

Risikorapport 2014 vedr. kapitaldækning

CVR-nr. 65746018



Møns Bank har åbnet filial i Næstved i november 2014

MønsBank

Banken med stærke relationer - værd at anbefale

Indholdsfortegnelse

Indledning	3
Risikostyringsmålsætninger og -politik	4
Anvendelsesområde	9
Kapitalgrundlag	10
Kapitalkrav	11
Eksposering mod modpartsrisiko	12
Kontracyklisk (modcyklisk) buffer	13
Indikatorer for global systemisk betydning	13
Kreditrisikojusteringer	13
Behæftede og ubehæftet aktiver	17
Anvendelse af ECAIér	17
Eksposering mod markedsrisiko	18
Operationel risiko	18
Eksposeringer mod aktier mv. der ikke indgår i handelsbeholdningen	18
Eksposeringer mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen	19
Eksposering mod securitiseringspositioner	19
Aflønningspolitik	20
Gearing	20
IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko	20
Kreditrisikoreduktionsteknikker	20
Avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko	22
Interne modeller for markedsrisiko	22

Risikorapport 2014 vedrørende kapitaldækning

Indledning

Formålet med denne rapport er at give et indblik i Møns Banks risiko- og kapitalstyring. Rapporten er udarbejdet i overensstemmelse med oplysningskrav i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 artikel 431-455 (CRR) og beskriver de forskellige typer af balanceførte og ikke balanceførte risici, som banken er eksponeret overfor.

Møns Bank offentliggør kapitalgrundlag og kapitalprocent i årsrapporten. Herudover oplyser banken i årsrapporten, at de samlede risikooplysninger offentliggøres samtidig på bankens hjemmeside [www.moensbank.dk/Om Møns Bank/Investor relations/Regnskaber m.v./Risikorapporter](http://www.moensbank.dk/Om%20M%C3%B8ns%20Bank/Investor%20relations/Regnskaber%20m.v./Risikorapporter). Risikooplysninger offentliggøres i henhold til CRR-forordningens artikel 431 - 455.

Rapportering i henhold til oplysningskravet i CRR-forordningens artikel 435-455 sker på årsbasis, i forbindelse med aflæggelse af årsregnskabet, mens det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov offentliggøres kvartalsvis i en separat rapport, der offentliggøres under samme link som nævnt ovenfor.

Dokumentet er opbygget således, at det følger kronologien i CRR-forordningens artikel 435-455.

Der omtales kun de områder, som banken beskæftiger sig med og dermed er relevante.

Risikoreport 2014 vedrørende kapitaldækning

Risikostyringsmålsætninger og -politik, CRR artikel 435

Banken er eksponeret i forhold til forskellige risikotyper. Bankens bestyrelse fastlægger med udgangspunkt i bankens forretningsmodel og bankens strategiske målsætninger relevante risikopolitikker samt principper for risiko- og kapitalstyring. Formålet med bankens politikker for risikostyring er at minimere tab, der kan opstå som følge af uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

De væsentligste risikoområder for banken er kredit-, markeds-, likviditets-, operationelle- og gearingsrisici.

Banken har en tostrengt ledelsesstruktur med en bestyrelse og en direktion. Bestyrelsen har overordnet ansvaret for bankens strategiske udvikling herunder fastlæggelse af bankens forretningsmodel og herudover, at fastsætte bankens overordnede politikker. Direktionen har ansvaret for den daglige ledelse, og at de af bestyrelsen vedtagne politikker implementeres og efterleves i banken som helhed. Bestyrelsen har i instruks til direktionen (§ 70-instruksen) defineret direktionens rammer for at påtage risici.

Risikostyring i forskellige former er et tilbagevendende punkt på bestyrelsens dagsorden. Banken har i henhold til ny regulering af bestyrelsens ansvar og pligter foretaget en ændring i udvalgsstrukturen og etableret et risikoudvalg til bestyrelsens overvågning af bankens risici. Risikoudvalgets sammensætning fremgår af årsrapporten side 3 og arbejdsopgaverne fremgår af side 18. Ud over risikoudvalget har banken i 2011 i henhold til lovgivningen etableret en risikostyringsfunktion og udpeget bankens complianceansvarlige som ansvarlig for risikostyringsfunktionen. Funktionen er organisatorisk sikret således, at den risikoansvarlige er tilstrækkelig uafhængig af bankens øvrige funktioner til, at den risikoansvarliges opgaver kan udføres betryggende. Herudover har banken implementeret en række procedurer og systemer, der har til formål at sikre, at risici identificeres og håndteres hensigtsmæssigt og i overensstemmelse med gældende lovgivning. Banken søger til stadighed at udvikle disse værktøjer.

Jf. ovenfor skal bestyrelsen sikre, at der udarbejdes risikopolitikker og grænser på alle væsentlige risikoområder. Der rapporteres regelmæssigt til bestyrelsen med henblik på at give bestyrelsen mulighed for at kontrollere, om de samlede risikopolitikker og de fastsatte grænser herfor bliver overholdt. Frekvensen for rapportering i forhold til de af bestyrelsen fastsatte rammer er fastlagt i bestyrelsens instruks til direktionen, men sker for en stor dels vedkommende på månedsbasis. Herudover sker den anden rapportering typisk kvartalsvis og halvårligt. Rapporteringen til bestyrelsen sker bl.a. fra bankens risikoansvarlige, hvis arbejdsområder omfatter bankens risikobehæftede aktiviteter på tværs af risikoområder og organisatoriske enheder. Den risikoansvarlige er ansvarlig for, at risikostyring i banken sker på betryggende vis, herunder at der skabes et overblik over bankens risici og det samlede risikobillede. Den risikoansvarlige kan i relevant omfang give udtryk for betænkeligheder og informere bestyrelsen, når specifikke risikopåvirkninger påvirker eller kan påvirke banken. Herudover sker rapportering til bestyrelsen fra bankens kreditafdeling og fra økonomiafdelingen.

For ansvarlige ledere indenfor ovennævnte risikoområder, herunder også den risikoansvarlige, er der udarbejdet en af direktionen godkendt instruks. Den risikoansvarlige udarbejder hvert år en plan for de risikoområder, der skal sættes fokus på. Planen behandles og godkendes af bankens risikoudvalg.

Den risikoansvarlige bistår risikoudvalget. Den risikoansvarlige er udpeget af direktionen og godkendt af bestyrelse og refererer med ovennævnte undtagelser til bankens direktion. Afskedigelse af den risikoansvarlige skal godkendes af bankens bestyrelse.

Endvidere har bankens compliancefunktion ansvaret for at overvåge overholdelsen af finansiell lovgivning, branchestandarder og bankens interne retningslinjer på alle områder.

Banken har endvidere et revisionsudvalg. Sammensætningen af revisionsudvalget fremgår af side 3 i årsrapporten. Revisionsudvalgets arbejdsopgaver fremgår af side 18 i årsrapporten.

Overvågning og rapportering af risici i organisationen i øvrigt sker på daglig basis.

Bankens bestyrelse foretager løbende og mindst en gang om året en vurdering af bankens enkelte og samlede risici og tager i den forbindelse stilling til, om bankens risici er acceptable.

Nedenfor gennemgås de enkelte risikoområder i hovedtræk.

Kreditrisiko

Kreditrisiko er risikoen for tab, som følge af, at kunder misligholder deres indgåede betalingsforpligtelser.

Bankens målgruppe er private kunder samt små og mellemstore erhvervs-kunder med en sund økonomi i det nære markedsområde med filialdækning samt det sekundære i markedsområder med og uden konsulenttjeneste. Banken ønsker ingen væsentlig eksponering mod udenlandske aktiviteter.

Den væsentligste risiko i banken er kreditrisikoen. Bankens kreditrisiko er styret af en overordnet kreditpolitik, der fastsætter bankens risikoprofil, der sikrer, at der er balance mellem indtjening og risiko.

Bankens kreditpolitik fastsætter principper indenfor følgende områder: kundetyper, typer af produkter, geografisk eksponering, eksponering indenfor udvalgte typer af sikkerheder, indtjening i forhold til valgt risikoprofil, store eksponeringer og koncentrationsrisici.

Banken ønsker et rimeligt forhold mellem prisen på en kredit og den risiko, eksponeringen påfører banken.

Ved prissætningen tages højde for eksponeringens størrelse, kapitalbindingen, risikoen på kunden, sikkerhedsstillelse og indtjening på andre forretninger end udlån.

Banken har en tradition for en konservativ kreditpolitik, og der vil til stadighed være fokus på, at der gennem bankens kreditafdeling sker en effektiv styring og overvågning af bankens samlede krediteksponering.

I 2013 påbegyndte banken implementeringen af en ny kreditklassifikationsmodel og kreditklassificeringen er gennemført på 91 % af bankens samlede krediteksponering. Kreditklassifikationsmodellen skal bidrage til en vurdering af krediteksponeringens kvalitet samt udviklingen heri. I forbindelse med bankens tilsynsbesøg i 2013 er modellen testet af, og det kan konstateres, at den virker efter hensigten og er i overensstemmelse med de retningslinjer, hvorefter Finanstilsynet foretager kreditklassifikation.

Banken klassificerer kunderne i 6 grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til netop denne kunde. Klassificeringen sker for privatkunder ud fra en række parametre herunder rådighedsbeløb, sikkerhed og reel formue. Erhvervs-kunder klassificeres ligeledes efter en række parametre herunder egenkapital, resultat, konsolidering og likviditet. Fordelingen på risikoklasser kan ses i årsrapporten for 2014 i note 3.

Banken tilstræber en spredning af engagementer på kundetyper, branche og størrelse, således at ingen enkelt eksponering, kundetype eller branche kan få afgørende indflydelse på bankens drift.

Uanset kreditbonitet må ingen eksponering have en størrelse på over 20% af bankens kernekapital.

Banken ønsker som hovedregel ikke eksponeringer inden for én branche, der påfører banken et kapitalkrav på mere 10-15% af de samlede udlån og garantier. Indenfor segmentet fast ejendom og byggeprojekter undet ét må der maksimalt være en eksponering på 20%. For erhvervs-kunder under ét må der maksimalt være 75% af bankens samlede udlån og garantier.

Bankens betyrelse har indenfor rammerne af den vedtagne forretningsmodel i kreditpolitikken fastlagt de overordnede principper for bankens kreditgivning og foretager bevilling af de største engagementer.

Bestyrelsen har endvidere videregivet beføjelser til direktionen.

Alle kundeengagementer har en tilknyttet rådgiver, der forestår behandling af kreditforespørgsler. Den største del af engagementerne bevilges decentralt. Større engagementer samt komplekse og markeringsengagementer bevilges centralt af bankens kreditafdeling, direktion og bestyrelse. 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. Sikkerhedsstillelse sker som hovedregel ved pant i ejendomme, løsøre, virksomhedspant og/eller fordringer. Herudover tages der eventuel sikkerhed i selskabers aktier/anpartar, udbyttebegrænsningsaftaler, tilbagetrædelseserklæringer samt kautioner.

Ved lån med væsentlige blancoelementer afdækkes dødsfaldsrisikoen i videst muligt omfang. Bevilling af kreditfaciliteter til igangværende virksomheder baseres på en analyse og vurdering af regnskaber, budgetter, ledelse samt engagementsrentabilitet. Bevilling til nyetablerede virksomheder foretages som hovedregel på fuldt dækket basis.

Bestyrelsen har vedtaget principper for rapportering for kreditområdet. Bestyrelsen modtager mindst hvert kvartal rapportering på kreditområdet. Bankens største engagementer samt stikprøvesvis udvalgte engagementer, som har markeringen "OIV med nedskrivninger", gennemgås af bestyrelsen 2 gange årligt.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af bankens aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedspriserne.

Bankens bestyrelse har i markedspolitikken fastlagt de overordnede rammer og principper for styring af bankens markedsrisiko. Markedsrisikoen opstår som led i handel og beholdninger af værdipapirer, valuta og afledte finansielle instrumenter. Markedsrisici er en konsekvens af bankens åbne position i de finansielle markeder og omfatter aktierisici, renterisici, valutarisici og ejendomsrisici.

Bankens grundlæggende målsætning er, at markedsrisikoen skal være "passende forsigtig" og har derfor defineret 8 punkter, der præciserer hvad bestyrelsen opfatter som passende forsigtig. Indenfor hver risikotype er fastlagt konkrete risikorammer for overvågning og styring. Banken anvender afledte finansielle instrumenter (derivater) til afdækning af kunders finansielle instrumenter. Herudover har banken fravalgt at anvende afledte finansielle instrumenter til afdækning af risici.

Banken udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som dagligt påvirker banken.

Den daglige styring foretages af direktionen, der kan delegerer denne til medarbejderne. Økonomiafdelingen har ansvaret for opgørelse, overvågning samt kontrol og rapportering af markedsrisici. Overvågning og rapportering af markedsrisici sker på daglig basis. Bestyrelsen modtager løbende/hver måned rapportering om udviklingen og udnyttelsen af de tildelte risikorammer.

Overvågningen sker ved hjælp af opgørelse af positioner sat i forhold til fastlagte rammer. Såfremt der er positioner der overskrider de fastlagte rammer og beføjelser, rapporteres dette straks til direktionen. Såfremt en position overskrider direktionens samlede rammer og beføjelser, rapporteres der straks til bestyrelsen herom.

Renterisiko

Renterisikoen beskriver bankens samlede risiko for værditab som følge af ændringer i renten.

Bankens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværender med kreditinstitutter er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel basis. Den primære renterisiko er knyttet til bankens beholdning af obligationer, som er relateret til bankens likviditetsstyring. Bankens obligationsbeholdning er for størstepartens vedkommende anbragt i korte og variabelt forrentede obligationer, således at markedsrisikoen mindskes mest muligt under de nuværende markedsvilkår med et historisk lavt renteniveau.

Bankens samlede renterisiko styres ud fra et overordnet loft for bankens samlede renterisiko. For obligationsbeholdningens vedkommende styres renterisikoen med udgangspunkt i en kombination af lofter for renterisiko, lofter for beholdningens størrelse samt grænse for maksimalt accepteret tab - fordelt på forskellige obligationstyper. Banken foretager ikke afdækning af bankens renterisiko.

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning.

Bankens renterisiko er opgjort til 1,9 mio. kr. eller 0,8 % af kernekapitalen efter fradrag. Heraf udgør konverterbare realkreditobligationer 2,1 mio. kr.

Renterisikoen er siden sidste år faldet fra 4,5 mio. kr. til 1,9 mio. kr. Bankens renterisiko er således på et meget lavt niveau.

Bankens renterisiko styres dagligt af Formueafdelingen. Overvågning og rapportering om renterisiko til bestyrelse og direktion foretages af Økonomiafdelingen.

Valutarisiko

Valutarisikoen angives ved valutakursindikator 1, som udtrykker det største beløb af korte eller lange nettopositioner opgjort i procent af kernekapitalen efter fradrag. Valutaindikator 1 udgør 20,6 %.

Valutarisikoen styres med udgangspunkt i loft for beholdningens størrelse.

Langt den overvejende del af eksponeringen er med EUR.

Formueafdelingen styrer dagligt valutapositionerne, mens økonomiafdelingen overvåger og rapporterer til bankens bestyrelse og direktion.

Aktierisiko

Aktierisikoen styres med udgangspunkt i grænse for maksimalt accepteret tab, lofter for beholdningers størrelse - fordelt på forskellige aktietyper f.eks. børsnoterede aktier noteret på Nasdaq OMX Nordic, børsnoterede udenlandske aktier og unoterede aktier mv. Samtidig er der fastsat lofter for enkeltpositioner. Af aktiebeholdningen på i alt 91,1 mio. kr. udgør finansielle anlægsaktier og -kapitalandele 89,0 mio. kr. Bankens beholdning af aktier i handelsbeholdningen udgør således i alt 2,1 mio. kr., hvilket betyder, at effekten af en aktiekursændring på eksempelvis 10 % er en ændring i kursværdien på 0,2 mio. kr.

Formueafdelingen styrer dagligt aktieeksponeringerne, mens Økonomiafdelingen overvåger og rapporterer til bankens bestyrelse og direktion.

Ejendomsrisiko

Banken ejer ejendomme for 33,7 mio. kr., heraf udgør domicilejendomme 18,9 mio.kr. og investeringsejendomme 14,8 mio. kr. Effekten af en ændring i ejendomsværdierne på alle vore ejendomme på f.eks. 10 % er 3,4 mio. kr.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at banken ikke kan honorere sine betalingsforpligtelser ved hjælp af likviditetsberedskabet.

Bestyrelsen har besluttet en politik på likviditetsområdet, der fastlægger den overordnede risikoprofil og den overordnede organisatoriske ansvarsfordeling med henblik på lønsomt at understøtte bankens forretningsmodel. I politikken er der fastsat en målsætning om en overdækning på 50 % i forhold til lovens minimumskrav. Endvidere er der fastlagt en overordnet beredskabsplan for fremskaffelse af likviditet/funding.

Styringen af den samlede likviditet sker for at sikre, at bankens omkostninger til likviditetsfremskaffelse ikke stiger uforholdsmæssigt meget og for at undgå, at manglende funding forhindrer banken i at opretholde den vedtagne forretningsmodel. Ultimativt skal likviditetsstyringen sikre, at banken altid er i stand til at opfylde sine betalingsforpligtelser. Den kortsigtede likviditet styres via faste mål for likviditetsreserven kombineret med stresstest. Den langsigtede likviditet styres via stresstest og fokus på den strategiske struktur.

Bestyrelsen har fastsat, at likviditeten skal være forsvarlig og tilpas forsigtig til at understøtte bankens forretningsmodel. Dette sikres primært ved målsætning om, at likviditetsoverdækningen i henhold til lovens krav til enhver tid skal være mindst 50%. Bankens overdækning på likviditet er opgjort til 220,4 % svarende til 486,8 mio. kr.

Banken er opmærksom på, at der er et afbalanceret forhold mellem vore ud- og indlån. Banken har en meget stor indlånsoverdækning i forhold til udlånene og dermed en meget komfortabel likviditetsoverdækning. Historisk har dette også mere eller mindre været gældende for banken, hvilket gav banken mulighed for at fravælge de statsgaranterede likviditetslån under Bankpakke III. Ligeledes har banken fravalgt at gøre brug af mulighederne for at belåne udlån i Nationalbanken.

I planerne for bankens udvikling er der fokus på de kommende likviditetskrav, herunder som nævnt ovenfor, at der opretholdes et fornuftigt forhold mellem de samlede ud- og indlån.

Styring af bankens likviditetsrisiko varetages af Formueafdelingen og overvågningen varetages af Økonomiafdelingen. Direktionen modtager dagligt rapportering på overskudslikviditeten. Afhængig af position i forhold til målsætning, er der udfærdiget retningslinjer for, hvor tit der skal følges op/rapporteres. Rapportering til bestyrelsen foretages som minimum på månedsbasis.

Operationelle risici

Operationel risiko er risikoen for direkte tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne processer, menneskelige fejl, systemmæssige fejl eller tab som følge af eksterne begivenheder, inklusiv retslige risici.

I henhold til kapitaldækningsreglerne skal banken indregne et beløb for operationelle risici ved opgørelse af kapitalgrundlaget/kapitalprocenten.

Banken anvender basisindikatormetoden, hvor kapitalkravet er 15 % af et gennemsnit af bankens netto rente- og gebyrindtægter over en treårig periode, der tillægges de risikovægtede aktiver til dækning af bankens operationelle risici. Trods muligheden for at forsikre sig mod tab, er der ingen mulighed for at anvende forsikring som risikoreducerende element når basisindikatormetoden anvendes.

Risikorapport 2014 vedrørende kapitaldækning

Bankens bestyrelse har i politik for operationelle risici angivet en ramme for identifikation, vurdering, overvågning og styring af den operationelle risiko. Derudover har banken flere politikker for IT-sikkerhed, kontroller og forsikring, der understøtter den operationelle risiko. En central del af sikkerhedspolitikken stiller en række krav til IT og personale, ligesom den stiller en række minimumskrav til håndtering af følsomme oplysninger. Banken har udarbejdet beredskabsplaner og nødplaner, som har til hensigt at sikre IT-driften trods eventuelle kritiske begivenheder.

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.

Der foretages en løbende registrering af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Registreringen danner baggrund for vurdering af, om forretningsgange bør justeres med henblik på at undgå eller minimere operationelle risici.

Banken har etableret en compliance- og risikofunktion, der skal medvirke til at sikre, at vi til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav.

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

Banken anvender proaktivt Finanstilsynets statusskemaer (skemaer der benyttes af Tilsynet i forbindelse med kontrolbesøg i bl.a. pengeinstitutter) til at vurdere, hvordan banken opfylder de stillede krav til den finansielle sektor.

Bankens direktion og bestyrelse modtager regelmæssigt rapportering, der beskriver udviklingen i bankens operationelle risici.

Gearingsrisiko

Banken har i 2014 fastlagt en politik indeholdende mål for bankens gearingsrisiko.

Oplysningspligten for gearingsrisikoen er ikke gældende i 2014.

Ledelseserklæringer, CRR artikel 435, stk. 1, litra e og f

Bankens bestyrelse og direktion har den 24. februar 2015 godkendt risikorapporten for 2014.

Det er bestyrelsens vurdering, at bankens risikostyringsordninger er tilstrækkelige og giver sikkerhed for, at de indførte risikosystemer er tilstrækkelige i forhold til bankens profil og strategi.

Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at nedenstående beskrivelse af bankens overordnede risikoprofil i tilknytning til bankens forretningsstrategi, forretningsmodel samt nøgletal, giver et relevant og dækkende billede af bankens risiko-forvaltning, herunder af, hvordan banken risikoprofil og risikotolerance, som bestyrelsen har fastsat, påvirker hinanden.

Betyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel/strategi, materiale og rapportering forelagt for bestyrelsen af bankens direktion, bankens risikoansvarlige og complianceansvarlige samt på grundlag af bestyrelsens eventuelt indhentede supplerende oplysninger eller redegørelser.

En gennemgang af forretningsmodel og politikker viser, at forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder fuldt og dækkende udmøntes i de enkelte politikkers mere specificerede grænser, at en gennemgang af bestyrelsens retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser viser, at de fastsatte grænser i de enkelte politikker fuldt og dækkende udmøntes i de underliggende retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser, at de reelle risici ligger inden for grænserne, fastsat i de enkelte politikker og i videregivne beføjelser, og at det på den baggrund er bestyrelsens vurdering, at der er overensstemmelse mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og de reelle risici inden for de enkelte områder.

Bankens forretningsstrategi er baseret på bankens vision og værdigrundlag om inden for sit markedsområde at være en stærk og attraktiv samarbejdspartner for private og erhvervs-kunder. Banken ønsker en lønsom indtjening baseret på en prissætning af bankens produkter, som afspejler den risiko og den kapitalbinding, som banken påtager sig sammen med helhedsvurdering af forretningsomfanget med kunder og modparter. Banken ønsker en passende robust kapitalbase som understøtter forretningsmodellen.

Risikorapport 2014 vedrørende kapitaldækning

Det er bankens målsætning, at kapitalprocenten som minimum skal være 13% og at denne grænsen hæves i takt med indførelsen af bufferkravene i de nye kapitaldækningsregler.

Bankens kapitalbehov er opgjort til 9,6% og med en kapitalprocent på 14,7%, har banken en overdækning på 5,1%-point.

Den af bestyrelsen besluttede maksimale risikotolerance styres via fastsatte grænser i de enkelte politikker. Derudover forholder bestyrelsen sig til de grænser, der er gældende i tilsynsdiamanten, jf. nedenstående tabel, der viser tilsynsdiamantens maksimalt tilladte grænseværdier, samt bankens aktuelle tal for disse grænseværdier.

	Tilsynsdiamant	Møns Banks værdier
Udlånsvækst	20%	2,1%
Store eksponeringer	125%	67,8%
Likviditetsoverdækning	> 50%	220,4%
Funding ratio	< 1	0,6
Ejendomseksponering	< 25 %	13,3%

Offentliggørelse vedrørende ledelsessystemer, CRR artikel 435, stk. 2

Bankens bestyrelsesmedlemmer og direktion besidder udover ledelsesposten i banken et antal øvrige bestyrelsesposter. Disse fremgår af årsrapporten side 19 .

Bestyrelsen lever op til de kompetencekrav, som følger af den finansielle lovgivning. I overensstemmelse hermed vurderer bestyrelsen løbende, om dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om bankens risici til at sikre en forsvarlig drift af banken. Bestyrelsen har udarbejdet en kompetenceprofil for bestyrelsen, som er tilgængelig på bankens hjemmeside. Bestyrelsens proces for udvælgelse af kandidater til bestyrelsen er beskrevet i Nomineringsudvalgets kommissorium, som er tilgængeligt på bankens hjemmeside. Politik for mangfoldighed i bestyrelsen og i Politik for kønsfordeling i ledelsen, som begge er tilgængelige på bankens hjemmeside. Herudover er det beskrevet i årsrapporten side 17.

Bankens bestyrelse har i medfør af Lov om finansiell virksomhed (FIL) § 70, stk. 1, nr. 4, vedtaget en politik for mangfoldighed. Det fremgår af denne, at banken ønsker en sammensætning af bestyrelsen ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde. Særligt højt vægtes behovet for mangfoldighed i relation til forskellige fagligheder, erhvervs erfaringer, og alder.

Banken har i medhør af Lov om finansiell virksomhed § 80 b, stk. 1, nedsat et risikoudvalg. Udvalget mødes som hovedregel én gang om måneden forud for bestyrelsens møder og herudover efter behov. Der har været afholdt 3 møder i risikoudvalget i 2014. Risikoudvalgets opgaver er beskrevet i årsrapport side 18.

Anvendelsesområde, CRR artikel 436

Formålet med denne rapport er at give indblik i bankens risiko- og kapitalstyring

Oplysningsforpligtelserne gælder for:

A/S Møns Bank
Storegade 29
4780 Stege
Cvr.nr. 65 74 60 18
Telefon 55 86 15 00

A/S Møns Bank har ingen datterselskaber.

Alle opgørelser i denne rapport er pr. 31.12.2014.

Risikorapport 2014 vedrørende kapitaldækning

Kapitalgrundlag

Kapitalgrundlaget , CRR artikel 437 litra a, d og e
Kapitalgrundlag:

1.000 kr.

Aktiekapital	24.000
Opskrivningshenlæggelser	475
Overført resultat	234.958
Egenkapital	259.433
Fradrag for opskrivningshenlæggelser	-475
Fradrag for foreslået udbytte	-2.400
Egentlig kernekapital før fradrag	256.558
Fradrag for immaterielle aktiver	-1.642
Fradrag for skatteaktiver	-4.634
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-577
Andre fradrag	-23.869
Egentlig kernekapital	225.836
Hybrid kernekapital	34.563
Kernekapital før fradrag	260.399
Øvrige fradrag i kernekapitalen	-34.563
Kernekapital	225.836
Supplerende kapital	0
Opskrivningshenlæggelser	0
Kapitalgrundlag før fradrag	225.836
Øvrige fradrag i kapitalgrundlag	0
Kapitalgrundlag efter fradrag	225.836

Efterstillede kapitalindskud mv., CRR artikel 437 litra b og c

For en beskrivelse af efterstillede kapitalindskud henvises til note 30 i årsrapporten.

Opfyldelse af minimumskrav til egentlig kernekapital og kernekapital, CRR artikel 492, stk. 2

Fra 2015 stiger kravet til den egentlige kernekapital fra 4% til 4,5% og kernekapital fra 5,5% til 6%.

Minimumskrav	Faktiske beløb	Krævet beløb til opfyldelse af minimumskrav		Overskydende beløb
	1.000 kr.	%	1.000 kr.	1.000 kr.
Egentlig kernekapital	225.836	4,0%	61.442	164.394
Kernekapital	225.836	5,5%	84.483	141.353

Kapitalgrundlag omfattet af overgangsordning, CRR artikel 492, stk. 3

Bankens fradrag for "ikke væsentlige kapitalandele" i den finansielle sektor, der er omfattet af overgangsordninger udgør 34.563 tkr.

Risikorapport 2014 vedrørende kapitaldækning

Kapitalkrav

CRR artikel 438, litra a og b

Der henvises til rapporten "Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2014"

Risikoeksponering pr. eksponeringsklasse, CRR artikel 438, litra c

Bestemmelsen gælder for pengeinstitutter, der beregner de risikovægtede eksponeringer i henhold til standardmetoden.

Minimumskravet på 8% for hver eksponeringsklasse:

Kreditrisiko, modpartskreditrisiko, udvandringsrisiko og leveringsrisiko for standardmetoden	Risikoeksponering	Kapitalkravet på 8 %
	1.000 kr.	1.000 kr.
Eksporeringer mod centralregeringer og centralbanker	0	0
Eksporeringer mod institutter	27.666	2.213
Eksporeringer mod selskaber	278.766	22.301
Eksporeringer mod detail	499.477	39.958
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	152.351	12.188
Eksporeringer ved misligholdelse	90.114	7.209
Eksporeringer mod aktier	30.639	2.451
Eksporeringer mod andre	41.778	3.342
Eksporeringer i alt	1.120.791	89.663

Rapportering af risikoeksponeringer med markedsrisiko, CRR artikel 438, litra e samt artikel 445

Risikoeksponering med markedsrisiko:

Markedsrisiko	Risikoeksponering	Kapitalkravet på 8 %
	1.000 kr.	1.000 kr.
Poster med positionsrisiko (aktier, gældsinstrumenter)	137.212	10.977
Valutarisiko	46.420	3.714
Samlet risikoeksponering	183.632	14.691

Rapportering af operationel risiko, CRR artikel 438, litra f samt artikel 446

Banken anvender basisindikatormetoden til at opgøre solvenskravet til den operationelle risiko. Solvenskravet til den operationelle risiko er opgjort til:

Operationel risiko	Risikoeksponering	Kapitalkravet på 8 %
	1.000 kr.	1.000 kr.
Operationel risiko	231.158	18.493

Rapportering af kreditjusteringsrisiko for modparter - CVA , CRR artikel 384

Banken anvender standardmetoden til at opgøre solvenskravet for CVA. Solvenskravet for CVA er opgjort til:

CVA	Risikoeksponering	Kapitalkravet på 8 %
	1.000 kr.	1.000 kr.
CVA	472	38

De samlede risikoeksponeringer:

De samlede risikoeksponeringer fremgår af nedenstående tabel:

De samlede risikoeksponeringer	Risikoeksponering	Kapitalkravet på 8 %
	1.000 kr.	1.000 kr.
Kreditrisiko	1.120.791	89.663
Markedsrisiko	183.632	14.691
Operationel risiko	231.158	18.493
CVA	472	38
Samlet risikoeksponering	1.536.053	122.884

Risikorapport 2014 vedrørende kapitaldækning

Eksposering mod modpartsrisiko

Metode, CRR artikel 439, litra a

Modpartsrisiko er risikoen for tab som følge af, at en modpart misligholder sine forpligtelser, i henhold til en indgået finansiell kontrakt, inden transaktionens pengestrømme er endeligt afviklet.

Solvensmæssigt anvender banken markedsværdimetoden, som følger kravene i CRR-forordningens artikel 274.

Fastsættelsen af eksponeringens værdi ved markedsværdimetoden for modpartsrisiko fastsættes som følger:

1. Kontrakterne opgøres til markedsværdi for at opnå den aktuelle genanskaffelsesomkostning for alle kontrakter med positiv værdi.
2. For at nå frem til et tal for den potentielle fremtidige krediteksponering multipliceres kontraktens fiktive værdi eller underliggende værdier med procentsatser, der er fastsat i CRR.
3. Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksponeringsværdien.

I bankens bevillingsproces og i den almindelige engagementsovervågning tages der højde for den beregnede eksponeringsværdi, således at det sikres, at denne ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på modparten.

I forbindelse med bankens fastsættelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov er der ikke afsat ekstra kapital til dækning af modpartsrisikoen, udover hvad der er indeholdt i kapitalgrundlagskravet på 8 %, der er minimumskapitalgrundlag i henhold til den 8+ metode, som banken anvender til at opgøre det tilstrækkelige kapitalgrundlag og kapitalbehov.

Politikker, CRR artikel 439, litra b

Vedrørende engagementer med kunder i eksponeringsklasserne erhvervsvirksomheder og detailkunder behandles rammer for finansielle kontrakter efter bankens normale kreditvurderingsprincipper.

Politikker vedrørende wrong way og ratingafhængig sikkerhedsstillelse, CRR artikel 439, litra c og d

Dette vurderes ikke relevant, da banken ikke anvender denne sikkerhedsstillelse.

Modpartsrisiko efter Markedsværdimetoden, CRR artikel 439, litra e og f

Bankens modpartsrisiko efter markedsværdimetoden fordelt på risikovægte ses af nedennævnte tabel:

Modpartsrisiko	Positiv bruttodagsværdi af finansielle kontrakter	Den opsamlede eksponeringsværdi af modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden
	1.000 kr.	1.000 kr.
Modpart med risikovægt 50 pct.	118	59
Modpart med risikovægt 75 pct.	69	52
Modpart med risikovægt 100 pct.	9.698	9.698
I alt	9.885	9.809

I CRR er der som noget nyt indført et særskilt kapitalkrav til OTC-derivater til dækning af risikoen for tab som følge af værdireguleringer ved forringelser af modpartens kreditværdighed. Pengeinstituttets CVA-tillæg forøger de risikovægtede poster med 472 tkr.

Interne modeller, CRR 439, litra i

Banken anvender ikke interne modeller, og punktet vurderes derfor ikke relevant.

Kontracyklisk (modcyklisk) buffer, CRR artikel 440

Den kontracykliske buffer sikrer, at banken har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag til at dække tab i kriseperioder.

Banken er på nuværende tidspunkt ikke underlagt en kontracyklisk buffer.

Indikatorer for global systemisk betydning, CRR artikel 441

Møns Bank er ikke systemisk vigtig, hvorfor denne artikel ikke er relevant for banken.

Kreditrisikojusteringer

Definition på misligholdte værdiforringede fordringer samt fremgangsmåde for måling af nedskrivninger, CRR artikel 442, litra a og b

Banken foretager nedskrivning på udlån efter reglerne i regnskabsbekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsbørsmæglerselskaber §§ 51-54, når der er indtrådt objektiv indikation for værdiforringelse, som har en virkning for forventede fremtidige betalinger.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, herunder garantier, foretages såvel individuelt som gruppevist. I vurderingen af nedskrivningerne er der taget højde for den seneste præcisering af reglerne, som er foretaget i bilag 10 til regnskabsbekendtgørelsen af 30. marts 2012 samt vejledning om individuelle nedskrivninger og hensættelser af 17. marts 2014. Nedskrivninger til tab foretages, når der er objektiv indikation for værdiforringelse, samt en nedskrivningsberegning, der viser behov herfor.

For individuelle nedskrivninger anses objektiv indikation for værdiforringelse i det mindste at være indtruffet i tilfælde af en eller flere af følgende begivenheder:

- * Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- * Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter
- * Banken yder låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis ikke låntager var i økonomiske vanskeligheder, eller
- * Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller bliver underlagt anden økonomisk rekonstruktion.

Nedskrivning foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivning og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet, herunder realisationsværdi af eventuel sikkerhed. De forventede fremtidige betalinger er opgjort med udgangspunkt i det mest sandsynlige udfald på opgørelsetidspunktet. Til beregning af den tilbagediskonterede værdi anvendes for fastforrentede udlån den oprindeligt fastsatte effektive rente og for variabelt forrentede udlån den aktuelt fastsatte effektive rente.

Nedskrivningerne foretages såvel individuelt som gruppevist. Individuelt vurderede udlån, der ikke er nedskrevet individuelt, behandles efter den individuelle vurdering i de respektive grupper

Den gruppevise vurdering foretages på grundlag af en makroøkonomisk segmenteringsmodel, der er udviklet og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter. Modellen er baseret på statistisk materiale for tab i hele pengeinstitutsektoren tilpasset bankens egen udlånsportefølje, herunder vurdering af tidlige hændelser som modellen ikke tager hensyn til.

Der henvises endvidere til anvendt regnskabspraksis i årsrapporten side 29 og 30.

Risikorapport 2014 vedrørende kapitaldækning

Samlede eksponeringer efter værdjusteringer og nedskrivninger samt periodens gennemsnit, CRR artikel 442, litra c og e

Værdien af eksponeringerne opdelt efter eksponeringsklasser fremgår af nedennævnte tabel.

Eksposter opdelt efter eksponeringsklasser	Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdjusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditreduktion	Eksposterne gennemsnitlige størrelse i løbet af perioden	Heraf udgør eksponeringer mod en SMV
Eksposter:	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
mod centralregeringer eller centralbanker	60.670	27.650	0
mod institutter	100.092	109.188	0
mod selskaber	352.544	280.620	282.030
mod detail	1.124.914	1.099.160	460.230
sikret ved pant i fast ejendom	405.114	400.240	245.348
ved misligholdelse	84.582	86.544	0
mod aktier	30.639	48.589	0
mod andre	68.647	68.174	0
i alt	2.227.202	2.120.165	987.608

Geografisk fordeling, CRR artikel 442, litra d

Eksposterne geografiske fordeling fremgår af nedennævnte tabel.

Eksposterne geografiske fordeling	Det nære markedsområde	Det øvrige Sjælland	Øvrige	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Eksposter mod institutter	26.593	23.509	49.990	100.092
Eksposter mod selskaber	151.366	201.178	0	352.544
Eksposter mod detail	838.313	241.737	44.864	1.124.914
Eksposter sikret ved pant i fast ejendom	263.627	127.360	14.127	405.114
Eksposter ved misligholdelse	62.203	18.585	3.794	84.582
Eksposter mod andre	68.660	89.165	2.131	159.956
Eksposter i alt	1.410.762	701.534	114.906	2.227.202

Risikoreport 2014 vedrørende kapitaldækning

Branchefordeling, CRR artikel 442, litra e

Eksporeringsernes branchefordeling fremgår af nedennævnte tabel.

Eksporeringsernes branchefordeling	Central-banker	Institutter	Selskaber	Detail	Sikret ved pant i fast ejendom	Misligholdelse	Aktier	Andre poster
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri			90.616	98.894	11.540	1.436		
Industri og råstofindvinding				11.216	8.318	700		
Energiforsyning				5.637	75			
Bygge og anlæg			8.765	71.281	14.203	3.797		
Handel			55.576	59.826	17.198	3.510		
Transport, hoteller og restauranter			7.572	43.930	19.483	19.583		
Information og kommunikation			128	6.668	1.992			
Finansiering og forsikring	60.670	100.092	53.914	24.972	8.369	1.708	27.135	
Fast ejendom			63.887	62.443	122.283	3.983		
Øvrige erhverv			35.537	75.363	41.887	9.527	3.504	
Privat			36.549	664.684	159.766	40.338		68.647
Eksporering i alt	60.670	100.092	352.544	1.124.914	405.114	84.582	30.639	68.647

Restløbetid på krediteksponeringer, CRR artikel 442, litra f

Restløbetid på krediteksponeringernes indenfor balancen fremgår af nedennævnte tabel.

Restløbetid på krediteksponeringer	Anfordring	0 - 3 mdr.	3 mdr. - 1 år	1 - 5 år	Over 5 år
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Eksporeringer mod centralregeringer eller centralbanker	60.670	0	0	0	0
Eksporeringer mod institutter	28.957	33.174	264	8.400	29.297
Eksporeringer mod selskaber	8.843	9.982	45.841	138.060	149.818
Eksporeringer mod detail	45.532	33.338	115.834	336.883	593.327
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	8.561	7.502	28.295	53.429	307.327
Eksporeringer ved misligholdelse	12.377	4.292	18.079	35.993	13.841
Eksporeringer mod aktier	0	0	0	0	30.639
Eksporeringer mod andre	66.201	946	0	0	1.500
Eksporeringer i alt	231.141	89.234	208.313	572.765	1.125.749

Risikorapport 2014 vedrørende kapitaldækning

Misligholdte og værdiforringede fordringer, CRR artikel 442, litra g

Værdiforringede fordringer og nedskrivninger opdelt på brancher fremgår af nedennævnte tabel.

Misligholdte og værdiforringede fordringer opdelt på brancher	Misligholdte og værdiforringede fordringer	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden
Individuelle	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.431	1.027	541
Industri og råstofindvinding	2.090	663	317
Energiforsyning	0	0	0
Bygge og anlæg	17.951	7.881	84
Handel	14.243	6.997	283
Transport, hoteller og restauranter	42.291	20.656	2.637
Information og kommunikation	0	0	0
Finansiering og forsikring	17.577	11.945	843
Fast ejendom	11.604	5.297	352
Øvrige erhverv	17.376	7.442	757
Privat	131.944	67.803	22.465
I alt individuelle	258.507	129.711	28.279

Misligholdte og værdiforringede fordringer opdelt på brancher	Misligholdte og værdiforringede fordringer	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden
Gruppevise	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Erhverv	411.828	4.019	-5.726
Private	333.613	1.064	-5.491
I alt gruppevise	745.441	5.083	-11.217

Geografisk fordeling af misligholdte og værdiforringede fordringer, CRR artikel 442, litra h

Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på betydende geografiske områder fremgår af nedennævnte tabel.

Eksponeringsklasser	Misligholdte og værdiforringede fordringer	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året
	1.000 kr.	1.000 kr.
Det nære markedsområde	153.751	83.489
Det øvrige Sjælland	62.504	26.862
Øvrige	42.252	19.360

Risikorapport 2014 vedrørende kapitaldækning

Bankens udvikling i nedskrivninger/hensættelser, CRR artikel 442, litra i

Bankens udvikling i nedskrivninger/hensættelser fremgår af nedennævnte tabel.

Ud over nedenstående nedskrivninger og hensættelser har banken en underkurskonto i forbindelse med bankens overtagelse af sparekasserne i Fanefjord og Kongsted. Den samlede underkurskonto herfra udgør 19.622 tkr.

Udvikling i nedskrivninger/hensættelser	Individuelle nedskrivninger/hensættelser		Gruppevise nedskrivninger/hensættelser		Nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	
	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer
	1.000 kr.		1.000 kr.		1.000 kr.	
Akkumulerede nedskrivninger/ hensættelser primo	118.665	6.943	16.087	0	367	0
Bevægelser i året						
Nye nedskrivninger/hensættelser	43.824	3.754	2.144	0	129	0
Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger/hensættelser	18.998	1.516	13.362	0	3	0
Andre bevægelser (netto)	3.608	0	214	0	0	0
Endeligt tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	26.089	480			0	0
Akkumulerede nedskrivninger/ hensættelser ultimo	121.010	8.701	5.083	0	493	0

Behæftede og ubehæftet aktiver, CRR artikel 443

Afventer udformningen af tekniske standarder fra EBA.

Anvendelse af ECAI'er

Vedrørende CRR artikel 444, litra a - e

Banken har udpeget Standard & Poor's Rating Services som kreditbureau (ECAI). Banken anvender BEC (datacentral), som modtager eksterne kreditvurdringer fra Standard & Poor's Rating Services via SIX Financial. Der foretages en løbende IT-opdatering af kreditvurderingerne fra Standard & Poor's Rating Services.

BEC har konverteret Standard & Poor's Rating Services' kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin via Finanstilsynets konverteringstabel. Det enkelte kreditkvalitetstrin tilknyttes en vægt, som eksponeringerne på de enkelte kvalitetstrin skal vægtes med ved opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer under standardmetoden for kreditrisiko i henhold til CRR artikel 111-134.

Tabellen viser Finanstilsynets konvertering af Standard & Poor's Rating Services' kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin for eksponeringer mod erhvervsvirksomheder, institutter, centralregeringer og centralbanker.

Kreditkvalitetstrin	Standard & Poor's kreditvurderingsklasser	Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder (selskaber)	Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker
1	AAA til AA-	20%	0%
2	A+ til A-	50%	20%
3	BBB+ til BBB-	100%	50%
4	BB+ til BB-	100%	100%
5	B+ til B-	150%	100%
6	CCC+ og under	150%	150%

Risikoreport 2014 vedrørende kapitaldækning

Eksponeeringsklasser hvor der anvendes kreditvurderinger fra Standard & Poor's Rating Services

Eksponeeringsklasse	Eksponeeringsværdi inden risikovægtning	Eksponeeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
Eksponeeringer:	1.000 kr.	1.000 kr.
mod institutter	90.834	27.666

I bankens kapitalgrundlag er der fratrukket eksponeeringer mod institutter på 58,4 mio. kr.

Eksponeering mod markedsrisiko, CRR artikel 445

Skemaet nedenfor viser kapitalgrundlagskravene inden for markedsrisikoområdet.

Risikotype	Risikoeksponeering	Kapitalkrav på 8 %
	1.000 kr.	1.000 kr.
Poster med positionsrisiko (aktier, gældsinstrumenter)	137.212	10.977
Valutarisiko	46.420	3.714
I alt eksponeeringer med markedsrisiko	183.632	14.691

Operationel risiko, CRR artikel 446

Banken er eksponeeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici som er: "Risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedure, menneskelig fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici".

For at reducere risikoen for at der sker operationelle hændelser med væsentlige tab til følge, overvåger og styrer banken de operationelle risici. Der er primært fokus på de største risici med store potentielle tab.

Banken anvender basisindikatormetoden til opgørelse af kapitalgrundlagskravet til de operationelle risici.

I 2014 udgør den operationelle risiko 15 procent af den samlede risikoeksponeering og udgør ultimo 2014 231,2 mio. kr., hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på 18,5 mio.kr.. Banken gennemfører løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor vil der blive taget højde herfor under bankens opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag/kapitalbehovet.

Eksponeeringer mod aktier mv. der ikke indgår i handelsbeholdningen, CRR artikel 447

Banken har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte bankens forretning indenfor realkredit, betalingsformidling, IT, investeringsforeninger mv. Banken påtænker som udgangspunkt ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive et lokalt pengeinstitut. Aktierne betragtes derfor som værende udenfor handelsbeholdningen.

I flere af sektorselskaberne omfordeles aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandel hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. De løbende omfordelinger udgør i helt overvejende grad de handler der gennemføres med selskabernes aktier. Dermed betragtes omfordelingerne som det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes som omfordelingskursen (typisk indre værdi), og aktierne indgår som niveau 2-input (observerbare priser). Banken regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvis, halvårligt eller helårligt - afhængigt af hyppigheden af nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

For øvrige unoterede aktier i sektorselskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med et skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part. Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber tages ligeledes over resultatopgørelsen.

Herudover har banken mindre beholdninger af unoterede aktier, som er erhvervet som led i at understøtte erhvervsfremme i lokalområdet.

Risikorapport 2014 vedrørende kapitaldækning

Aktier udenfor handelsbeholdningen

Nedennævnte tabel specificerer bankens aktier udenfor handelsbeholdningen

	1.000 kr.
Primo beholdning	88.097
Tilgang ved køb	3.335
Urealiseret gevinst/tab	6.532
Realiseret gevinst/tab	4.148
Afgang ved salg	13.122
Ultimo beholdning	88.990

Som følge af, at urealiserede gevinster/tab indgår i resultaopgørelsen medregnes de også i kernekapitalen.

En ændring på 10 procent af den opgjorte markedsværdi på aktier udenfor handelsbeholdningen vil påvirke resultatet før skat med 8,9 mio.kr.

Eksponeringer mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen, CRR artikel 448

Bankens renterisiko udenfor handelsbeholdningen består primært af renterisiko på fastforrentede ud- og indlån, pantebreve samt hybrid kernekapital.

Renterisikoen beregnes på baggrund af varighedsmål, defineret som en generel ændring i renten på 1 procentpoint (standard rentechok). Renterisikoen opgøres løbende via bankens risikostyringssystemer.

Bankens renterisiko udenfor handelsbeholdningen udgør -597 tkr.. Nedenstående tabel viser renterisikoen udenfor handelsbeholdningen.

	Renterisiko
	1.000 kr.
Udlån	675
Pantebreve	186
Gæld til kreditinstitutter	-2
Indlån	-125
Hybrid kernekapital	-1.331
I alt renterisiko udenfor handelsbeholdningen	-597

Bankens renterisiko udenfor handelsbeholdningen udgøres primært af eksponeringer i danske kroner, jf. nedennævnte tabel.

	Renterisiko
	1.000 kr.
Danske kroner	-603
CHF	3
EUR	3
I alt renterisiko udenfor handelsbeholdningen	-597

I bankens kapitalbehovsproces vurderes yderligere, om bankens samlede renterisiko medfører, at der skal afsættes yderligere kapital. Renterisikoen udenfor handelsbeholdningen stresses i disse beregninger med en renteændring på renteændring på 0,10 procentpoint kombineret med et tip af rentekurven. Baggrunden for den meget lave rente i stressen, er det for tiden meget lave renteniveau.

Eksposering mod securitiseringspositioner, CRR artikel 449

Banken anvender ikke securitiseringer, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

Risikorapport 2014 vedrørende kapitaldækning

Aflønningspolitik, CRR artikel 450

Bankens bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik for banken, som er godkendt af generalforsamlingen. Banken udbetaler ikke variable løndele til bestyrelse, direktion eller andre ansatte med indflydelse op bankens risiko-profil. Det fremgår heraf, at banken ikke anvender incitamentsaflønning. Bankens lønpolitik fremgår af www.moensbank.dk\Om Møns Bank\Bestyrelse og Udvalg\Aflønnings- og nomineringsudvalg\lønpolitik.

Banken har ved udformningen af aflønningspolitikken ønsket at fremme en lønpraksis, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning, og som er i overensstemmelse med bankens forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel.

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 nedsat et aflønnings- og nomineringsudvalg, der forbereder bestyrelsens arbejde vedrørende aflønning. Aflønningsudvalget består af den samlede bestyrelse. Udvalget mødes som hovedregel én gang om måneden forud for bestyrelsens møder og herudover efter behov (forudsætter at der er punkter til behandling). Udvalget havde i 2014 3 møder.

Der henvises til side 18 og 19 i årsrapporten, hvor henholdsvis aflønnings- og nomineringsudvalget og vederlag til ledelsen er beskrevet.

Kvantitative oplysninger om aflønning og fordeling af lønsum, CRR artikel 450, litra g - j

Der henvises til årsrapporten note 11.

Det kan endvidere oplyses at

- * Banken anvender alene kontante udbetalinger, dog har direktionen fri bil
- * Banken har ingen udskudte aflønninger
- * Banken har ikke udbetalt fratrædelsesgodtgørelse til ledende medarbejdere og risikotagere
- * Ingen personer i banken aflønnes med 1 mio. kr. euro i regnskabsåret.

Gearing, CRR artikel 451

Oplysning om gearing er ikke gældende for 2014.

IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko, CRR artikel 452

Banken anvender ikke IRB-metoden, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

Kreditrisikoreduktionsteknikker, CRR artikel 453

Netting, CRR artikel 453, litra a

Banken anvender hverken balanceført netting eller netting under stregen.

Politikker og procedurer for sikkerhedsstillelse, CRR artikel 453, litra b

Et væsentligt element i styringen af bankens kreditrisiko er at reducere risikoen i de enkelte engagementer ved at tage pant i sikkerheder.

Banken prioriterer, at der tages sikkerhed i let omsættelige aktiver, herunder obligationer, aktier, ejendomme, biler mv. Ved kreditgivning til erhvervskunder skal tillige overvejes at etablere enten fordringspant eller virksomhedspant.

De hyppigst forekommende former for pantsætning er pant i fast ejendom, værdipapirer (aktier, obligationer og investeringsbeviser) og løsøre.

For fordelingen af bankens modtagne sikkerheder henvises til årsrapporten side 35.

Bankens kreditpolitik og forretningsgange sikrer en løbende overvågning af sikkerhedernes værdier, og værdiansættelsen af sikkerhederne foretages under hensynstagen til sikkerhedernes realisationsværdier.

Risikorapport 2014 vedrørende kapitaldækning

Bankens aftaler med kunderne om sikkerhedsstillelse sikrer, at banken har adgang til at realisere ejendomme og værdipapirer, såfremt kunderne ikke opfylder sine betalingsforpligtelser over for banken.

Banken har således faste procedurer for forvaltning og værdiansættelse af de finansielle sikkerheder, der medfører, at banken har en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån. De pågældende procedurer er en integreret del af den almindelige risikoovervågning, der foretages i bankens kreditafdeling.

Som supplement hertil modtager banken garantier og kautioner for nogle af eksponeringerne. Garantierne har beskeden omfang og udstedes af følgende type modparter:

- * Centralbanker
- * Regionale og lokale myndigheder
- * Kreditinstitutter

Hovedkategorier af sikkerheder, CRR artikel 453, litra c

Banken anvender den udbyggede metode som kreditrisikoreducerende teknik ved opgørelsen af kapitalprocenten. Dette medfører, at banken kan reducere kapitalbelastningen af et engagement, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder.

I CRR er det anført, hvilke finansielle sikkerheder banken kan anvende under den udbyggede kreditrisikoreducerende metode. I den forbindelse skal det bemærkes, at der kun kan anvendes finansielle sikkerheder, som er udstedt af en virksomhed eller et land med en særlig god rating.

Under hensyn til CRR afgrænsninger kan den finansielle sikkerhedsstillelse, som banken normalt modtager opdeles i følgende hovedkategorier:

- * Indlånsmidler
- * Obligationer/Gældsinstrumenter - udstedt af stater samt ratede og ikke-ratede kreditinstitutter m.fl.
- * Aktier - indenfor og udenfor et hovedindeks
- * Investeringsforeningsbeviser

Garantistillere og kreditderivatmodparter, CRR artikel 453, litra d

Som supplement hertil modtager banken garantier og kautioner for nogle af eksponeringerne. Garantierne har beskeden omfang og udstedes af følgende type modparter:

- * Centralbanker
- * Regionale og lokale myndigheder
- * Kreditinstitutter

Markedskoncentrationer indenfor sikkerhedsstillelse, CRR artikel 453, litra e

Banken ønsker som udgangspunkt og generelt ikke at yde lån til investeringskreditter. Der er dog mulighed for at fravige dette princip i begrænset omfang, såfremt det skønnes hensigtsmæssigt og under hensyntagen til individuel vurdering. Bankens politik på området definerer nogle krav og forudsætninger for etablering af en sådan investeringskredit, herunder krav til spredning af investeringerne, hvorfor der ligeledes vil være en spredning i kreditrisikokoncentrationen vedrørende finansielle sikkerheder.

Sikkerhedsstillelse, CRR artikel 453, litra f - g

Banken benytter garantier og kautioner i forbindelse med sikkerhedsstillelse, hvor modparten er staten og centralbanker.

Banken anvender i overensstemmelse med reglerne i CRR finansielle sikkerheder, garantier og kreditderivater til afdækning af kreditrisikoen. Tabellen nedenfor viser for hver eksponeringsklasse sikkerhedernes dækning, dvs. den fuldt justerede størrelse af sikkerhederne inden for hver enkel eksponeringsklasse.

Risikorapport 2014 vedrørende kapitaldækning

Kreditrisikoreducerende finansielle sikkerheder fordelt på eksponeringsklasse:

Kreditrisiko reducerende finansielle sikkerheder opdelt efter eksponeringsklasser	Krediteksponering (før sikkerheder og garantier)	Sikkerhedens værdi	Garantier
Eksponeringer:	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
mod selskaber	352.544	8.014	0
mod detail	1.124.914	50.148	0
sikret ved pant i fast ejendom	405.114	3.222	0

Avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko, CRR artikel 454

Banken anvender basisindikatormetoden til opgørelse af operationel risiko, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

Interne modeller for markedsrisiko, CRR artikel 455

Banken anvender ikke interne modeller for markedsrisiko, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

Stege, den 24. februar 2015

Jens Ravn

Christian Brix-Hansen

Agnethe Hviid

Elly Nielsen

Peter Ole Sørensen

Stege Storegade 29 4780 Stege Tlf. 55 86 15 00	Åbningstider Mandag-fredag Torsdag	Kl. 10.00 - 16.00 Kl. 10.00 - 17.00
Præstø Svend Gønges Torv 2 4720 Præstø Tlf. 55 94 17 00	Mandag - fredag Torsdag	Kl. 10.00 - 16.00 Kl. 10.00 - 17.00
Næstved Vinhusgade 2 4700 Næstved Tlf. 55 75 30 00	Mandag - fredag Torsdag	Kl. 10.00 - 16.00 Kl. 10.00 - 17.00
Kongsted Dysevej 3, Kongsted 4683 Rønnede Tlf. 54 88 61 00	Mandag Torsdag	Kl. 9.00 - 12.00 Kl. 13.00 - 17.00
Bogø Bogø Hovedgade 139 4793 Bogø By Tlf. 55 89 40 35	Mandag og onsdag Tirsdag, torsdag og fredag	Kl. 9.30 - 12.00 LUKKET
Klintholm Thyravej 14 4791 Borre Tlf. 55 81 92 35	Tirsdag og fredag Mandag, onsdag og torsdag	Kl. 10.00 - 12.30 LUKKET
Fanefjord Hjørnet 2 4792 Askeby Tlf. 55 81 71 16	Mandag - fredag Torsdag tillige	Kl. 13.30 - 16.00 Kl. 16.00 - 17.00
MønDirekte Tlf. 55 86 15 00		