende år være at hjælpe bankens kunder igennem de økonomiske udfordringer, som følge af den økonomiske udvikling, en fortsat skærpet konkurrence om de gode udlån og et fortsat pres på rentemarginalen.

Aktuelt kan det være svært at vurdere aktiviteten i samfundet, som måske helt frem til sommerperioden vil være præget af eftervirkningerne fra Covid-19 pandemien, hvilket også må forventes at have en afsmittende virkning på aktiviteten i banken.

Bankens forventninger til et uændret niveau i den risikofrie rente betyder, at banken fortsat vil have en betydelig renteudgift ved placering af bankens store overskudslikviditet, hvilket er en generel udfordring for sektoren.

Omkostningsniveauet forventes ikke væsentligt påvirket af igangsætning af nye initiativer i forhold til strategien, men derimod påvirkes omkostningsniveauet af stigende lønomkostninger som følge af overenskomst-mæssige stigninger og målrettede ansættelser til styrkelse af strategisk vigtige områder. Herudover er der i mindre omfang stigende omkostninger som følge af prisudviklingen.

Med afsæt i ovennævnte er der følgende resultatforventninger for 2022:

Basisdrift

Med afsæt i ovennævnte forventer banken et resultat af basisdriften (resultat før nedskrivninger på udlån, kursregulering og skat) for 2022 i størrelsen 28 - 35 mio. kr.

Resultat før skat

Resultatet før skat vil være forbundet med stor usikkerhed og er meget afhængig af udviklingen i

nedskrivningerne på udlån og garantier. Ved bankens fastsættelse af resultatforventningerne før skat er niveauet for nedskrivninger indregnet i niveauet ca. 0,4 % af de samlede udlån og garantier. Det samlede nedskrivningsniveau vil samlet set være meget afhængig af udviklingen i de underliggende forhold relateret til det ledelsesmæssige skøn på 14,4 mio. kr., der er afsat ultimo året 2021.

Resultatet før skat vil tillige være meget afhængigt af bankens kursreguleringer, som primært relaterer sig til kursgevinster fra de fællesejede sektorselskaber, herunder ejerandele i DLR, Bank Invest m.v. Samlet set forventes et resultat før skat i niveauet 28-35 mio. kr.

Forretningsmæssige og finansielle risici

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

Kreditrisiko

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

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

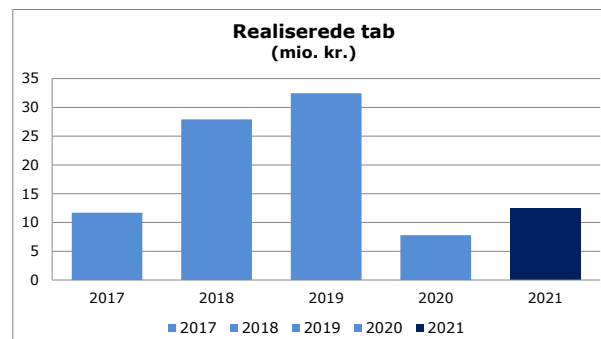
Kreditpolitikken har overordnet til formål at fastsætte Møns Banks risikoprofil for kreditområdet og indeholder således bestyrelsens overordnede stillingtagen til, hvilke kreditrisici banken kan påtage sig. Kreditpolitikken medvirker således til, at der er en god balance mellem udlån, indtjening og risiko,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

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

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

styring og overvågning af bankens samlede krediteksponering.

De samlede tab de seneste 5 år vises i nedenstående graf.



I forhold til tabsprocenten (tab i forhold til de samlede udlån og garantier) ligger ovennævnte tab i intervallet fra 0,3 % til 1,3 % og for 2021 udgør tabsprocenten 0,5 %.

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*, hvoraf det opgjorte pejlemærke ultimo 2021 fremgår.

For en beskrivelse af bankens kreditrisiko ultimo året henvises til afsnittet *Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.* tidligere i ledelsesberetningen, samt til noterne 1, 2, 3, 12, 15 og 31.

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 den af banken udstedte obligationer (Tier 3/SNP-obligation) og hybride kernekapital.

Effekten af en parallelforskydning af rentekurven på 1 %-point er ultimo 2021 på -2,4 mio. kr., hvilket svarer til -0,6 % af bankens kernekapital mod sidste år -0,4 mio. kr. svarende til -0,1 %.

Langt størstedelen af bankens obligationsbeholdning består af korte variabelt forrentede obligationer. Bankens renterisiko indenfor handelsbeholdningen udgør 0,0 mio. kr. og udenfor handelsbeholdningen er den -2,4 mio. kr.

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

Aktierisiko

Bankens aktierisiko defineres i forhold til den samlede aktiebeholdning, hvilket betyder, at effekten af en

aktiekursændring på eksempelvis 10 % på beholdningen udgør 11,8 mio. kr.

Ultimo 2021 udgør kursværdien af aktier i alt 118,5 mio. kr., hvilket er en stigning på 18,4 mio. kr. i forhold til ultimo 2020, hvor kursværdien udgjorde 100,1 mio. kr. Af den samlede aktiebeholdning udgør de finansielle anlægsaktier den totale beholdning med 118,5 mio. kr. i 2021. Stigningen i 2021 kan henføres til køb af aktier i DLR Kredit A/S samt kursreguleringer i året. Bankens største positioner i fællesejede sektorselskaber kan henføres til DLR Kredit A/S, PRAS A/S og BI Holding A/S.

I forhold til markedsrisikoen på aktierne opgøres denne på baggrund af bankens handelsbeholdning af aktier, hvorfor banken således ingen markedsrisiko har for aktier ultimo 2021.

Bestyrelsens forslag til udbytte

Banken har overordnet en målsætning om, at der udbetales et udbytte svarende til 10–25 % af årets overskud efter skat.

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

Bankens ledelse har vurderet bankens robusthed med udgangspunkt i bankens kapitalplan samt indregnet et hårdt stress-scenarie, som ligger til grund for bankens genopretningsplan. Med afsæt heri indstiller bestyrelsen, at der udbetales 4,0 mio. kr. i udbytte for året 2021 svarende til en udbytteprocent på 10.

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

*** 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 31. december 2021 på kurs 205. Det svarer isoleret set med afsæt i kursudviklingen til en stigning på 38,5 % i regnskabsåret 2021.

Markedsværdien af selskabets aktier udgør 410 mio. kr. pr. 31. december 2021

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

Omsætningen i bankens aktier via NASDAQ OMX Nordic Exchange, Copenhagen steg i regnskabsåret 2021 med 35,6 mio. kr. i forhold til sidste år, idet der samlet blev omsat aktier for en kursværdi på 72,5 mio. kr. mod 36,9 mio. kr. i 2020.

Investor Relations

Møns Bank søger løbende at udvikle og vedligeholde gode relationer til sine interessegrupper, 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 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 såvel efterlevelse som jævnlig tilpasning af retningslinjerne i overensstemmelse med udviklingen i og omkring banken.

Aktionærstruktur pr. 31. december 2021

Banken har pr. 31. december 2021 8.858 navnenoterede aktionærer, hvilket er en stigning på 237 aktionærer siden sidste år. De navnenoterede aktionærer udgør 98,0 % 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 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:

Jakob B. Poulsen, Slangerup – ejerandel 8,5 %
Liselund Fontænen A/S, Stege - ejerandel 5,6 %
Bogholdergaarden A/S, Hvidovre – ejerandel 5,5 %

Bestyrelsen og deres nærtstående samlede ejerandele af aktier i Møns Bank udgør 0,4 % pr. 31. december 2021 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.
Carl Gustav Scavenius	176 stk.
Tina Ørum Hansen	171 stk.
Lise Hansen	625 stk.
Jan Ivan Rasmussen	213 stk.

Direktionens samlede ejerandel af aktier i Møns Bank udgør 26.750 stk. og udgør 1,3 %.

Egne aktier

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

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

I regnskabsåret 2021 er der købt 292.680 stk. egne aktier for 58,7 mio. kr., hvilket svarer til en gennemsnitlig anskaffelseskurs pr. aktie på 200,62 kr. Salget udgør 303.029 stk. med en samlet salgsværdi på 60,3 mio. kr. svarende til en gennemsnitlig salgskurs på 199,13 kr.

Pr. 31. december 2021 har banken ingen beholdning af egne aktier.

Udbyttepolitik

Det er bankens målsætning, at der udbetales et udbytte svarende til 10–25 % af årets overskud efter skat. Udbetalingen af udbytte skal dog ske under hensyntagen til bankens fremtidige behov for konsolidering af egenkapitalen, idet bankens fortsatte udvikling fremover som hovedregel og i al væsentlighed 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 finansiell 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 fra generalforsamlingen på moensbank.dk/ir punktet "Generalforsamling".

Repræsentantskabet:

Repræsentantskabet består af et af bestyrelsen – efter indhentet udtalelse fra repræsentantskabet – fastsat antal medlemmer på mindst 30 og højst 36. Medlemmerne af repræsentantskabet vælges af generalforsamlingen for 3 år ad gangen, og skal være aktionærer i banken og i øvrigt opfylde lovgivningens krav til medlemmer af en banks bestyrelse. Genvælg 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 erhvervsfaglige 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 i) valg af medlemmer til bestyrelsen, ii) godkendelse af bestyrelsens honorar, iii) behandling af sådanne sager, som af bestyrelsen eller direktionen henvises til repræsentantskabets afgørelse, iv) at være talerør for aktionærerne, og v) 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 aktionærvalgte repræsentantskabsvalgte medlemmer. Herudover er der 2 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 aktionærvalgte bestyrelsesmedlemmer deltager i den daglige ledelse af banken.

Bankens bestyrelse vælges af repræsentantskabet for maksimalt 3 år ad gangen med mulighed for genvælg. Valgperioderne er forskudt således, at der hvert år er op til 2 medlemmer på valg. Hermed sikres kontinuiteten i bestyrelsesarbejdet. Det seneste valg blandt medarbejderne fandt sted i 2018, og nyt valg finder sted i 2022.

Alle aktionærvalgte bestyrelsesmedlemmer har erhvervsfaglig 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 kønsfordeling i ledelsen, der opstiller måltal for det underrepræsenterede køn i bankens ledelse. I henhold til årsregnskabslovens § 99b skal oplyses, at bankens bestyrelse på seks medlemmer ikke fuldt ud opfylder målsætningen om ligelig repræsentation med to kvinder og fire mænd.

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

Ligeledes er bankens politik for det underrepræsenterede køn i Møns Banks ledelse offentliggjort på moensbank.dk/om-moens-bank/bankens-bestyrelse under punktet "Politik om kønsfordeling i ledelsen".

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

Bestyrelsens arbejde:

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

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

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

I perioden mellem de ordinære bestyrelsesmøder modtager bestyrelsen løbende nødvendig information, ligesom der indkaldes til ekstraordinære møder, såfremt

forholdene tilsiger det. I 2021 har bestyrelsen afholdt 20 møder, hvoraf det ene var et seminar, jf. følgende:

Bestyrelsesmedlem	Møder i bestyrelsen	Mødt
Peter Ole Sørensen	20	20
Christian Brix-Hansen	20	19
Carl Gustav Scavenius	14	13
Tina Ørum Hansen	20	20
Lise Hansen	20	20
Jan Ivan Rasmussen	20	20
Elly Nielsen	6	6

Bestyrelsesmedlem	Revisions udvalg	Mødt
Peter Ole Sørensen	11	11
Christian Brix-Hansen	11	10
Carl Gustav Scavenius	6	5
Tina Ørum Hansen	11	11
Lise Hansen	11	11
Jan Ivan Rasmussen	11	11
Elly Nielsen	5	5

Bestyrelsesmedlem	Risiko Udvalg	Mødt
Peter Ole Sørensen	9	9
Christian Brix-Hansen	9	8
Carl Gustav Scavenius	6	5
Tina Ørum Hansen	9	9
Lise Hansen	9	9
Jan Ivan Rasmussen	9	9
Elly Nielsen	3	3

Bestyrelsesmedlem	Aflønning- & Nominering	Mødt
Peter Ole Sørensen	10	10
Christian Brix-Hansen	10	9
Carl Gustav Scavenius	6	5
Tina Ørum Hansen	10	10
Lise Hansen	10	10
Jan Ivan Rasmussen	10	10
Elly Nielsen	4	4

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

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

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

Bestyrelsens formand og næstformand udgør formandskabet, hvor formanden sammen med bankens direktion

blandt andet tilrettelægger bestyrelsens møder. For-mandens og næstformandens særlige opgaver er fast-lagt i bestyrelsens forretningsorden.

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

Udvalg:

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

Revisionsudvalg:

Banken nedsatte i regnskabsåret 2009 et revisionsud-valg. Udvalget udgøres af den samlede bestyrelse med Tina Ørum Hansen som det uafhængige bestyrelsesmed-lem med kvalifikationer indenfor regnskabsvæsen og re-vision. På moensbank.dk/om-moens-bank/bankens-be-styrelse er Tina Ørum Hansens baggrund og kvalifikati-oner samt grundlaget for vurderingen beskrevet. For udvalgets opgaver henvises til moensbank.dk/om-moens-bank/bankens-bestyrelse under punktet "Revisi-onsudvalg".

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

I 2021 har udvalgets fokusområder været:

- Fokus på bankens håndtering af kreditklassifi-kation.
- Ledelsesmæssige skøn som følge af situationen med Covid-19.

Aflønnings- og nomineringsudvalg:

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

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

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

Som beskrevet under *Bestyrelsens sammensætning og regler for udpegning og udskiftning* er der udfærdiget politikker for henholdsvis mangfoldighed i bestyrelsen og for kønsfordeling i ledelsen. Politikken for kønsfordeling omfatter ligeledes øvrige ledelsesniveauer, hvor der er defineret følgende 2 konkrete mål:

- Møns Banks medarbejdere skal uanset køn op-levet, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger

- Andelen af kvindelige ledere er i 2021 29 %. Banken har målsat en kønsfordeling på 50/50, med bemærkning om, at en kønsfordeling på et niveau 60/40 og omvendt er acceptabelt

Idet banken ikke for nuværende opfylder målsætningen om andelen af kvindelige ledere, indgår det som et særskilt mål at styrke kønsfordelingen ved fremtidige ændringer i ledelsen.

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

Risikoudvalg:

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

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

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

Direktionen:

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

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

Banken har jf. selskabsmeddelelse nr. 18/2021 pr. 21.12.2021 ansat ny direktør i banken, Per Sjørup Christiansen, med virkning pr. 1. januar 2022. Ansættelsen sker i forbindelse med, at bankens nuværende administrerende direktør Flemming Jul Jensen ønsker at fratræde sin stilling efter 40 års ansættelse i den finansielle sektor. Per Sjørup Christiansen er tiltrådt i bankens direktion og bliver ny administrerende direktør, når bankens administrerende direktør Flemming Jul Jensen fratræder stillingen ultimo marts 2022.

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 196 t. kr. for året 2021, hvilket svarer til 6,1 t.kr. til hvert medlem. Formanden for repræsentantskabet modtager et tillæg på 100 %. Medlemmer af bestyrelsen modtager ikke honorar som repræsentantskabsmedlem, med undtagelse af formanden for repræsentantskabet, der modtager særskilt honorar som formand for repræsentantskabet jf. foranævnte.

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

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

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

Der henvises til note 11 for lønforhold.

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

Væsentlige aftaler med ledelsen:

Direktionen har en aftale om fratrædelsesgodtgørelse. Såfremt direktionen selv opsig sin stilling på grund af bankens misligholdelse, eller banken opsig direktionen uden, at dette skyldes direktionens misligholdelse, modtager direktionen ud over vederlag i opsigelsesperioden en kontant fratrædelsesgodtgørelse fra banken svarende til 18 måneders løn (fratrædelsesgodtgørelsen svarer således til 18 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:

Flemming Jul Jensen:
Bokis A/S – bestyrelsesmedlem

Per Sjørup Christiansen:
Ingen

Ledelseshverv bestyrelse:

Peter Ole Sørensen:
CREW4U – ejer og direktør
Dansk Cykelturisme – bestyrelsesformand
ParksnTrails ApS – direktør og bestyrelsesmedlem
Rødeled Fonden - bestyrelsesmedlem
Skibinge Menighedsråd – formand
Vordingborg Erhverv A/S - bestyrelsesmedlem
Vordingborg Kommunalbestyrelse – medlem

Christian Brix-Hansen:
Brix Design A/S – direktør og bestyrelsesmedlem
Brix-Hansen Holding ApS - direktør
Vordingborg Gymnasium & HF – bestyrelsesformand

Tina Ørum Hansen:
Aage Maagensen Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
– bestyrelsesmedlem
EL-Installatør Jørgen Larsen A/S – bestyrelsesmedlem
TØH Holding Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab –
direktør

Carl Gustav Scavenius:
Klintholm Gods – fuldt ansvarlig deltager
Klintholm Økologi I/S – fuldt ansvarlig deltager og reel
ejer

Lise Hansen:
Ingen

Jan Ivan Rasmussen:
Ingen

Corporate Governance (Anbefalinger for god selskabsledelse)

Som bestanddel af ledelsesberetningen til årsrapporten for 2021, følger herved en redegørelse dækkende regnskabsperioden 1. januar – 31. december 2021 for, hvorledes Møns Bank forholder sig til Komitéen for god Selskabsledelses anbefalinger. Redegørelsen for 2021 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 aktionærens rolle og samspil med bankens ledelse, men har også stor betydning for øvrige interessenters rolle og betydning for banken samt samfundsansvar, åbenhed og transparens, det øverste og det centrale ledelsesorgans opgaver og ansvar, det øverste ledelsesorgans sammensætning og organisering, ledelsens vederlag,

regnskabsafklæggelse, risikostyring og intern kontrol samt revision.

Anbefalingerne bygger på ”følg eller forklar“-princippet.

Bestyrelsens holdning til anbefalingerne er generelt positiv. Møns Bank følger 31 af de 40 anbefalinger, 6 anbefalinger følges delvis, og kun 3 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 tillige forholdt sig til og vurderet, om Møns Bank er omfattet af ”Anbefalingerne for aktivt Ejerskab”, og det er bestyrelsens vurdering, at ”Anbefalingerne for aktivt Ejerskab” ikke er relevante for Møns Bank, idet Møns Bank kun har en meget beskedent beholdning af børsnoterede aktier, ligesom Møns Bank i rollen som kapitalforvalter ikke har indgået eksplicit aftale med kunderne om, at Møns Bank skal udøve aktivt ejerskab.

Møns Bank følger tillige Finansrådets supplerende anbefaling og ledelseskodex.

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 politik for samfundsansvar.

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

Bankens udøvelse af sit samfundsansvar fremgår tillige af den årlige CSR-rapport fra banken.

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 bestyrelse vælges af repræsentantskabet for max. 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 er forankret hos den complianceansvarlige med rapportering til direktion og bestyrelsesformanden.

Revision

Til varetagelse af aktionærenes 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 aflæggelse af rapporter til bestyrelsen.

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

Møns Banks redegørelse for samfundsansvar

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

CSR-strategi for 2022:

For at sikre, at arbejdet med CSR har fokus på bankens væsentligste påvirkninger samt interessenternes forventninger og krav, har banken i 2021 udarbejdet fokusområder for 2022. CSR-redegørelsen er forankret i revisionsudvalget.

Møns Banks lovpligtige redegørelse for samfundsansvar 2021 jf. årsregnskabslovens § 99a findes på moensbank.dk/ir under punktet "CSR – Bankens samfundsansvar".

Dataetik

Møns Bank har en politik for Data-Etik, der er tilgængelig på bankens hjemmeside.

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

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

moensbank.dk/ir under punktet "Dataetik, Redegørelse for dataetik 2021"

Yderligere information

Generalforsamlingen afholdes onsdag den 23. marts 2022.

Årsrapport vil være tilgængelig på moensbank.dk/ir under punktet "Regnskaber" efter regnskabet's offentliggørelse den 24. februar 2022. Den trykte årsrapport forventes at foreligge den 5. marts 2022.

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

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

Bankdirektør Flemming Jul Jensen, Tlf. 55 86 15 36, e-mail: fj@moensbank.dk.

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

Selskabsmeddelelser i 2021

25.02.2021	Nr. 01/2021	Årsrapport 2020
25.02.2021	Nr. 02/2021	Indkaldelse til ordinær generalforsamling
25.02.2021	Nr. 03/2021	Oplysning om kommende ændring i Møns Banks ledelse
24.03.2021	Nr. 04/2021	Generalforsamlingsforløb
26.03.2021	Nr. 05/2021	Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling
12.04.2021	Nr. 06/2021	Konstituering i Møns Banks bestyrelse og repræsentantskab
19.04.2021	Nr. 07/2021	Forløb af ekstraordinær generalforsamling
12.05.2021	Nr. 08/2021	Storaktionærmeddelelse
19.05.2021	Nr. 09/2021	Periodemeddelelse for 1. kvartal 2021
14.06.2021	Nr. 10/2021	Direktørskifte i Møns Bank
15.06.2021	Nr. 11/2021	Møns Bank udsteder Senior Non-Preferred (SNP)
22.06.2021	Nr. 12/2021	Opjustering af forventningerne til resultatet for 2021
03.08.2021	Nr. 13/2021	Møns Bank indfrier supplerende kapital
26.08.2021	Nr. 14/2021	Halvårsrapport 2021
28.10.2021	Nr. 15/2021	Møns Bank opjusterer forventningerne til resultatet for 2021
18.11.2021	Nr. 16/2021	Periodemeddelelse for 3. kvartal 2021
15.12.2021	Nr. 17/2021	Storaktionærmeddelelse
21.12.2021	Nr. 18/2021	Direktørskifte i Møns Bank

Finanskalender 2022

09.02.2022	Frist for indsendelse af forslag til behandling på generalforsamlingen
24.02.2022	Årsrapport 2021
23.03.2022	Ordinær generalforsamling
18.05.2022	Periodemeddelelse 1. januar - 31. marts 2022
24.08.2022	Halvårsrapport 2022
17.11.2022	Periodemeddelelse 1. januar - 30. september 2022

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 for Møns Bank A/S.

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

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for Møns Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 med filnavn "Møns Bank Årsrapport 2021.xHTML" i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stege, den 24. februar 2022

Direktion



Flemming Jul Jensen



Per Sjørup Christiansen



Rasmus Svane
Økonomichef

Bestyrelsen




Peter Ole Sørensen
Formand



Christian Brix-Hansen
Næstformand



Carl Gustav Scavenius
Bestyrelsesmedlem



Tina Ørum Hansen
Bestyrelsesmedlem



Lise Hansen
Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem



Jan Ivan Rasmussen
Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Møns Bank A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Møns Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

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

Grundlag for konklusion

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

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

Vi blev første gang valgt som revisor for Møns Bank den 23. marts 2011 for regnskabsåret 2011. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 9 år. Efter udbud i 2020 er vi genvalgt ved en generalforsamlingsbeslutning i 2021 for regnskabsåret 2021.

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 1. januar – 31. december 2021. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier	Forholdet er behandlet således i revisionen
<p>Udlån udgør 1.410 mio.kr. pr. 31. december 2021, og garantier udgør 1.034 mio.kr. (udlån udgjorde 1.416 mio.kr. og garantier udgjorde 963 mio.kr. pr. 31. december 2020).</p> <p>Fastlæggelsen af forventede nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier er forbundet med betydelig usikkerhed og i et vist omfang baseret på ledelsesmæssige skøn. Som følge af væsentligheden af disse skøn og størrelsen af udlån er revisionen af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier et centralt forhold ved revisionen.</p> <p>Principperne for opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier er nærmere beskrevet i anvendt regnskabspraksis og ledelsen har beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af nedskrivningsbehovet i note 1, 2, 3 og 13.</p> <p>De forhold vedrørende udlån, som indeholder størst skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen er:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rettidig identifikation af eksponeringer med væsentlig stigning i kreditrisiko og rettidig identifikation af kreditforringede eksponeringer. • 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 COVID-19 samt andre begivenheder som modellerne ikke i forvejen tog højde for, både i form af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne. 	<p>Baseret på vores risikovurdering har revisionen omfattet en gennemgang af selskabets relevante forretningsgange for udlån, test af relevante kontroller og analyse af udviklingen i kreditkvaliteten på udlån og herunder størrelsen af nedskrivningerne samt hensættelserne til tab på garantier.</p> <p>Vores revisionshandlinger har bestået af test af relevante kontroller vedrørende:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Løbende vurdering af kreditrisikoen. • Vurdering og validering af input og forudsætninger anvendt i beregning af nedskrivningerne samt hensættelser til tab på garantier i stadie 1 og 2. • Fastsættelse af ledelsesmæssige skøn i modellen og i stadie 3. <p>Vores revisionshandlinger har desuden omfattet:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Stikprøvevis gennemgang af eksponeringer for at sikre, at der sker rettidig identifikation af kreditforringelse af udlån samt hensættelser til tab på garantier. • Udfordring af de væsentlige forudsætninger i den anvendte beregningsmodel med særligt fokus på objektivitet og det anvendte datagrundlag. • Udfordring af ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel med særligt fokus på konsistens samt objektivitet hos ledelsen, herunder udfordring af dokumentation af tilstrækkeligheden af ledelsesmæssige skøn • For udlån klassificeret i stadie 3, har vi stikprøvevist testet, at det opgjorte nedskrivningsbehov samt hensættelser til tab på garantier er i overensstemmelse med lovgivningens retningslinjer herom. Vores arbejde har omfattet test af anvendte sikkerhedsværdier og scenariefastsættelse. • Udfordring af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne i relation til konsekvenserne af COVID-19 og andre begivenheder, som modellerne ikke i forvejen tog højde for.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

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

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Erklæring om overholdelse af ESEF-forordningen

Som et led i revisionen af årsregnskabet for har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2021, med filnavnet "Møns Bank Årsrapport 2021.xHTML", er udarbejdet i overensstemmelse med EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles elektroniske rapporteringsformat (ESEF-forordningen), som indeholder krav til udarbejdelse af en årsrapport i XHTML-format.

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

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

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, med filnavnet "Møns Bank Årsrapport 2021.xHTML", i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Stege, den 24. februar 2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56



Anders Oldau Gjelstrup

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10777



Christian Dalmoose Pedersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne24730

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Note		2021 1.000 kr.	2020 1.000 kr.
RESULTATOPGØRELSE			
6	Renteindtægter	73.970	81.904
6a	Negative renteindtægter	9.048	7.492
7	Renteudgifter	3.214	3.461
7a	Positive renteudgifter	14.053	11.175
	Netto renteindtægter	75.761	82.126
	Udbytte af aktier mv.	2.702	2.576
8	Gebyrer og provisionsindtægter	94.863	87.265
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	10.955	10.096
	Netto rente- og gebyrindtægter	162.371	161.871
9	Kursreguleringer	11.761	8.751
10	Andre driftsindtægter	2.789	887
11	Udgifter til personale og administration	126.837	117.952
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	3.529	4.325
	Andre driftsudgifter	52	52
12	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-10.711	13.894
	Resultat før skat	57.214	35.286
13	Skat	10.765	6.854
	Årets resultat	46.449	28.432
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
	Årets resultat	46.449	28.432
	Anden totalindkomst:		
11	Værdiændringer pensionsforpligtelser	388	-128
	Anden totalindkomst	388	-128
	Årets totalindkomst	46.837	28.304
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
	Indehavere af hybrid kernekapital	2.806	2.794
	Udbytte til aktionærerne for regnskabsåret	4.000	0
	Henlagt til aktionærernes andel af egenkapitalen	40.031	25.510
	I alt disponeret	46.837	28.304

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Note	2021 1.000 kr.	2020 1.000 kr.	
AKTIVER			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.794.466	71.582
14	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	27.726	1.011.116
15	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.410.246	1.415.877
16	Obligationer til dagsværdi	318.144	891.882
17	Aktier mv.	118.535	100.123
18	Aktiver tilknyttet puljeordninger	234.360	129.709
19	Immaterielle aktiver	104	141
	Grunde og bygninger i alt	25.819	35.167
20	Investeringsejendomme	820	8.114
21	Domicilejendomme	24.999	27.053
22	Øvrige materielle aktiver	1.645	2.377
	Aktuelle skatteaktiver	801	0
23	Udsudte skatteaktiver	2.365	2.302
24	Aktiver i midlertidig besiddelse	0	800
	Andre aktiver	79.440	77.456
	Periodeafgrænsningsposter	2.712	3.026
	Aktiver i alt	4.016.363	3.741.558
PASSIVER			
Gæld			
25	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	75.204	86.515
26	Indlån og anden gæld	3.046.350	2.903.070
26	Indlån i puljeordninger	234.360	129.709
27	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	34.768	0
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	178
	Andre passiver	61.758	70.306
	Periodeafgrænsningsposter	1.269	1.211
	Gæld i alt	3.453.709	3.190.989
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	7.219	7.608
	Hensættelser til tab på garantier	7.641	7.362
	Andre hensatte forpligtelser	11.838	10.349
	Hensatte forpligtelser i alt	26.698	25.319
28	Efterstillede kapitalindskud i alt	0	34.946
Egenkapital			
30	Aktiekapital	40.000	40.000
	Overført overskud	451.956	410.304
	Foreslået udbytte	4.000	0
	Aktionærernes andel af egenkapitalen	495.956	450.304
29	Indhavere af hybrid kernekapital	40.000	40.000
	Egenkapital i alt	535.956	490.304
	Passiver i alt	4.016.363	3.741.558

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 31.12.2020	40.000	410.304	0	450.304	40.000	490.304
Årets resultat	0	39.643	4.000	43.643	2.806	46.449
Anden totalindkomst	0	388	0	388	0	388
Årets totalindkomst	0	40.031	4.000	44.031	2.806	46.837
Renter af hybrid kernekapital	0	0	0	0	-2.806	-2.806
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0	0
Udbytte egne aktier	0	0	0	0	0	0
Køb af egne aktier	0	-58.721	0	-58.721	0	-58.721
Salg af egne aktier	0	60.342	0	60.342	0	60.342
Egenkapital 31.12.2021	40.000	451.956	4.000	495.956	40.000	535.956
Egenkapital 31.12.2019	40.000	384.707	4.000	428.707	40.000	468.707
Årets resultat	0	25.638	0	25.638	2.794	28.432
Anden totalindkomst	0	-128	0	-128	0	-128
Årets totalindkomst	0	25.510	0	25.510	2.794	28.304
Renter af hybrid kernekapital	0	0	0	0	-2.794	-2.794
Udbetalt udbytte	0	0	-4.000	-4.000	0	-4.000
Udbytte egne aktier	0	20	0	20	0	20
Køb af egne aktier	0	-17.783	0	-17.783	0	-17.783
Salg af egne aktier	0	17.850	0	17.850	0	17.850
Egenkapital 31.12.2020	40.000	410.304	0	450.304	40.000	490.304

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2021 1.000 kr.	2020 1.000 kr.
Pengestrømme vedrørende drift		
Resultat før skat	57.214	35.286
Betalt skat, netto	-13.075	-5.571
Ikke-kontante poster	-2.291	19.986
I alt	41.848	49.701
Ændring i udlån	17.294	141.729
Ændring i indlån	143.280	287.051
Ændring i værdipapirer	548.175	-473.263
Ændring i mellemværende med kreditinstitutter, netto	4.660	100
Ændring i øvrige aktiver og passiver, netto	-8.829	18.268
Pengestrømme vedrørende drift	746.428	23.586
Køb mv. af materielle anlægsaktiver	-433	-583
Salg mv. af materielle anlægsaktiver	10.595	888
Pengestrømme vedrørende investeringer	10.162	305
Udstedt obligationer	35.000	0
Indfriet supplerende kapital	-35.000	0
Renteudgifter til hybrid kernekapital	-2.806	-2.794
Betalt udbytte	0	-3.980
Køb af egne aktier	-58.721	-17.783
Salg af egne aktier	60.342	17.850
Pengestrømme vedrørende finansiering	-1.185	-6.707
Ændring i pengestrømme	755.405	17.184
Ændring i likvider		
Likvider primo	973.345	956.161
Ændring i pengestrømme	755.405	17.184
Likvider ultimo	1.728.750	973.345
Specifikation af likvider		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.794.466	71.582
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker, jf. note 14		
Anfordring	9.488	13.218
Til og med 3 måneder	0	975.060
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker, jf. note 26		
Anfordring	-75.204	-86.515
Likvider i alt	1.728.750	973.345

Noteoversigt

- 1 Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder
- 3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
- 4 Kapitalforhold og solvens
- 5 Hoved- og nøgletal
- 6 Renteindtægter
- 6a Negative renteindtægter
- 7 Renteudgifter
- 7a Positive renteudgifter
- 8 Gebyrer og provisionsindtægter
- 9 Kursreguleringer
- 10 Andre driftsindtægter
- 11 Udgifter til personale og administration
- 12 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.
- 13 Skat
- 14 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
- 15 Udlån og andre tilgodehavender
- 16 Obligationer til dagsværdi
- 17 Aktier mv.
- 18 Aktiver tilknyttet puljeordninger
- 19 Øvrige immaterielle aktiver
- 20 Investeringsejendomme
- 21 Domicilejendomme
- 22 Øvrige materielle aktiver
- 23 Udsudte skatteaktiver/skatteforpligtelser
- 24 Aktiver i midlertidig besiddelse
- 25 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
- 26 Indlån og anden gæld
- 27 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris
- 28 Efterstillede kapitalindskud
- 29 Hybrid kernekapital
- 30 Aktiekapital
- 31 Eventualforpligtelser
- 32 Uafviklede spotforretninger
- 33 Afledte finansielle instrumenter
- 34 Nærtstående parter
- 35 Oplysninger om dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser
- 36 Generelle principper for indregning og måling
- 37 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 36.

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

Ændringer til anvendt regnskabspraksis som følge af ændringer i regnskabsbekendtgørelsen

Der har ikke været ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til årsrapporten for 2020.

Væsentlig anvendt regnskabspraksis

Klassifikation og måling

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

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

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

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

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

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

For indregning af finansielle forpligtelser henvises til afsnittet *Generelle principper for indregning og måling* i note 36.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

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

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

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

Model for nedskrivning for forventede kredittab

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

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

Stadier for udvikling i kreditrisiko:

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

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

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

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

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

For sikring af korrekt indplacering i de enkelte stadier overvåger 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 førstegangsendregning i følgende situationer:

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

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

Definition af misligholdelse og kreditforringet:

Misligholdelse

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

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

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

Kreditforringet (stadie 3):

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

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

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

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

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

Opgørelse af forventet tab:

Nedskrivningerne på kunder/faciliteter i stadie 1 og 2, herunder også en andel af den svage del af stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne for den resterende del af svage stadie 2-kunder/faciliteter og hovedparten af stadie 3-kunder/faciliteter foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

I den porteføljemæssige modelberegning opgøres det forventede tab som en funktion af PD (sandsynlighed for misligholdelse), EAS (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse) på baggrund af en PD-model, som udvikles og vedligeholdes på Møns Banks datacentral, suppleret med et fremadskuende makroøkonomisk modul, der

udvikles og vedligeholdes af brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter, og som danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til fremtiden.

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

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

Ledelsesmæssige tillæg:

Banken foretager på hver balancedag en vurdering af, om der er behov for korrektioner til de forventede kredittab, som er beregnet på basis af de anvendte modeller i 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 for 2021.

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 gældsindrivelsesproces, hvor der typisk vil blive foretaget en frivillig aftale, hvor banken bliver delvist indfriet.

Gældsindrivelsesprocessen 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 stabilitet i samfundet herunder de afledte konsekvenser ved Covid-19. 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 Covid-19 har banken vurderet, at de mest udsatte brancher er handel, transport samt hoteller og restauranter og øvrige erhverv, hvorfor der for disse brancher er foretaget et ledelsesmæssigt skøn.

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

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

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

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

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

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier:

Fastlæggelse af forventet tab er baseret på ledelsens forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling. Sådanne forventninger er forbundet med en stor grad af skøn fra ledelsen. Ledelsen foretager dette skøn med udgangspunkt i et modelværktøj udviklet af Lokale Pengeinstitutter (for beskrivelse af modellen henvises til note 1). I modellen er indlagt mulighed for, at de tre scenarier tildeles en sandsynlighedsvægt afhængig af ledelsens vurdering af de nuværende forventninger til fremtiden.

Ud over fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivningerne i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. Det ledelsesmæssige skøn relaterer sig i regnskabet til indarbejdelsen af konsekvenserne af Covid-19. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra vurdering indenfor de mest udsatte brancher (handel, transport samt hoteller og restauranter og øvrige erhverv). For det ledelsesmæssige skøn henvises til ledelsesberetningen.

Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter

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

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

Der henvises til note 35 for en nærmere beskrivelse af værdiansættelsesmetoderne indenfor de enkelte dagsværdi hierarkier.

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

Der henvises til note 35 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 delegere denne til medarbejderne. Bankens anvender afledte finansielle instrumenter (derivater) til afdækning af specifikke områder for at sikre sig mod visse risici. Som udgangspunkt er der alene tale om afdækning af kunders finansielle instrumenter.

Kreditrisiko

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

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

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

Bankens risikoprofil på kreditområdet tilsiger:

Møns Bank ønsker alene en vækst i eksponeringer, som har tilfredsstillende bonitet, og som ikke udfordrer den daglige kreditstyring. På den baggrund ønsker banken en organisk udlånsvækst på maksimalt 8 % årligt og en vækst i bankens portefølje af garantier, der ikke kan betragtes som risikofrie, 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 risikoprofil på kreditområdet sker efter et princip om forretningsmæssig kalkuleret risiko, hvilket indebærer, at kreditgivning skal ske med afsætning i politikken rammer og principper.

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

Banken har i 2021 ikke foretaget væsentlige ændringer i målsætninger og politikker.

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

Note

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

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

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

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

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

Note

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

	2021 1.000 kr.	2020 1.000 kr.
Maksimal krediteksponering før nedskrivninger og hensættelser, fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster:		
Balanceførte poster:		
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.794.466	71.582
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	27.726	1.011.116
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.488.831	1.514.347
Obligationer til dagsværdi	318.144	891.882
Afledte finansielle instrumenter	17.647	22.398
Balanceførte poster i alt	3.646.814	3.511.325
Ikke balanceførte poster		
Garantier	1.041.553	970.146
Kredittilsagn	774.233	796.000
Ikke balanceførte poster i alt	1.815.785	1.766.146
Maksimal krediteksponering før nedskrivninger i alt	5.462.599	5.277.471
Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger og hensættelser, fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster:		
Balanceførte poster:		
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.794.466	71.582
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	27.726	1.011.116
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.410.246	1.415.877
Obligationer til dagsværdi	318.144	891.882
Afledte finansielle instrumenter	17.647	22.398
Balanceførte poster efter nedskrivninger i alt	3.568.229	3.412.855
Ikke balanceførte poster		
Garantier	1.033.912	962.784
Kredittilsagn	764.775	787.166
Ikke balanceførte poster efter nedskrivninger i alt	1.798.687	1.749.950
Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger i alt	5.366.916	5.162.805

Standardvilkår

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

Erhvervskunder

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

Privatkunder

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

Note

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

Kreditlempelser og non-performing lån

Kreditlempelser

En eksponering har kreditlempelse, hvis:

- Ændringer af vilkår og betingelser for en gældsforpligtelse, hvis en sådan ændring ikke ville være bevilget, hvis låntageren ikke havde haft vanskeligheder med at opfylde sine finansielle forpligtelser.
- Hel eller delvis refinansiering af en gældsforpligtelse, hvis en sådan refinansiering ikke ville være blevet bevilget, hvis låntageren ikke havde haft vanskeligheder med at opfylde sine forpligtelser.

Eksempler på lempelige lånevilkår er rentenulstilling, rentelepelse, 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 48,7 mio. kr. pr. 31. december 2021.

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 160,3 mio. kr. pr. 31. december 2021.

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.

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

2021				
Udlån og garantier fordelt på eksponeringskategori/stadie	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
Kunder med normal og utvivlsom god bonitet - 2a og 3	636.462	8.334	0	644.795
Kunder som ikke opfylder kriterierne for 2a, men som heller ikke har væsentlige svaghedstegn - 2b	1.235.005	268.278	0	1.503.283
Kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er indikation for kreditforringelse - 2c	0	182.463	0	182.463
Kunder, hvor der er konstateret objektiv indikation for kreditforringelse - 1	0	18.322	181.521	199.843
I alt	1.871.466	477.396	181.521	2.530.383

2021				
Uudnyttede kreditfaciliter fordelt på eksponeringskategori/stadie	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
Kunder med normal og utvivlsom god bonitet - 2a og 3	377.558	2.348	0	379.906
Kunder som ikke opfylder kriterierne for 2a, men som heller ikke har væsentlige svaghedstegn - 2b	257.668	80.361	0	338.029
Kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er indikation for kreditforringelse - 2c	35	30.151	0	30.186
Kunder, hvor der er konstateret objektiv indikation for kreditforringelse - 1	0	3.746	22.366	26.112
I alt	635.261	116.606	22.366	774.233

Note

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

Krediteksponeringer og væsentlige koncentrationer af kreditrisici (fortsat)

2020

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	950.350	23.714	0	974.064
Kunder som ikke opfylder kriterierne for 2a, men som heller ikke har væsentlige svaghedstegn - 2b	831.516	239.770	11	1.071.297
Kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er indikation for kreditforringelse - 2c	0	162.678	0	162.678
Kunder, hvor der er konstateret objektiv indikation for kreditforringelse - 1	0	48.050	228.404	276.454
I alt	1.781.866	474.212	228.415	2.484.493

2020

Uudnyttede kreditfaciliter fordelt på eksponeringskategori/stadie	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
Kunder med normal og utvivlsom god bonitet - 2a og 3	460.442	6.809	0	467.251
Kunder som ikke opfylder kriterierne for 2a, men som heller ikke har væsentlige svaghedstegn - 2b	236.742	43.372	0	280.114
Kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er indikation for kreditforringelse - 2c	28	26.099	0	26.127
Kunder, hvor der er konstateret objektiv indikation for kreditforringelse - 1	0	4.406	18.102	22.508
I alt	697.212	80.686	18.102	796.000

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:

2021	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Brancher	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Offentlige myndigheder	243	146	0	389
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	250.634	84.433	60.581	395.648
Industri og råstofindvinding	21.394	6.276	3.844	31.515
Energiforsyning	6.828	0	0	6.828
Bygge- og anlæg	125.249	52.269	9.462	186.980
Handel	145.222	62.994	6.162	214.378
Transport, hoteller og restauranter	54.772	28.587	16.523	99.882
Information og kommunikation	7.003	51	0	7.054
Finansiering og forsikring	125.520	13.747	8.953	148.220
Fast ejendom	230.278	63.322	11.879	305.479
Øvrige erhverv	114.880	60.629	9.946	185.454
Erhverv i alt	1.081.780	372.307	127.350	1.581.438
Privat	1.424.703	221.550	76.536	1.722.789
I alt	2.506.727	594.003	203.887	3.304.616
2020	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Brancher	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Offentlige myndigheder	219	196	0	415
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	244.452	104.406	49.137	397.995
Industri og råstofindvinding	20.273	3.876	7.073	31.222
Energiforsyning	3.135	1.000	2.676	6.811
Bygge- og anlæg	139.471	31.200	22.237	192.908
Handel	163.156	34.632	10.482	208.270
Transport, hoteller og restauranter	60.276	12.837	29.612	102.725
Information og kommunikation	4.962	2	413	5.377
Finansiering og forsikring	86.678	27.575	8.211	122.464
Fast ejendom	255.320	104.297	16.743	376.360
Øvrige erhverv	138.370	36.448	9.220	184.038
Erhverv i alt	1.116.093	356.273	155.804	1.628.170
Privat	1.362.766	198.429	90.713	1.651.908
I alt	2.479.078	554.898	246.517	3.280.493

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 mulig omfang reduceret via sikkerheder, hvor dette er relevant, henset til lånebeløbets størrelse, løbetid og aktivets værdi.

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

Bankens anvendte sikkerheder fordelt på type og Finanstilsynets ratingklasser:

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

2020	3/2.a	2.b	2.c	1	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Pant i fast ejendom	517.438	491.640	98.802	124.217	1.232.097
Værdipapirer	37.764	89.022	8.105	1.937	136.828
Pant i løsøre	23.485	26.477	3.185	6.403	59.550
Vækstkaution	2.273	10.931	0	2.346	15.550
Konti	7.148	3.016	61	838	11.063
Anden sikkerhed	29.117	42.360	12.007	51.965	135.449
I alt sikkerheder	617.225	663.446	122.160	187.706	1.590.537
Heraf sikkerheder for aktiver som er forringet på balancedagen				139.544	139.544
Krediteksponering, udlån og garantier	974.064	1.071.297	162.678	276.454	2.484.493
Sikkerheder i alt	617.225	663.446	122.160	187.706	1.590.537
Blanko i alt	356.839	407.851	40.518	88.748	893.956
Blankoandel i %	36,6%	38,1%	24,9%	32,1%	36,0%

Note

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

Krediteksponeringer og væsentlige koncentrationer af kreditrisici (fortsat)

Bankens anvendte sikkerheder fordelt på erhverv og privat:

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

2020	Erhverv 1.000 kr.	Privat 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
Pant i fast ejendom	622.989	609.108	1.232.097
Værdipapirer	98.027	38.801	136.828
Pant i løsøre	15.070	44.480	59.550
Vækstkaution	15.550	0	15.550
Konti	5.279	5.784	11.063
Anden sikkerhed	117.112	18.337	135.449
I alt sikkerheder	874.027	716.510	1.590.537
Heraf sikkerheder for aktiver som er forringet på balancedagen	95.839	43.705	139.544
Krediteksponering, udlån og garantier	1.157.582	1.326.911	2.484.493
Sikkerheder i alt	874.027	716.510	1.590.537
Blanko i alt	283.555	610.401	893.956
Blankoandel i %	24,5%	46,0%	36,0%

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

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

Banken vurderer løbende, om der har været ændringer i kvaliteten af sikkerheder og andre forhold, som et resultat af forringelse eller ændringer i praksis vedrørende sikkerhedsstillinger. 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):

	2021 1.000 kr.	2020 1.000 kr.
Krediteksponeringen for handelsaktiviteter		
Statsobligationer	0	45.469
Derivater (med positiv markedsværdi)	17.592	22.333
Krediteksponering for handelsaktiviteter i alt	17.592	67.802
Derivater er indgået med kunder og afdækket med modsvarende forretning i kreditinstitutter.		
Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter		
Positiv markedsværdi modpart med risikovægt 20%	35	22
Positiv markedsværdi modpart med risikovægt 100 %	17.557	22.311

Markedsrisici

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

Renterisiko

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

Banken foretager ikke afdækning af bankens renterisiko.

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning.

Banken har ikke i væsentligt omfang rentebærende finansielle aktiver og forpligtelser, og er som følge heraf ikke udsat for stor renterisici. Af en samlet obligationsbeholdning ultimo 2021 på 318.144 t.kr. udgør den forrentede beholdning 0 t.kr.

Bankens samlede renterisiko udgør -2.387 t.kr. ultimo 2021, hvoraf 9 t.kr. knytter sig til bankens handelsbeholdning af obligationer. Bankens renterisiko udenfor handelsbeholdningen udgør -2.396 t.kr., og relaterer sig til udlån, indlån, supplerende- og hybrid kernekapital.

Den gennemsnitlige renterisiko i 2021 udgjorde -1,4 mio. kr. mod 1,0 mio. kr. i 2020.

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.
2021			
0<=1 år	408.484	91.727	-9
1<=2 år	505	666	1
2<=5 år	8.659	85.165	-2.405
5<=10 år	427	0	26
10 år<	41.368	41.368	0
I alt	459.443	218.926	-2.387
Heraf indenfor handelsbeholdningen	449.747	131.586	9
Heraf udenfor handelsbeholdningen	9.696	87.340	-2.396
2020			
0<=1 år	980.489	129.824	354
1<=2 år	601	10.356	-49
2<=5 år	26.633	54.947	-783
5<=10 år	2.185	0	124
10 år<	45.309	45.309	0
I alt	1.055.217	240.436	-354
Heraf indenfor handelsbeholdningen	1.043.910	151.311	1.072
Heraf udenfor handelsbeholdningen	11.307	89.125	-1.426

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.
2021			
Positioner i handelsbeholdningen:			
Værdipapirer	318.057	0	9
Rentekontrakter	50.543	50.438	0
Swaps	81.148	81.148	0
I alt i handelsbeholdningen	449.748	131.586	9
Positioner udenfor handelsbeholdningen:			
Balanceførte poster	9.696	87.340	-2.396
Positioner med begrænset eller afdækket risiko	1.428.371	3.346.204	0
I alt udenfor handelsbeholdningen	1.438.067	3.433.544	-2.396
I alt	1.887.815	3.565.130	-2.387
2020			
Positioner i handelsbeholdningen:			
Værdipapirer	892.510	0	1.072
Rentekontrakter	48.548	48.459	0
Swaps	102.852	102.852	0
I alt i handelsbeholdningen	1.043.910	151.311	1.072
Positioner udenfor handelsbeholdningen:			
Balanceførte poster	11.307	89.125	-1.426
Positioner med begrænset eller afdækket risiko	2.414.818	3.108.071	0
I alt udenfor handelsbeholdningen	2.426.125	3.197.196	-1.426
I alt	3.470.035	3.348.507	-354

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.
2021		
En stigning i renten på 1 %-point	2.387	1.862
En stigning i renten på 2 %-point	4.774	3.724
Et fald i renten på 1 %-point	-2.387	-1.862
Et fald i renten på 2 %-point	-4.774	-3.724
2020		
En stigning i renten på 1 %-point	354	276
En stigning i renten på 2 %-point	708	552
Et fald i renten på 1 %-point	-354	-276
Et fald i renten på 2 %-point	-708	-552

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 2021 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.
2021		
En stigning i værdien af aktierne på 5 %-point	5.927	5.785
En stigning i værdien af aktierne på 10 %-point	11.853	11.570
Et fald i værdien af aktierne på 5 %-point	-5.927	-5.785
Et fald i værdien af aktierne på 10 %-point	-11.853	-11.570
2020		
En stigning i værdien af aktierne på 5 %-point	5.006	4.865
En stigning i værdien af aktierne på 10 %-point	10.012	9.729
Et fald i værdien af aktierne på 5 %-point	-5.006	-4.865
Et fald i værdien af aktierne på 10 %-point	-10.012	-9.729

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:

	2021 1.000 kr.	2020 1.000 kr.
Valutafordeling på hovedvalutaer (netto)		
EUR	255	741
NOK	6	14.683
USD	340	834
GBP	-4	141
SEK	3	134
I alt	600	16.533
Aktiver i fremmed valuta i alt	7.081	23.042
Passiver i fremmed valuta i alt	6.970	6.811
Ikke balanceførte poster valuta i alt	489	302
Valutakursindikator 1 (valutaposition)	400	16.001
Valutakursindikator 2 (valutarisiko)	9	674

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.
2021		
En stigning i værdien af valuta på 2 %-point	8	6
En stigning i værdien af valuta på 4 %-point	16	12
Et fald i værdien af valuta på 2 %-point	-8	-6
Et fald i værdien af valuta på 4 %-point	-16	-12
2020		
En stigning i værdien af valuta på 2 %-point	320	250
En stigning i værdien af valuta på 4 %-point	640	499
Et fald i værdien af valuta på 2 %-point	-320	-250
Et fald i værdien af valuta på 4 %-point	-640	-499

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.
2021		
En stigning i ejendomsværdien på bankens ejendomme på 10 %-point	82	822
Et fald i ejendomsværdien på bankens ejendomme på 10 %-point (under forudsætning af ingen tidligere opskrivning)	-1.054	-1.054
2020		
En stigning i ejendomsværdien på bankens ejendomme på 10 %-point	811	1.402
Et fald i ejendomsværdien på bankens ejendomme på 10 %-point (under forudsætning af ingen tidligere opskrivning)	-1.798	-1.798

Likviditetsrisiko

Bankens likviditet styres med udgangspunkt i CRR-forordningen nr. 575/2013 (LCR) samt herudover i bankens politik, genopretningsplan og forretningsgang, der tilsikrer, at banken til enhver tid er tilstrækkelig likvid i forhold til regelsættet, og samtidig får det mest optimale afkast af likviditeten. I bankens likviditetspolitik er fastsat, at LCR-procenten skal være mindst 150 %-point over det til enhver tid gældende krav.

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

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

For Finanstilsynets pejlemærke for likviditet henvises til ledelsesberetningen.

	2021 1.000 kr.	2020 1.000 kr.
Likviditetsberedskab i h.t. LCR		
Aktiver, der kan medtages i LCR-beregningen	2.090.664	1.867.016
Nettooutflow	421.925	415.879
Likviditetsdækningsgrad (LCR)	495,5%	448,9%

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.
2021							
Finansielle aktiver:							
Kassebeholdning og anfor- dringstilgodehavender hos centralbanker	1.794.466	0	0	0	0	0	1.794.466
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9.488	0	0	0	18.238	0	27.726
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	30.089	84.851	212.638	680.502	402.166	0	1.410.246
Obligationer	0	0	92.797	225.347	0	0	318.144
Aktier	0	0	0	0	0	0	0
I alt	1.834.043	84.851	305.435	905.849	420.404	0	3.550.582
Finansielle forpligtelser:							
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	75.204	0	0	0	0	0	75.204
Indlån og anden gæld	2.762.917	7.901	23.515	39.221	212.796	0	3.046.350
Andre passiver	11.905	6.472	6.052	0	37.320	0	61.749
Efterstillet kapital	0	0	0	0	0	0	0
I alt	2.850.026	14.373	29.567	39.221	250.116	0	3.183.303
2020							
Finansielle aktiver:							
Kassebeholdning og anfor- dringstilgodehavender hos centralbanker	71.582	0	0	0	0	0	71.582
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	13.218	975.060	0	0	22.838	0	1.011.116
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	44.203	273.720	264.113	614.872	218.969	0	1.415.877
Obligationer	0	229.180	338.527	324.175	0	0	891.882
Aktier	0	0	0	0	0	0	0
I alt	129.003	1.477.960	602.640	939.047	241.807	0	3.390.457
Finansielle forpligtelser:							
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	86.515	0	0	0	0	0	86.515
Indlån og anden gæld	2.674.546	27.953	28.288	53.073	119.210	0	2.903.070
Andre passiver	9.554	7.217	2.160	0	51.375	0	70.306
Efterstillet kapital	0	-20	34.966	0	0	0	34.946
I alt	2.770.615	35.150	65.414	53.073	170.585	0	3.094.837

Note

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

Operationel risiko

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

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

Det overordnede ansvar for operationelle risici er forankret i bankens risikostyringsfunktion, der skal sikre, at banken til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav. Risikofunktionen registrerer hændelser og udarbejder halvårligt en rapport vedrørende operationelle tab, samt operationelle hændelser, som kunne have medført tab, men som ikke gjorde det. Rapporten giver et samlet overblik over operationelle hændelser, som dels indgår i grundlaget for bankens fremtidige arbejde med at minimere tabsrisikoen, og dels er grundlaget for rapportering til bankens bestyrelse.

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

	2021 1.000 kr.	2020 1.000 kr.
4 Kapitalforhold og solvens:		
Fra egenkapital til kapitalgrundlag		
Egenkapital i balancen	535.956	490.304
Hybrid kernekapital	-40.000	-40.000
Egentlig kernekapital før fradrag	495.956	450.304
Frdrag for foreslået udbytte	-4.000	0
Frdrag for immaterielle aktiver	-104	0
Frdrag for kapitalandele i finansielle enheder	-69.162	-54.523
Frdrag for forsigtig værdiansættelse	-437	-892
Frdrag for Non-performing Exposures (NPE)	-3.132	0
Andre fradrag	0	-499
Egentlig kernekapital	419.121	394.390
Hybrid kernekapital	40.000	40.000
Kernekapital før fradrag	459.121	434.390
Kernekapital	459.121	434.390
Supplerende kapital	0	34.946
Kapitalgrundlag	459.121	469.336
Risikoeksponering		
Kreditrisiko	1.634.527	1.593.738
Markedsrisiko	39.383	75.365
Operationel risiko	305.259	289.736
Risikoeksponering i alt	1.979.169	1.958.839
Nøgletal		
Egentlig kernekapitalprocent	21,2%	20,1%
Kernekapitalprocent	23,2%	22,2%
Kapitalprocent	23,2%	24,0%

NOTER

Note	Hoved-og nøgletal:	2021	2020	2019	2018	2017
5	Resultatopgørelse (mio. kr.):					
	Netto rente- og gebyrindtægter	162,4	161,9	153,2	145,9	144,4
	Andre driftsindtægter	2,8	0,9	0,2	0,4	0,4
	Udgifter til personale og administration	126,8	118,0	112,6	108,4	102,4
	Øvrige driftsudgifter	3,6	4,4	4,0	2,6	2,5
	Basisdrift	34,7	40,4	36,8	35,3	39,9
	Nedskrivninger/hensættelser	-10,7	13,9	10,1	2,2	4,1
	Resultat før kursregulering og skat	45,5	26,5	26,7	33,1	35,9
	Kursreguleringer	11,8	8,8	12,2	5,0	1,8
	Resultat før skat	57,2	35,3	38,9	38,1	37,7
	Skat	10,8	6,9	4,8	7,4	8,3
	Årets resultat	46,4	28,4	34,1	30,7	29,4
	Balance (mio. kr.):					
	Udlån	1.410,2	1.415,9	1.563,1	1.486,1	1.425,5
	Indlån	3.280,7	3.032,8	2.616,0	2.488,9	2.187,9
	Efterstillet kapital	0,0	34,9	34,9	34,8	34,7
	Egenkapital	536,0	490,3	468,7	438,5	352,2
	heraf hybrid kernekapital	40,0	40,0	40,0	34,5	34,5
	Aktiver i alt	4.016,4	3.741,6	3.271,3	3.081,1	2.692,6
	Garantier	1.033,9	962,8	882,4	796,3	773,7
	Officielle nøgletal:					
	Kapitalprocent	23,2%	24,0%	20,7%	20,0%	17,5%
	Kernekapitalprocent	23,2%	22,2%	19,1%	18,2%	15,9%
	Egenkapitalforrentning før skat	11,2%	7,4%	8,6%	9,8%	11,1%
	Egenkapitalforrentning efter skat	9,1%	5,9%	7,5%	7,9%	8,7%
	Indtjening pr. omkostningskrone	1,48 kr.	1,26 kr.	1,31 kr.	1,34 kr.	1,35 kr.
	Renterisiko	-0,5%	-0,1%	-0,2%	0,2%	0,3%
	Valutaposition	0,1%	3,7%	4,5%	4,8%	6,6%
	Valutarisiko	0,0%	0,2%	0,1%	0,1%	0,2%
	Udlån i forhold til indlån	45,4%	49,9%	63,4%	64,3%	70,7%
	Overdækning i f. t. lovkrav om likviditet 3)					240,4%
	LCR (Liquidity Coverage Ratio)	495,5%	448,9%	405,3%	367,4%	383,4%
	NSFR (Stable Funding Ratio)	233,4%				
	Summen af store eksponeringer 1)	117,1%	124,6%	130,1%	142,3%	34,8%
	Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,7%	0,8%	0,7%	1,7%	2,4%
	Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,4%	4,3%	4,0%	5,0%	5,6%
	Årets nedskrivningsprocent	-0,4%	0,3%	0,4%	0,0%	0,2%
	Årets udlånsvækst	-0,4%	-9,4%	5,2%	5,1%	6,5%
	Udlån i forhold til egenkapital	2,6	2,9	3,3	3,4	4,0
	Afkastningsgrad	1,2%	0,8%	1,0%	1,0%	1,1%
	Nøgletal for børsnoterede aktieselskaber:					
	Årets resultat pr. aktie á 20 kr.	23,2 kr.	14,2	17,0 kr.	16,6 kr.	24,5 kr.
	Indre værdi pr. aktie á 20 kr. 2)	248 kr.	226 kr.	216 kr.	203 kr.	267 kr.
	Udbytte pr. aktie á 20 kr.	2 kr.	0	2 kr.	2 kr.	2 kr.
	Børskurs/resultat pr. aktie á 20 kr.	8,8	10,4	6,8	7,0	8,4
	Børskurs/indre værdi pr. aktie á 20 kr. 2)	0,83	0,65	0,53	0,58	0,77
	Supplerende nøgletal:					
	Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,27 kr.	1,33 kr.	1,32 kr.	1,32 kr.	1,38 kr.
	Udbytte pr. 20 kroners aktier (foreslået)	10 kr.	0 kr.	2 kr.	2 kr.	2 kr.
	Udbytte pr. 20 kroners aktier (udbetalt)	10 kr.	0 kr.	2 kr.	2 kr.	2 kr.
	Aktiens ultimokurs pr. aktie á 20 kr.	205	148	115	117	205
	Antal medarbejdere (gennemsnit)	96	95	91	90	88

- 1) Fra og med 2018 er nøgletallet for store eksponeringer identisk med *Tilsynsdiamantens pejlemærke*
- 2) Beregnet på baggrund af egenkapitalen eksklusiv "Indehavere af hybrid kernekapital".
- 3) Nøgletallet er udfaset fra og med 30. juni 2018.

NOTER

Note	2021 1.000 kr.	2020 1.000 kr.
6 Renteindtægter:		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	2
Udlån og andre tilgodehavender	73.460	80.775
Obligationer	376	1.118
Afledte finansielle instrumenter i alt heraf	-8	9
Valutakontrakter	1	-5
Rentekontrakter	-9	14
Øvrige renteindtægter	142	0
I alt renteindtægter	73.970	81.904
Banken har ikke ægte købs- og tilbagesalgsforretninger.		
6a Negative renteindtægter:		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	8.474	5.153
Obligationer	574	2.339
I alt negative renteindtægter	9.048	7.492
Banken har ikke ægte købs- og tilbagesalgsforretninger.		
7 Renteudgifter:		
Kreditinstitutter og centralbanker	6	7
Indlån og anden gæld	982	1.089
Udstedte obligationer	550	0
Efterstillede kapitalindskud	1.524	2.266
Øvrige renteudgifter	152	99
I alt renteudgifter	3.214	3.461
Banken har ikke ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger.		
7a Positive renteudgifter:		
Indlån og anden gæld	14.053	11.175
I alt positive renteudgifter	14.053	11.175
Banken har ikke ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger.		
8 Gebyrer og provisionsindtægter:		
Værdipapirhandel og depoter	19.957	17.539
Betalingsformidling	19.922	17.831
Lånesagsgebyrer	31.308	29.482
Garantiprovision	19.025	17.905
Øvrige gebyrer og provisioner	4.651	4.508
I alt gebyr- og provisionsindtægter	94.863	87.265
9 Kursreguleringer:		
Obligationer	1.116	2.655
Aktier mv.	8.670	7.148
Investeringsejendomme	-149	-1.200
Valuta	2.096	156
Kursregulering aktiver i puljeordninger	28.530	8.977
Kursregulering indlån i puljeordninger	-28.530	-8.977
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	29	-8
I alt kursreguleringer	11.761	8.751

NOTER

Note	2021 1.000 kr.	2020 1.000 kr.
10 Andre driftsindtægter:		
Fortjeneste ved salg af inventar	2.412	654
Nettoindtægter af investeringsejendomme	377	233
I alt andre driftsindtægter	2.789	887
Bankens fortjeneste ved salg af inventar kan henføres til salget af investeringsejendom.		
11 Udgifter til personale og administration:		
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab	4.293	3.927
Personaleudgifter	76.130	72.200
Øvrige administrationsudgifter	46.414	41.825
I alt udgifter til personale og administration	126.837	117.952
Personaleudgifter		
Løn	59.444	56.532
Pension	6.577	5.793
Udgifter til social sikring	535	382
Afgifter beregnet på grundlag af lønsummen	9.574	9.493
I alt personaleudgifter	76.130	72.200
Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede i regnskabsåret	96	95
For en nærmere beskrivelse af ledelsens individuelle aflønning henvises til bankens vederlagsrapport som er offentliggjort på bankens hjemmeside: moensbank.dk/ir under punktet "Vederlagsrapporter"		
Direktionens løn indgår under posten "Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab". Bankens direktion modtager ingen variable vederlag eller pensioner.		
Bestyrelsen		
Fast vederlag	1.102	1.116
I alt bestyrelsen	1.102	1.116
Antal bestyrelsesmedlemmer	6	6
Bestyrelsen modtager ingen variable vederlag eller pensioner.		
Repræsentantskab		
Fast vederlag	196	204
I alt repræsentantskabet	196	204
Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen		
Kontraktligt vederlag	1.566	2.313
Pension	178	252
I alt ansatte med indflydelse på risikoprofilen	1.744	2.565
Værdi af personalegoder	9	9
For øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen undlades specifikation på aktiviteter i h.t. §121, stk. 3 i Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsbørsmæglerselskaber m.fl.		
Antal ansatte med indflydelse på risikoprofilen	2	3
Ansatte med indflydelse på risikoprofilen modtager ingen variable vederlag.		

NOTER

Note	2021 1.000 kr.	2020 1.000 kr.
11 Udgifter til personale og administration (fortsat):		
Bankens forpligtelse til afgivne pensionstilsagn		
Tidligere medlemmer af bankens direktionen er garanteret 60 % af en inflationsreguleret løn og efterlevende ægtefælle 40 % af denne.		
Reguleringen bogføres i posten anden totalindkomst, hvor der er foretaget følgende reguleringer:		
Regulering nuværende pensionforpligtigelser	388	-128
I alt regulering pensionsforpligtigelser - ikke ydelsesbaserede ordninger	388	-128
Øvrige administrationsomkostninger		
IT-udgifter	31.898	27.974
Markedsføring og sponsorater	1.417	1.657
Generalforsamling	205	115
Repræsentation	208	234
Uddannelse mv.	2.806	1.743
Kontorudgifter i øvrigt	9.552	9.818
Ejendomsudgifter	328	284
I alt administrationsomkostninger	46.414	41.825
Revisionshonorar		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	461	474
Andre erklæringsopgaver	186	155
Skatterådgivning	46	0
Andre ydelser		3
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	694	632

Note		2021 1.000 kr.	2020 1.000 kr.
12	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.:		
	Nedskrivninger vedrørende nye eksponeringer i året, herunder konti til eksisterende kunder	10.443	12.429
	Tilbageførte nedskrivninger vedrørende indfrieede konti	-12.672	-11.858
	Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-7.962	13.027
	Tab uden forudgående nedskrivninger	1.633	1.211
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-2.152	-915
	I alt nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-10.711	13.894

I nedskrivningerne for 2021, er indregnet et ledelsesmæssigt skøn på 14,4 mio. kr. med baggrund i usikkerheden i forhold til Covid-19.

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

	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	1.488.831	78.585	1.410.246	-11.096
Garantier	1.041.553	7.641	1.033.912	279
Uudnyttede kredittilsagn	774.233	9.458	764.775	625
I alt	3.304.616	95.683	3.208.933	-10.192

Nedskrivninger pr. 31.12.2021 opdelt i stadier:

	Stadie 1 Fravær af betydelig stigning i kreditrisiko 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	7.943	8.466	62.176	78.585
Garantier	4.864	1.293	1.484	7.641
Uudnyttede kredittilsagn	5.580	1.387	2.491	9.458
I alt	18.386	11.146	66.151	95.683

Eksponeringer før nedskrivninger pr. 31.12.2021 opdelt i stadier:

	Stadie 1 Fravær af betydelig stigning i kreditrisiko 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	989.058	343.585	156.187	1.488.831
Garantier	882.471	133.749	25.334	1.041.553
Uudnyttede kredittilsagn	635.261	116.606	22.366	774.233
I alt	2.506.790	593.940	203.887	3.304.616

Note

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

Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer og resultatført nedskrivninger og hensættelser pr. 31.12.2020:

	Ekspone- ring 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	1.514.347	98.470	1.415.877	5.329
Garantier	970.145	7.362	962.783	1.654
Uudnyttede kredittilsagn	796.000	8.834	787.166	6.615
I alt	3.280.492	114.666	3.165.826	13.598

Nedskrivninger pr. 31.12.2020 opdelt i stadier:

	Stadie 1 Fravær af betydelig stigning i kreditrisiko	Stadie 2 Betydelig stigning i kreditrisiko	Stadie 3 kredit- forringet	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Udlån til amortiseret kostpris	13.253	8.229	76.988	98.470
Garantier	2.943	892	3.527	7.362
Uudnyttede kredittilsagn	3.000	1.759	4.075	8.834
I alt	19.196	10.880	84.590	114.666

Eksponerings før nedskrivninger pr. 31.12.2020 opdelt i stadier:

	Stadie 1 Fravær af betydelig stigning i kreditrisiko	Stadie 2 Betydelig stigning i kreditrisiko	Stadie 3 kredit- forringet	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Udlån til amortiseret kostpris	970.900	356.711	186.736	1.514.347
Garantier	810.966	117.500	41.679	970.145
Uudnyttede kredittilsagn	697.212	80.686	18.102	796.000
I alt	2.479.078	554.897	246.517	3.280.492

Note

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

Bevægelser på bankens samlede korrektivkonto:

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

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

Bevægelser 2020	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
	Fravær af betydelig stigning i kreditrisiko	Betydelig stigning i kreditrisiko	kreditforringet		
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Nedskrivninger 01.01.2020	7.153	9.753	88.327	105.233	0
Nye nedskrivninger i perioden	16.123	8.459	26.564	51.146	51.146
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-5.874	-7.673	-24.001	-37.548	-37.548
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	-740	654	86	0	0
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	1.942	-2.927	985	0	0
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	592	2.614	-3.206	0	0
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-6.587	-6.587	0
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	2.422	2.422	0
Tab uden forudgående nedskrivning	0	0	0	0	1.211
Indgået på tidligere afskrevne fordringer				0	-915
Nedskrivninger 31.12.2020	19.196	10.880	84.590	114.666	13.894

NOTER

Note	2021 1.000 kr.	2020 1.000 kr.
13		
Skat:		
Aktuel skat	11.180	6.772
Ændring i udskudt skat indeværende år	-63	85
Regulering vedr. tidligere år	-351	-3
I alt skat af årets resultat	10.766	6.854
Selskabsskatten er 22 %.		
Resultat før skat		
Beregnet skat ved skatteprocent	12.587	7.763
Ændring i udskudt skat tidligere år	0	-32
Skattemæssig værdi af ikke-fradragberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	12	45
Skattemæssig værdi af ikke-skattepligtige gevinster	-1.414	-1.033
Skat af værdiregulering ejendomme	92	278
Regulering vedr. tidligere år	-351	-3
Andet	-160	-164
I alt skat af årets resultat	10.766	6.854
Effektiv skatteprocent	19%	19%
14		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker:		
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	975.000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	27.726	36.116
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	27.726	1.011.116
Fordelt efter restløbetid		
Anfordring	9.488	13.218
Til og med 3 måneder	0	975.060
Over 5 år	18.238	22.838
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	27.726	1.011.116
15		
Udlån og andre tilgodehavender:		
Fordelt efter restløbetid:		
Anfordring	30.089	44.203
Til og med 3 måneder	84.851	273.720
Over 3 måneder og til og med 1 år	212.638	264.113
Over 1 år og til og med 5 år	680.502	614.872
Over 5 år	402.166	218.969
I alt udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.410.246	1.415.877

NOTER

Note		2021 1.000 kr.	2020 1.000 kr.
15	Udlån og andre tilgodehavender (fortsat):		
	Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher (efter nedskrivninger på udlån og hensættelse på garantier):		
	Erhverv:		
	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	13%	13%
	Industri og råstofindvinding	1%	1%
	Bygge- og anlæg	4%	4%
	Handel	4%	3%
	Transport, hoteller og restauranter	3%	3%
	Finansiering og forsikring	4%	4%
	Fast ejendom	10%	13%
	Øvrige erhverv	6%	5%
	I alt erhverv	45%	46%
	Private	55%	54%
	I alt	100%	100%
16	Obligationer til dagsværdi:		
	Realkreditobligationer	318.144	617.233
	Statsobligationer	0	45.469
	Øvrige obligationer	0	229.180
	Obligationer til dagsværdi i alt	318.144	891.882
	For yderligere oplysninger vedrørende relaterede finansielle risici til disse finansielle instrumenter henvises til note 3.		
17	Aktier mv.:		
	Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på OMX	0	0
	Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser	0	0
	Unoterede aktier optaget til dagsværdi	118.535	100.123
	I alt aktier	118.535	100.123
18	Aktiver tilknyttet puljeordninger:		
	Kontantindestående	405	547
	Investeringsforeningsandele	237.150	120.836
	Andre tilgodehavender/forpligtelser	-3.195	8.326
	Bogført ultimo	234.360	129.709
	Immaterielle aktiver:		
19	Øvrige immaterielle aktiver:		
	Bogført værdi primo	141	179
	Årets værdiregulering	-37	-38
	Bogført ultimo	104	141

NOTER

Note		2021 1.000 kr.	2020 1.000 kr.
20	Investeringsejendomme:		
	Dagsværdi primo	8.114	9.095
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	219
	Afgang i årets løb	7.145	0
	Årets værdiregulering til dagsværdi	-149	-1.200
	Dagsværdi ultimo	820	8.114
	Seneste offentlige ejendomsvurdering	820	17.740
	Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagsværdi	4,0%	4,2-8,0%
21	Domicilejendomme:		
	Domicilejendomme, ekskl. leasing:		
	Anskaffelsespris primo	19.509	19445
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	64
	Anskaffelsespris ultimo	19.509	19.509
	Værdiregulering primo	9.645	9.500
	Afskrivninger	145	145
	Værdiregulering ultimo	9.790	9.645
	Omvurderet værdi ultimo	9.719	9.864
	Seneste offentlige ejendomsvurdering	20.900	15.300
	Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af omvurderet værdi	7,5%	7,0%
	Banken er leasingtager i en række leasingkontrakter, som er indregnet i balancen som leasingaktiver under Materielle aktiver med 15,3 mio.kr. under domicilejendomme. Leasinggælden er indregnet under Andre forpligtelser med 15,6 mio. kr.		
	Leasede domicilejendomme:		
	Indregnet værdi primo	17.189	0
	Effekt ved overgang til nye leasingregler	0	19.099
	Årets afskrivninger	1.910	1.910
	Indregnet værdi ultimo	15.279	17.189
22	Øvrige materielle aktiver:		
	Øvrige materielle aktiver, ekskl. leasing:		
	Kostpris primo uden af- og nedskrivninger	11.852	13.676
	Tilgang i årets løb	433	300
	Afgang i årets løb	1.651	2.124
	Kostpris ultimo	10.634	11.852
	Ned- og afskrivninger primo	9.846	10.490
	Årets afskrivninger	938	1.246
	Tilbageførte af- og nedskrivninger	1.571	1.890
	Af- og nedskrivninger ultimo	9.213	9.846
	Bogført beholdning ultimo	1.421	2.006
	Leasede øvrige materielle aktiver (biler):		
	Indregnet værdi primo	371	0
	Tilgang i årets løb	0	440
	Årets afskrivninger	147	69
	Indregnet værdi ultimo	224	371

NOTER

Note	2021 1.000 kr.	2020 1.000 kr.
23 Udskudte skatteaktiver/skatteforpligtelser:		
Udskudt skat primo - skatteaktiv	2.302	2.388
Ændring i udskudt skat	63	-86
Udskudte skatteaktiver i alt	2.365	2.302
Udskudte skatteaktiver		
Udlån	2.540	2.419
Værdiregulering overtagen virksomhed	2	8
Øvrige	8	77
Udskudte skatteaktiver i alt	2.550	2.504
Udskudte skatteforpligtelser		
Materielle anlægsaktiver	185	200
Øvrige	0	2
Udskudte skatteforpligtelser i alt	185	202
24 Aktiver i midlertidig besiddelse:		
Dagsværdi primo	800	1.297
Afgang i årets løb	800	0
Årets værdiregulering til dagsværdi	0	-497
Dagsværdi ultimo	0	800
Seneste offentlige ejendomsvurdering	0	2.150
25 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker:		
Gæld til centralbanker	75.180	86.357
Gæld til kreditinstitutter	24	158
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	75.204	86.515
Fordeling på restløbetid		
Anfordring	75.204	86.515
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	75.204	86.515
26 Indlån og anden gæld:		
Fordeling på restløbetider		
Anfordring	2.762.917	2.674.546
Til og med 3 måneder	7.901	27.953
Over 3 måneder og til og med 1 år	23.515	28.288
Over 1 år og til og med 5 år	39.221	53.073
Over 5 år	212.796	119.210
Indlån og anden gæld i alt	3.046.350	2.903.070
Fordeling på indlånstyper		
Anfordring	2.791.447	2.630.656
Med opsigelsesvarsel	61.447	59.329
Særlige indlånsformer	193.456	213.085
Indlån og anden gæld i alt	3.046.350	2.903.070
Indlån i puleordninger	234.360	129.709
Indlån og anden gæld samt indlån i puljeordninger i alt	3.280.710	3.032.779

Indlån, der ikke er dækket via Garantiformuen, udgør 18,4 % af indlånsaldoen.

NOTER

Note	2021 1.000 kr.	2020 1.000 kr.
27		
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		
Fordeling på restløbetider		
Over 1 år og til og med 5 år	34.768	0
Indlån og anden gæld i alt	34.768	0
Banken har d. 18. juni 2021 udstedt 35 mio.kr. Senior Non-prefered obligationer (SNP) til kurs pari (100). SNP forfalder til fuld indfrielse d. 18. juni 2026 med mulighed for førtidsindfrielse d. 18. juni 2025 og herefter med varsel på mindst 30 kalenderdage og ikke mere end 60 kanderdage med Finanstilsynets forudgående tilladelse. SNP forrentes frem til 18. juni 2025 med en fast kuponrente på 2,765 % p.a., som er sammensat af den 4 årige mid-swaprente på prisnings-tidspunktet med tillæg af et kreditspænd på 2,8 %-point. Efter 18. juni 2025 forrentes SNP med den 1 årige DKK mid-swaprente med tillæg af kreditspændet og aldrig under 0% p.a.		
SNP-kapital til dækning af NEP-krav	34.768	0
28		
Efterstillede kapitalindskud:		
Supplerende kapital (nominelt)	0	35.000
Stiftelsesprovision	0	-54
Efterstillede kapitalindskud i alt	0	34.946
Banken har pr. 2. september 2021 indfriet supplerende kapital efter forudgående godkendelse fra Finanstilsynet		
Indregning i kapitalgrundlaget		
Supplerende kapital, der medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	0	34.946
29		
Hybrid kernekapital:		
Hybrid kernekapital i alt	40.000	40.000
I det den hybride kapital har en uendelig løbetid og betaling af renter er frivillig, skal den regnskabsmæssigt behandles som egenkapital.		
Lånet er uopsigeligt, men kan med Finanstilsynets godkendelse førtidsindfries 5 år efter udstedelsesdatoen, hvilket vil sige den 12. april 2024. Lånet forrentes med en fast årlig kuponrente på 7,0 % i en periode på 5 år. Efter 5-års perioden ændres renten til en variabel halvårlig kuponrente svarende til Cibr6-satsen med tillæg af et kreditspænd. Renten behandles regnskabsmæssigt som udbytte og føres direkte over egenkapitalen og påvirker således ikke resultatopgørelsen. Påløbne renter periodiseres frem mod betalingstidspunktet.		
Indregning i kapitalgrundlaget		
Hybrid kernekapital, der medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	40.000	40.000

NOTER

Note		2021 1.000 kr.	2020 1.000 kr.
30	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.)	10.349	10.840
	Køb	292.680	143.505
	Salg	303.029	143.996
	Beholdning af egne aktier i alt (stk.)	0	10.349
	Pålydende værdi af egne aktier primo	207	217
	Køb	5.854	2.870
	Salg	6.061	2.880
	Pålydende værdi af egne aktier i alt	0	207
	Egne aktiers andel af aktiekapitalen (%)	0,5%	0,5%
	Køb	14,6%	7,2%
	Salg	15,1%	7,2%
	Egne aktiers andel af aktiekapitalen i alt (%)	0,0%	0,5%
	Samlet købssum	58.721	17.783
	Samlet salgssum	60.342	17.850
	Banken besidder ingen egne aktier		
31	Eventualforpligtelser:		
	Garantier m.v.:		
	Finansgarantier	247.200	218.573
	Tabsgarantier realkredit	544.883	530.884
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	16.924	1.958
	Øvrige eventualforpligtelser	224.905	211.369
	I alt	1.033.912	962.784
	Andre forpligtelser:		
	Uudnyttede kredittilsagn	764.775	787.166

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

Afviklingsafdelingen 0,25 %.

Afviklingsformuen 0,005 %.

Banken anvender BEC som datacentral og vil derved skulle betale 34.684 t.kr. ved udtræden af medlemskabet.

NOTER

Note	2021 1.000 kr.	2020 1.000 kr.
32 Uafviklede spotforretninger:		
Nominal værdi		
Valutaforretninger, køb	489	301
Valutaforretninger, salg	0	0
Renteforretninger, køb	4.699	361
Renteforretninger, salg	4.699	361
Aktieforretninger, køb	111	209
Aktieforretninger, salg	111	209
Positiv markedsværdi		
Valutaforretninger, køb	0	1
Valutaforretninger, salg	0	0
Renteforretninger, køb	3	0
Renteforretninger, salg	8	1
Aktieforretninger, køb	39	21
Aktieforretninger, salg	5	42
I alt	55	65
Negativ markedsværdi		
Valutaforretninger, køb	0	0
Valutaforretninger, salg	0	0
Renteforretninger, køb	1	0
Renteforretninger, salg	0	0
Aktieforretninger, køb	3	42
Aktieforretninger, salg	39	21
I alt	43	63
Netto markedsværdi		
Valutaforretninger, køb	0	1
Valutaforretninger, salg	0	0
Renteforretninger, køb	2	0
Renteforretninger, salg	8	1
Aktieforretninger, køb	36	-21
Aktieforretninger, salg	-34	21
I alt	12	2

Note

33 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.
2021				
Valutakontrakter, køb				
Til og med 3 måneder	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi i året		13	13	0
Valutakontrakter, salg				
Til og med 3 måneder	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi i året		-13	0	13
Rentekontrakter, køb				
Til og med 3 måneder	42.948	230	257	27
Over 3 måneder og til og med 1 år	9.196	25	31	6
Gennemsnitlig markedsværdi i året		-69	253	322
Rentekontrakter, salg				
Til og med 3 måneder	42.948	-144	55	199
Over 3 måneder og til og med 1 år	9.196	-7	16	23
Gennemsnitlig markedsværdi i året		173	376	203
Swaps				
Til og med 3 måneder	0	0	0	0
Over 5 år	63.909	0	17.233	17.233
Gennemsnitlig markedsværdi i året		0	18.698	18.698
2020				
Valutakontrakter, køb				
Til og med 3 måneder	3.291	-25	7	32
Gennemsnitlig markedsværdi i året		-7	20	27
Valutakontrakter, salg				
Til og med 3 måneder	3.291	29	35	6
Gennemsnitlig markedsværdi i året		11	22	11
Rentekontrakter, køb				
Til og med 3 måneder	41.173	477	478	1
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.759	12	12	0
Gennemsnitlig markedsværdi i året		335	447	112
Rentekontrakter, salg				
Til og med 3 måneder	41.173	-396	0	396
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.759	-9	0	9
Gennemsnitlig markedsværdi i året		-251	123	374
Swaps				
Over 3 måneder og til og med 1 år	10.027	0	57	57
Over 5 år	71.008	0	21.744	21.744
Gennemsnitlig markedsværdi i året		0	22.699	22.699

Banken har i f.m. med swaps stillet kontant sikkerhed for 18.210 t.kr. overfor bankens modpart.

Note

34 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:

Direktionen 5 % p.a.

Bestyrelsen 1,15 - 6,95 % p.a.

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

	2021 1.000 kr.	2020 1.000 kr.
Lån til ledelsen		
Direktion	350	350
Bestyrelse	44.089	2.600
I alt	44.439	2.950
Modtagne sikkerheder		
Direktion	0	0
Bestyrelse	28.018	0
I alt	28.018	0

Herudover kan der for ledelsens lønforhold henvises til note 11.

For ledeshverv og henvisning til vederlagsrapport henvises til ledelsesberetningen.

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

Aktionærforhold, jf. Selskabslovens § 55 og 56

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

Jakob B. Poulsen, Slangerup - ejerandel i alt 8,5 %

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

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

Note

35 Oplysninger om dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser:

	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi
	1.000 kr.	1.000 kr.
2021		
Finansielle aktiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.794.466	1.794.466
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	27.726	27.726
Udlån	1.410.246	1.420.870
Obligationer til dagsværdi	318.144	318.144
Aktier mv.	118.535	118.535
Aktiver i puljeordninger	234.360	234.360
Afledte finansielle instrumenter	17.647	17.647
Finansielle aktiver i alt	3.921.124	3.931.748
Finansielle forpligtelser		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	75.204	75.204
Indlån	3.046.350	3.045.785
Indlån i puljeordninger	234.360	234.360
Udstedte obligationer	34.768	35.288
Afledte finansielle instrumenter	17.531	17.531
Efterstillede kapitalindskud	0	0
Finansielle forpligtelser i alt	3.408.213	3.408.168
2020		
Finansielle aktiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	71.582	71.582
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.011.116	1.011.116
Udlån	1.415.877	1.426.043
Obligationer til dagsværdi	891.882	891.882
Aktier mv.	100.123	100.123
Aktiver i puljeordninger	129.709	129.709
Afledte finansielle instrumenter	22.398	22.398
Finansielle aktiver i alt	3.642.687	3.652.853
Finansielle forpligtelser		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	86.515	86.515
Indlån	2.903.070	2.902.286
Indlån i puljeordninger	129.709	129.709
Udstedte obligationer	0	0
Afledte finansielle instrumenter	22.308	22.308
Efterstillede kapitalindskud	34.946	35.766
Finansielle forpligtelser i alt	3.176.548	3.176.584

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

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

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

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

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

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

For fastforrentede finansielle forpligtelser, i form af indlån, gæld til kreditinstitutter og efterstillet kapitalindskud 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 og sammensætning.

Niveau 2 (observerbare markedspriser):

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

Niveau 3 (ikke observerbare markedspriser):

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

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

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

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

Note

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

Sektoraktier mv.:

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

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

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

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

	Niveau 1 1.000 kr.	Niveau 2 1.000 kr.	Niveau 3 1.000 kr.
2021			
Finansielle aktiver			
Obligationer	318.144	0	0
Aktier mv.	0	104.490	14.045
Aktiver i puljeordninger	0	234.360	0
Afledte finansielle instrumenter	0	17.647	0
Finansielle aktiver i alt	318.144	356.497	14.045
Finansielle forpligtelser			
Indlån i puljeordninger		234.360	0
Afledte finansielle instrumenter	0	17.531	0
Finansielle forpligtelser i alt	0	251.891	0
2020			
Finansielle aktiver			
Obligationer	891.882	0	0
Aktier mv.	0	87.200	12.923
Aktiver i puljeordninger	0	120.836	0
Afledte finansielle instrumenter	0	22.398	0
Finansielle aktiver i alt	891.882	230.434	12.923
Finansielle forpligtelser			
Indlån i puljeordninger	0	120.836	0
Afledte finansielle instrumenter	0	22.308	0
Finansielle forpligtelser i alt	0	143.144	0

Note 36:

Generelle principper for indregning og måling

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Modregning

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

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

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

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

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

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit og DLR 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.

Note 36 (fortsat):

Udbytte af aktier mv.

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

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

Bankens nuværende direktion har intet pensionstilsagn.

Bankens tidligere direktion har en garanteret pension på 60 % af en inflationsreguleret løn og efterlevende ægtefælle 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. Reguleringen sker over anden totalindkomst.

Banken anvender ikke incitamentsprogrammer.

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.

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

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

Note 36 (fortsat):

Gældsbeviser, der kan refinansieres i centralbanker

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

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

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

Obligationer

For overordnet klassificering af obligationer henvises til note 1.

Obligationer indregnes på afregningsdagen.

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

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

Aktier

Aktier indregnes på afregningsdagen.

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

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

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

Puljeordninger

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

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver består af goodwill og øvrige aktiverede immaterielle aktiver.

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

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

Computersoftware afskrives som hovedregel fuldt ud i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme

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

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

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".

Note 36 (fortsat):

Domicilejendomme

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

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

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

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

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

Øvrige materielle anlægsaktiver (maskiner/inventar/ombyggede lokaler)

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

Afskrivninger foretages lineært:

IT	3 år
Maskiner og inventar i øvrigt	5 år

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

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

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

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter materielle aktiver overtaget i forbindelse med 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.

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.

Note 36 (fortsat):

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.

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.

Hybrid kernekapital

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

Regnskabsmæssig sikring

Banken anvender ikke reglerne for regnskabsmæssig sikring.

Note 36 (fortsat):

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt bankens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter samt køb, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital, efterstillede kapitalindskud og omkostninger forbundet hermed, køb og salg af egne aktier samt betaling af udbytte.

Likvider omfatter kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker, tilgodehavender hos kreditinstitutter med oprindelig løbetid op til tre måneder samt værdipapirer med oprindelig løbetid op til tre måneder, som øjeblikkeligt kan omsættes til likvid beholdning, og som kun har ubetydelig risiko for ændring i kursværdien.

Note 37:

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)	$\frac{\text{Beholdning af likvide aktiver af høj kvalitet (HQLA)} \times 100}{\text{Netto } \textit{cash outflow} \text{ over de næste 30 kalenderdage}}$
Net Stable Funding (NSFR)	$\frac{\text{Tilgængelig stabil funding} \times 100}{\text{Nødvendig stabil funding}}$
Summen af store eksponeringer (Tilsynsdiamanten)	$\frac{\text{Sum af de 20 største eksponeringer efter fradrag} \times 100}{\text{Den egentlige kernekapital (CET 1)}}$
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	$\frac{\text{Tilgodehavender med nedsat rente} \times 100}{\text{Udlån} + \text{garantier} + \text{nedskrivninger}}$
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 37 (fortsat):

Anvendt regnskabspraksis hoved- og nøgletal

Nøgletal for børsnoterede aktieselskaber

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

Supplerende nøgletal

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

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

Stege

Storegade 29
4780 Stege
Tlf. 55 86 15 00

Åbningstider

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

Næstved

Vinhusgade 2
4700 Næstved
Tlf. 55 75 30 00

Mandag - fredag Kl. 10.00 - 16.00

Præstø

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

Mandag - fredag Kl. 10.00 - 16.00

Rønnede

Industrivej 2
4683 Rønnede
Tlf. 54 88 61 00

Mandag - fredag Kl. 10.00 - 16.00

Vordingborg

Algade 86
4760 Vordingborg
Tlf. 55 31 24 00

Mandag - fredag Kl. 10.00 - 16.00

www.moensbank.dk

post@moensbank.dk

Reg.nr. 6140 · CVR-nr. 65 74 60 18

Rådgivning efter aftale

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

Pengeautomater

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