

PERIODEMEDDELELSE 3. kvartal 2025

Selskabsmeddelelse nr. 10/2025 · CVR-nr. 65746018



*Møns Bank åbnede ny filial i Køge
den 12. september 2025*



RESUME



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

- Overskud før skat udgør **43,1 mio. kr.** mod **86,4 mio. kr.** i samme periode året før
- Overskud efter skat udgør **39,0 mio. kr.** mod **65,8 mio. kr.** i samme periode året før
- Egenkapitalen før skat forrentes med **8,1 % p.a.**
- Netto gebyr- og provisionsindtægterne er steget med **7,6%** som følge af højere forretningsomfang
- Basisdriften udgør **40,5 mio. kr.** mod **65,7 mio. kr.** i samme periode året før
- Positive kursreguleringer på **16,3 mio. kr.** mod **22,2 mio. kr.** i samme periode året før
- Nedskrivninger udgør en omkostning på **13,7 mio. kr.**, hvor det ledelsesmæssige skøn (**20,1 mio. kr.**) er holdt uændret i 3. kvartal.



Balance og Forretningsomfang er stigende og påvirket af høj aktivitet og kundetilgang

- Udlån udgør **1.669 mio. kr.** og er øget med **107 mio. kr.** siden samme tidspunkt sidste år svarende til en vækst på **6,9 %**.
- Indlån udgør **4.401 mio. kr.** og er forøget med **437 mio. kr.** siden samme tidspunkt sidste år svarende til en vækst på **11,0 %**.
- Garantier udgør **751 mio. kr.** og er forøget **187 mio. kr.** siden samme tidspunkt sidste år svarende til en vækst på **12,7 %**.
- Bankens portefølje af formidlede realkreditlån udgør **8.250 mio. kr.** og er netto forøget med **314 mio. kr.** siden samme tidspunkt sidste år svarende til en vækst på **4,0 %**.



Likviditet og Kapital danner et solidt fundament

- Solid likviditetsoverdækning med en LCR-brøk på **491,4 %**
- Kapitalprocent på **24,3 %** (uden indregning af periodens resultat). Med indregning af periodens resultat udgør kapitalprocenten **26,2 %**.
- Kapitalmæssig overdækning for krav til kapitalgrundlag inkl. bufferkrav på **172 mio. kr.** svarende til **7,6 %-point** samt overdækning af NEP-kravet med **4,0 %**.
- Alle bankens positioner er indenfor rammerne i *Tilsynsdiamanten*

RESULTATOPGØLSE OG NØGLETAL

Alle tal i 1.000 kr.

	1.-3. kvartal 2025	1.-3. kvartal 2024	Året 2024	3. kvartal 2025	2. kvartal 2025	1. kvartal 2025
Netto rente- og gebyrindtægter	175.017	185.440	244.013	52.693	65.974	56.351
Andre driftsindtægter	183	26	35	15	159	9
Basisindtægter i alt	175.200	185.466	244.048	52.708	66.133	56.360
Udgifter til personale og administration	-131.158	-116.727	-159.013	-44.538	-42.162	-44.458
Afskrivninger på materielle aktiver mv. og andre driftsudgifter	-3.504	-3.076	-4.333	-1.206	-1.003	-1.294
Basisdrift	40.539	65.663	80.702	6.963	22.967	10.608
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-13.743	-1.435	-2.273	-5.290	-4.585	-3.868
Resultat før kursregulering og skat	26.796	64.227	78.429	1.674	18.382	6.740
Kursreguleringer	16.282	22.214	28.851	5.786	1.010	9.486
Resultat før skat	43.078	86.441	107.280	7.460	19.392	16.226
Skat	-4.084	-20.682	-23.508	-1.219	-771	-2.094
Periodens resultat	38.994	65.759	83.772	6.241	18.621	14.132
Udvalgte nøgletal						
Kapitalprocent	24,3%	25,2%	28,3%			
Kernekapitalprocent	24,3%	25,2%	28,3%			
Kapitalbehov	11,2%	11,2%	10,5%			
Egenkapitalforrentning før skat (p.a.)	8,1%	17,3%	15,9%			
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	491,4%	522,9%	478,5%			
Indtjening pr. omkostningskrone	1,29 kr.	1,71 kr.	1,65 kr.			
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,30 kr.	1,55 kr.	1,49 kr.			
Børskurs (stykstørrelse 20)	336	226	224			
Indre værdi (stykstørrelse 20)	360 kr.	337 kr.	346 kr.			

BALANCE

Alle tal i 1.000 kr.

	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.743.585	1.537.022	1.586.226
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	33.807	9.690	6.657
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.668.939	1.561.624	1.604.727
Obligationer til dagsværdi	976.664	951.126	956.625
Aktier mv.	180.330	162.407	167.173
Aktiver tilknyttet puljeordninger	628.316	542.726	580.649
Immaterielle aktiver	0	0	0
Grunde og bygninger i alt	21.800	21.833	21.653
Investeringsjendomme	820	820	820
Domicilejendomme	20.980	21.013	20.833
Øvrige materielle aktiver	2.092	1.847	1.690
Aktuelle skatteaktiver	4.175	0	1.869
Udsudte skatteaktiver	3.396	3.132	3.318
Andre aktiver	60.719	67.083	68.379
Periodeafgrænsningsposter	5.330	4.241	3.914
Aktiver i alt	5.329.151	4.862.730	5.002.882
PASSIVER			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	104.459	117.685	103.092
Indlån og anden gæld	3.772.677	3.421.200	3.528.858
Indlån i puljeordninger	628.316	542.726	580.649
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	34.759	34.913	34.926
Aktuelle skatteforpligtelser	0	11.372	0
Andre passiver	33.521	34.494	37.550
Periodeafgrænsningsposter	1.683	1.707	1.414
Gæld i alt	4.575.415	4.164.097	4.286.490
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	7.150	7.202	7.150
Hensættelser til tab på garantier	11.698	7.476	7.711
Andre hensatte forpligtelser	15.076	9.204	8.714
Hensatte forpligtelser i alt	33.925	23.881	23.576
Egenkapital			
Aktiekapital	40.000	40.000	40.000
Overført overskud	679.811	634.752	652.817
Aktionærernes andel af egenkapitalen	719.811	674.752	692.817
Indehavere af hybrid kernekapital	0	0	0
Egenkapital i alt	719.811	674.752	692.817
Passiver i alt	5.329.151	4.862.730	5.002.882

KOMMENTARER TIL REGNSKABET

Tilfredsstillende resultat for perioden 1. januar – 30. september 2025

Banken har for perioden 1. januar – 30. september 2025 realiseret et resultat før skat på 43,1 mio. kr., hvilket er 43,4 mio. kr. lavere i forhold til samme periode sidste år. Faldet på svarer til 50,2% og svarer til bankens forventninger om udvikling i både indtjening og omkostninger.

Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 8,1 % p.a. mod sidste år 17,3 % p.a.

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

Basisdriften

Resultatet af bankens basisdrift for perioden udgør 40,5 mio. kr. mod samme periode sidste år på 65,7 mio. kr. Det er et fald på 25,1 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år svarende til 38,3%.

Basisindtægter:

Netto renteindtægterne udgør 98,7 mio. kr. og er 16,1 mio. kr. lavere end samme periode sidste år svarende til et fald på 14,1 %. Udviklingen er som forventet og skyldes primært det ændrede generelle renteniveau, hvor Nationalbankens foliorente i 1. halvår 2024 udgjorde 3,6% frem til 7.6.2024 og siden er nedsat yderligere 7 gange á 0,25 %-point til 1,6% ultimo 1. halvår 2025 – altså en reduktion på mere end 55%.

Netto gebyr- og provisionsindtægterne udgør 65,9 mio. kr., og er steget med 4,6 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år svarende til en stigning på 7,6 %. Udviklingen er udtryk for en sund udvikling af bankens aktiviteter på både realkreditformidling, investering og depot samt formidling af pension og forsikring.

Udbytte af aktier mv. udgør 11,4 mio. kr., hvilket er en stigning på 1,6 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. Udbytte stammer fra bankens anlægsbeholdning af aktier i den finansielle sektor. Posten skal således vurderes i samspil med kursreguleringer på samme aktiebeholdning.

Bankens samlede basisindtægter udgør herefter 176,1 mio. kr. mod 185,5 mio. kr. sidste år, og er dermed reduceret 9,7 mio. kr. svarende til et fald på 5,2 %.

Basisomkostninger:

De samlede omkostninger udgør 134,7 mio. kr. mod 119,8 mio. kr. sidste år, hvilket er en stigning på 14,9 mio. kr. svarende til 12,4 %.

Omkostningsniveauet svarer til budgetforventningerne og kan primær henføres til stigende omkostninger til udvikling af bankens organisation. Banken har i 3. kvartal etableret ny filial i Køge, hvilket har medført øgede omkostninger til særligt lønomkostninger. Derudover har banken i løbet af 2025, som følge af den vedtagne vækststrategi styrket både i de kundevendte og administrative funktioner. Hertil kommer et generelt stigende omkostningsniveau til både administrationsomkostninger og lønomkostninger som følger gældende overenskomster på finansområdet.

Nedskrivninger på udlån mv.

Nedskrivninger på udlån mv. udgør en udgift på 13,7 mio. kr. mod en udgift på 1,4 mio. kr. for samme periode sidste år. Stigningen er udtryk for negativ udvikling på enkeltstående eksponeringer, hvor det bemærkes at banken for de større sager forud for nedskrivningerne havde reserveret tilsvarende beløb i det individuelle solvensbehov. Banken ser således ikke generelle tendenser til forringelse i kreditkvaliteten på den samlede kredit-eksponering.

Bankens ledelse har i forbindelse med behandling af regnskabet for 3. kvartal fastholdt det ledelsesmæssige skøn på 20,1 mio. kr. i forhold til 2. kvartal.

Det ledelsesmæssige skøn dækker fortsat den økonomiske usikkerhed, som er afledt af geopolitiske udvikling samt en række usikkerheder, herunder miljømæssige krav til landbrug og modelusikkerhed og datakvalitet i bankens model til opgørelse af nedskrivninger efter IFRS9 regnskabsreglerne.

De samlede akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier udgør 111,2 mio. kr. og er fordelt på individuelle nedskrivninger (stadie 3) med 81,6 mio. kr., mens de statistiske nedskrivninger i stadie 1 og 2 tilsammen udgør 29,6 mio. kr. Dette inkluderer det ledelsesmæssige skøn på 20,1 mio. kr.

Periodens nedskrivningsprocent beregnes i henhold til regnskabsbekendtgørelsen, eksklusive hensættelser på uudnyttede kreditfaciliteter, og udgør 0,4 % af de samlede udlån og garantier (før nedskrivninger) betyder, at den akkumulerede nedskrivningsprocent er på 4,1 %.

Der er i perioden foretaget straksafskrivninger på bankens udlån for 0,1 mio. kr.

Kursreguleringer

De samlede kursreguleringer udgør en indtægt på 16,3 mio. kr. mod 22,2 mio. kr. for samme periode sidste år svarende til et fald på 26,7%.

Kursreguleringen fordeler sig med en kursgevinst på aktier på 6,8 mio. kr., en kursgevinst på obligationer på

KOMMENTARER TIL REGNSKABET

8,0 mio. kr., kursgevinster på valuta mv. på 1,5 mio. kr. Kursreguleringen af aktierne vedrører alene bankens anlægsbeholdning.

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2024.

Forventningerne til resultatet for 2025

Forventninger til 2025 er offentliggjort i selskabsmeddelelse nr. 1/2025 pr. 21.1.2025, hvori følgende forventninger er offentliggjort. Baggrunden herfor er yderligere uddybet i bankens årsrapport for 2024 jf. selskabsmeddelelse nr. 2/2025 pr. 19.02.2025.

Basisdrift

Banken forventer resultat af basisdriften (resultat før nedskrivninger på udlån, kursregulering og skat) for 2025 i niveauet 40 - 60 mio. kr.

Resultat før skat

Resultatet før skat vil være forbundet med usikkerhed og er meget afhængig af udviklingen i nedskrivningerne på udlån og garantier. Ved bankens fastsættelse af resultatforventningerne før skat er niveauet for netto nedskrivninger indregnet i niveauet ca. 10 mio. kr. Det samlede nedskrivningsniveau vil samlet set være meget afhængig af udviklingen i de underliggende forhold relateret til det samlede ledelsesmæssige skøn.

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

Samlet set forventes et resultat før skat i niveauet 40 - 70 mio. kr.

Begivenheder efter 3. kvartal 2025

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

Finanstilsynet har i maj og juni måned foretaget ordinær inspektion fra. Banken har d. 21. oktober 2025 offentliggjort finanstilsynets rapport som foreligger på bankens hjemmeside:

moensbank.dk/om-moens-bank/finanstilsynets-redegørelser

Inspektionen har givet anledning til mernedskrivninger for samlet 14 mio. kr. fordelt på fem eksponeringer, hvilket er afspejlet i bankens nedskrivninger pr. 30.09.2025.

Inspektionen gav derudover tre påbud, som banken forventer at kunne opfylde og efterleve i løbet af 1. halvår 2026.

Balancen

Bankens udlån udgør 1.669 mio. kr. pr. 30. september 2025, og udlånet er således steget med 107 mio. kr. svarende til 6,9 % i forhold til samme periode sidste år.

I forhold til ultimo 2024 er udlånet forøget med 64,2 mio. kr. svarende til 4,0%.

Indlån udgør samlet 4.401 mio. kr. pr. 30. september 2025 og er forøget med 437 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år svarende til 11,0%.

I forhold til ultimo 2024 er indlånet forøget 291 mio. kr. svarende til 7,1 %.

Bankens garantier udgør 751 mio. kr. pr. 30. september 2024 og er forøget med 187 mio. kr. svarende til 33,2 % siden samme tidspunkt sidste år.

Kapitalforhold

Bankens kapitalgrundlag udgør 550,5 mio. kr. pr. 30. september 2025 svarende til en kapitalprocent på 24,3. Kapitalgrundlaget er nominelt reduceret med 10,7 mio. kr. siden ultimo 2024. Udviklingen skyldes primært udvikling i de fradrag banken foretager i kapitalgrundlaget til beholdningen af aktier i den finansielle sektor.

Banken indregner ikke årets overskud i kapitalgrundlaget i løbet af året. En indregning af periodens resultat ville betyde en forøgelse af kapitalprocenten med 1,9 %-point.

Bankens kapital består udelukkende af egenkapital. Den egentlige kernekapital efter fradrag (CET 1) udgør derfor også 550,5 mio. kr. pr. 30. september 2025, hvilket svarer til en egentlig kernekapitalsprocent på 24,3.

Bankens samlerede risikoeksponering pr. 30. september 2025 udgør 2.263 mio. kr.

Bankens individuelle kapitalbehov er opgjort således:

	30-09-2025	30-09-2025	31-12-2024
Risikoområde	1.000 kr.	%	%
Søjle I krav (8 %'s kravet)	181.026	8,0%	8,0%
Tillæg kreditrisici	38.551	1,7%	1,4%
Tillæg markedsrisici	16.286	0,7%	0,8%
Tillæg operationelle risici	7.920	0,4%	0,3%
Tillæg øvrige risici	9.860	0,4%	0,0%
I alt	253.642	11,2%	10,5%

Bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag er forøget med 0,7%-point siden ultimo 2024. Udviklingen vedrører primært kreditrisici (+0,3%-point), hvor bankens reservation følger af den anvendte model og Finanstilsynets vejledning samt til imødegåelse af fremtidige stigning i fradrag i kapitalgrundlaget for nødlidende eksponeringer (NPE). Under øvrige risici har banken foretaget et tillæg

KOMMENTARER TIL REGNSKABET

til forventet udlånsvækst som følge af etablering af ny filial i Køge.

I opgørelsen indgår et tillæg på 0,35 % under operationelle risici, som er øget med 0,1%-point i 3. kvartal 2025 afledt af Finanstilsynets ordinære inspektion.

Bankens solvensoverdækning i forhold til det tilstrækkelige kapitalgrundlag og bufferkrav udgør 7,6%-point:

	30-09-2025	
	1.000 kr.	%
Kapitalgrundlag efter fradrag	550.467	24,3%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (Søjle I + II)	253.642	11,2%
Solvens overdækning før bufferkrav	296.824	13,1%
Kapitalbevaringsbuffer	56.571	2,5%
Kontracyklisk buffer	56.571	2,5%
Systemisk risikobuffer	11.314	0,5%
Samlet kapitalkrav inkl. bufferkrav	378.098	16,7%
Overdækning efter opfyldelse af Søjle I + II og bufferkrav	172.369	7,6%

Nedskrivningsegkede passiver (NEP-kravet):

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

Banken har modtaget finanstilsynets opgørelse af NEP-kravet for 2026 som udgør 15,4% af Møns Banks samlede risikoeksponering og 4,5 % af Møns Banks samlede eksponeringsmål (gearingsgrad)

Til delvis dækning af NEP-kravet har banken udstedt senior non-preferred obligationer for modværdien af 35 mio. kr. svarende til 1,5 % af den samlede risikoeksponering.

I forhold til det samlede aktuelle NEP-krav tillagt bufferkrav har banken således en overdækning svarende til 4,0 %-point.

	30-09-2025	
	1.000 kr.	%
NEP kapitalgrundlag (Kapitalgrundlag + SNP/Tier-3 kapital)	585.226	25,9%
NEP krav	371.103	16,4%
Kapitalbevaringsbuffer	56.571	2,5%
Kontracyklisk buffer	56.571	2,5%
Systemisk risikobuffer	11.314	0,5%
Samlet NEP-krav inkl. bufferkrav	495.558	21,9%
NEP-krav dækket af SNP/TIER-3 kapital	34.759	1,5%
NEP krav ej dækket af SNP/TIER-3 kapital	460.799	20,4%
Overdækning i forhold til NEP-krav inkl. bufferkrav	89.668	4,0%

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

Oplysninger om kapitalforhold og risikooplysninger offentliggøres årligt på moensbank.dk/ir under punkterne "Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov" og "Risikorapporter".

Likviditet

Liquidity Coverage Ratio (LCR) stiller krav til likviditetsbufferens størrelse og sammensætning i forhold til et stressscenario på 30-dages sigt. LCR skal udgøre mindst 100 %. Banken har pr. 30. september 2025 opgjort LCR-brøken til 491,4 %.

Tilsynsdiamanten

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

Banken ligger pr. 30. september 2025 indenfor samtlige grænseværdier, hvilket fremgår af nedenstående tabel.

Område	Finanstilsynets grænseværdi	Møns Bank
Summen af store eksponeringer	< 175 % af den egentlige kernekapital	89,8%
Udlånsvækst *)	< 20 %	6,9%
Ejendoms-eksponering	< 25 % af udlån og garantier	5,6 %
Likviditets-overdækning	> 100 %	481,9 %

*) Beregnes i forhold til samme tidspunkt sidste år.

Yderligere oplysninger

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

Hovedkontor

Stege

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

www.moensbank.dk

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

Bank registreringsnr. 6140

Åbningstider generelt

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

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

Kasseåbning i Stege første og
sidste hverdag i måneden.

Filialer

Køge

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

Næstved

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

Præstø

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

Rønnede

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

Vordingborg

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