

Risikorapport 2015 vedr. kapitaldækning

CVR-nr. 65746018



Møn er i mange danskeres bevidsthed...



MønsBank

Banken med stærke relationer - værd at anbefale

Indholdsfortegnelse

Indledning	3
Risikostyringsmålsætninger og -politik	4
Anvendelsesområde	10
Kapitalgrundlag	11
Kapitalkrav	12
Eksposering mod modpartsrisiko	13
Kontracyklisk (modcyklisk) buffer	13
Indikatorer for global systemisk betydning	13
Kreditrisikojusteringer	14
Behæftede og ubehæftede aktiver	19
Anvendelse af ECAI'er	20
Eksposering mod markedsrisiko	21
Operationel risiko	21
Eksposeringer mod aktier mv. der ikke indgår i handelsbeholdningen	22
Eksposeringer mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen	23
Eksposering mod securitiseringspositioner	23
Aflønningspolitik	24
Gearing	24
IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko	24
Kreditrisikoreduktionsteknikker	25
Avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko	26
Interne modeller for markedsrisiko	26

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).

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.

Risikorapport 2015 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. I henhold til ny regulering af bestyrelsens ansvar og pligter foretog man i 2014 en ændring i udvalgsstrukturen og etablerede et risikoudvalg til bestyrelsens overvågning af bankens risici. Risikoudvalgets sammensætning fremgår af årsrapporten side 3 og arbejdsopgaverne fremgår af bankens hjemmeside [www.moensbank.dk/Om Møns Bank/Bestyrelse og Udvalg/Risikoudvalg/Risikoudvalgets kommissorium](http://www.moensbank.dk/Om_Møns_Bank/Bestyrelse_og_Udvalg/Risikoudvalg/Risikoudvalgets_kommissorium). 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 påse, at risikostyringen 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 risikoforhold påvirker eller kan påvirke banken. Herudover sker rapportering til bestyrelsen fra bankens kredit- og økonomiafdeling.

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 bankens hjemmeside [www.moensbank.dk/Om Møns Bank/Bestyrelsen og Udvalg/Revisionsudvalg/Revisionsudvalgets kommissorium](http://www.moensbank.dk/Om_Møns_Bank/Bestyrelsen_og_Udvalg/Revisionsudvalg/Revisionsudvalgets_kommissorium).

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.

Risikorapport 2015 vedrørende kapitaldækning

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, branchemæssig spredning 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 95 % 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 2015 i note 3.

Med henblik på at sikre en spredning af bankens kreditrisiko har banken i sin kreditpolitik, fastsat mål for fordelingen af eksponeringer på kundetyper, branche og størrelse, således at ingen enkelteksponering, 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 tilstræbes at ligge i intervallet 5 - 15%, og må på intet tidspunkt overstige 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 med baggrund heri bevilling af de største eksponeringer. Bestyrelsen har endvidere videregivet beføjelser til direktionen.

Alle kundeeksponeringer har en tilknyttet rådgiver, der forestår behandling af kreditforespørgsler. Den største del af eksponeringerne bevilges decentralt. Større eksponeringer samt komplekse og markeringseksponeringer 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, værdipapirer, løsøre, virksomheds- og eller fordringspant. Herudover tages der eventuelt 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 eksponeringens rentabilitet. Bevilling til nyetablerede virksomheder foretages som hovedregel på fuldt dækket basis.

Bestyrelsen har vedtaget principper for rapportering på kreditområdet. Bestyrelsen modtager kvartals- og halvårlig rapportering på kreditområdet. Bestyrelsen foretager 2 gange årligt en gennemgang af bankens eksponeringer. Kriterierne for gennemgangen fastsættes fra gang til gang af bestyrelsen. Som udgangspunkt omfatter gennemgangen altid bankens største eksponeringer, udvalgte eksponeringer med OIV-markering og herunder andre stikprøvevis udvalgte eksponeringer. § 78-eksponeringer gennemgås én gang 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 månedlige rapporteringer 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 beholdningers 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 1,7 mio. kr. eller 0,7 % af kernekapitalen efter fradrag. Banken har ingen konverterbare realkreditobligationer.

Renterisikoen er siden sidste år faldet fra 3,2 mio. kr. til 1,7 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 22,4 %.

Valutarisikoen styres med udgangspunkt i loft for den totale valutaeksponering. Herudover er der loft for de mest gængse valutaer samt på øvrige valutaer i og udenfor OECD.

Langt den overvejende del af eksponeringen er med EUR og USD.

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 og lofter for beholdningers størrelse. For nuværende er der alene ramme for børsnoterede aktier noteret på Nasdaq OMX Nordic. Samtidig er der fastsat lofter for enkeltpositioner. Af aktiebeholdningen på i alt 108,5 mio. kr. udgør finansielle anlægsaktier og -kapitalandele 95,4 mio. kr. Bankens beholdning af aktier i handelsbeholdningen udgør således i alt 13,1 mio. kr., hvilket betyder, at effekten af en aktiekursændring på eksempelvis 10 % er en ændring i kursværdien på 1,3 mio. kr.

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

Ejendomsrisiko

Banken ejer ejendomme for 32,5 mio. kr., heraf udgør domicilejendomme 18,7 mio. kr. og investeringsejendomme 13,8 mio. kr. Effekten af en ændring i ejendomsværdierne på alle vore ejendomme på f.eks. 10 % er 3,3 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, jf. FIL 152 (10%-kravet)

Nye krav til likviditet, i henhold til kapitaldækningsreglerne, trådte i kraft fra 1. oktober 2015 og indføres frem mod 2018. Liquidity coverage Ratio (LCR) er et kortsigtet likviditetsmål, der skal sikre, at banken har tilstrækkelig likviditet til at modstå et 30-dages likviditetsstress. LCR angiver den mængde likvide "højkvalitetsaktiver", som et pengeinstitut skal have i sin beholdning for at kunne modstå en kortsigtet likviditetsstress. Beholdningen af "højkvalitetsaktiver" skal primært bestå af kontanter, centralbankindeståender og statsobligationer (de såkaldte Level-1a aktiver). Bankens LCR i 2015 var på 60%, i 2016 hæves kravet til 70%, og når det er fuldt indført i 2019, udgør kravet 100%. Bankens har et politisk mål, om at overdækningen skal udgøre 50%-point over det enhver tid værende minimumskrav.

Banken har udfærdiget nødplan til fremskaffelse af likviditet/funding, ligesom der i bankens genopretningsplan indgår en yderligere beredskabsplan på likviditetsområdet, dersom banken kommer i en krisesituation. Af genopretningsplanen fremgår en række mulige handlinger, der er beskrevet med hensyn til effekt og tidshorisont.

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 219,1 % svarende til 556,4 mio. kr. og for LCR 162%

Banken er opmærksom på, at der er et afbalanceret forhold mellem ud- og indlån - udtrykt ved udlåns/indlånsprocenten, der er opgjort til 73,6%. 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 indfasningen af de nye LCR-regler, og ligeledes fortsat at have 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.

I forhold til FIL § 152 er der, afhængig af position i forhold til målsætning, udfærdiget retningslinjer for, hvor tit der skal følges op/rapporteres. Rapportering til bestyrelsen foretages som minimum på månedsbasis.

Kommissionen har endnu ikke offentliggjort et endeligt regelsæt på Net Stable Funding Ratio (NSFR), men det forventes at træde i kraft pr. 1. januar 2018. NSFR søger, at sikre stabile fundingsprofiler hos de enkelte banker, hvor sammenhængen mellem løbetiden af aktiver og fundingsiden er i fokus.

Operationelle risici

Operationel risiko er risikoen for direkte tab som følge af uhensigtsmæssige 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.

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. Bankens 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 banken 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

Gearingsgraden beregnes ud fra kernekapitalen sat i forhold til eksponeringen.

Banken har fastsat procedurer med det formål, at imødegå risikoen for overdreven gearingsrisiko samt overvågning heraf. Bestyrelsen har fastsat maksimal grænse for bankens gearingsrisiko.

Gearingsgraden rapporteres kvartalsvis til bestyrelsen.

På nuværende tidspunkt er der ikke fastlagt et lovkrav om en maksimal gearingsgrad, men beslutningen om en sådan skal tages i EU-regi senest 2016. Foreløbigt er der udmeldt et indikativt gearingskrav på mindst 3%.

Banken overholder dette mål med en solid margin, idet gearingsgraden ultimo 2015 er opgjort til 8,6%.

Risikorapport 2015 vedrørende kapitaldækning

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

Bankens bestyrelse og direktion har den 22. februar 2016 godkendt risikorapporten for 2015.

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 rapporter 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 risiko-områder 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 kapital-base som understøtter forretningsmodellen.

Bankens bestyrelse har overordnet fastsat et kapitalmål på bankens kapitalbehov + 4 %-point. Henset til, at banken ikke indregner årets løbende overskud i kapitalbehovsopgørelserne kan overdækningen i løbet af året falde til under den overordnede målsætning, hvorfor der pt. er fastsat et kapitalmål på 13%.

Bankens kapitalbehov er opgjort til 9,9% og med en kapitalprocent på 14,7%, har banken en overdækning på 4,8%-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%	13,9%
Store eksponeringer	125%	73,4%
Likviditetsoverdækning	> 50%	219,1%
Funding ratio	< 1	0,6
Ejendomseksponering	< 25 %	15,1%

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 20.

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 Politik for kønsfordeling i ledelsen er ligeledes tilgængelige på bankens hjemmeside. Der henvises herudover til årsrapporten side 18 og 19.

Bankens bestyrelse har i medfør af Lov om finansiel 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 medfør af Lov om finansiel virksomhed § 80 b, stk. 1, nedsat et risikoudvalg. Udvalget mødes som hovedregel forud for bestyrelsens møder og herudover efter behov. Der har været afholdt 7 møder i risikoudvalget i 2015. Risikoudvalgets opgaver er beskrevet på [www.moensbank.com/Om Møns Bank/Bestyrelse og Udvalg/Risikoudvalg/Risikoudvalgets kommissorium](http://www.moensbank.com/Om%20M%C3%B8ns%20Bank/Bestyrelse%20og%20Udvalg/Risikoudvalg/Risikoudvalgets%20kommissorium).

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. 31.12.2015.

Risikoreport 2015 vedrørende kapitaldækning

Kapitalgrundlag

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

	1.000 kr.
Aktiekapital	24.000
Opskrivningshenlæggelser	475
Overført overskud	249.641
Udbytte til aktionærerne for regnskabsåret	2.400
Aktionærernes andel af egenkapitalen	276.516
Indehavere af hybrid kernekapital	34.475
Egenkapital	310.991
Indehavere af hybrid kernekapital	-34.475
Fradrag for foreslået udbytte	-2.400
Egentlig kernekapital før fradrag	274.116
Fradrag for immaterielle aktiver	-1.339
Fradrag for skatteaktiver	-958
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-626
Andre fradrag	-30.587
Egentlig kernekapital	240.606
Hybrid kernekapital	34.475
Kernekapital før fradrag	275.081
Øvrige fradrag i kernekapitalen	-34.475
Kernekapital	240.606
Kapitalgrundlag	240.606

Hybrid kernekapital, CRR artikel 437 litra b og c

For en beskrivelse af bankens hybride kernekapital henvises til note 29 i årsrapporten.

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

Minimumskrav	Faktiske beløb		Krævet beløb til opfyldelse af minimumskrav		Overskydende beløb
	1.000 kr.	%	1.000 kr.	1.000 kr.	
Egentlig kernekapital	240.606	4,5%	73.633	166.973	
Kernekapital	240.606	6,0%	98.177	142.429	

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 34.475 tkr.

Risikorapport 2015 vedrørende kapitaldækning

Kapitalkrav

CRR artikel 438, litra a og b

Der henvises til rapporten "Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2015"

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	20.250	1.620
Eksporeringer mod selskaber	303.648	24.292
Eksporeringer mod detail	563.827	45.106
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	190.272	15.222
Eksporeringer ved misligholdelse	87.447	6.996
Eksporeringer mod aktier	31.711	2.537
Eksporeringer mod andre	43.243	3.459
Eksporeringer i alt	1.240.398	99.232

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)	121.220	9.698
Valutarisiko	31.063	2.485
Samlet risikoeksponering	152.283	12.183

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	243.306	19.464

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	300	24

De samlede risikoeksponeringer:

De samlede risikoeksponeringer fremgår af nedenstående tabel:

De samlede risikoeksponeringer	Risikoeksponering	Kapitalkravet på 8 %
	1.000 kr.	1.000 kr.
Kreditrisiko	1.240.398	99.232
Markedsrisiko	152.283	12.183
Operationel risiko	243.306	19.464
CVA	300	24
Samlet risikoeksponering	1.636.287	130.903

Risikorapport 2015 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 overvågning af eksponeringer 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 kapitalbehov 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 eksponeringer 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.	485	242
Modpart med risikovægt 75 pct.	464	348
Modpart med risikovægt 100 pct.	6.795	2.852
I alt	7.744	3.442

I CRR er der et særskilt kapitalkrav til OTC-derivater til dækning af risikoen for tab som følge af værdireguleringer ved forringelser af modpartens kreditværdighed. Pengeinstitutts CVA-tillæg forøger de risikovægtede poster med 300 t.kr.

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 jf. Finanstilsynets vejledning af 28. oktober 2015 og regnskabsbekendtgørelsen bilag 10. 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 opgørelsestidspunktet. 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 31.

Risikorapport 2015 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	148.242	140.874	0
mod institutter	68.603	74.870	0
mod selskaber	412.265	375.050	311.787
mod detail	1.334.745	1.324.303	605.152
sikret ved pant i fast ejendom	496.884	428.827	300.663
ved misligholdelse	86.567	81.226	0
mod aktier	95.396	93.335	0
mod andre	63.227	71.770	0
i alt	2.705.929	2.590.255	1.217.602

Geografisk fordeling, CRR artikel 442, litra d

Eksposterne geografiske fordeling fremgår af nedennævnte tabel.

Eksposterne geografiske fordeling	Det nære marked område	Det øvrige Sjælland	Øvrige	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Eksposter mod institutter	35.094	14.462	19.047	68.603
Eksposter mod selskaber	142.876	269.389	0	412.265
Eksposter mod detail	927.331	337.608	69.806	1.334.745
Eksposter sikret ved pant i fast ejendom	339.038	138.883	18.963	496.884
Eksposter ved misligholdelse	68.928	14.405	3.234	86.567
Eksposter mod andre	59.513	241.224	6.128	306.865
Eksposter i alt	1.572.780	1.015.971	117.178	2.705.929

Risikoreport 2015 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			75.240	112.966	16.826	2.095		
Industri og råstofindvinding				10.994	5.341	11.152		
Energiforsyning				6.613	1.099			
Bygge og anlæg			15.323	100.429	26.914	4.559		
Handel			48.948	95.109	23.738	2.867		
Transport, hoteller og restauranter			10.785	45.003	24.945	21.646		
Information og kommunikation			36.724	8.626	910		4.841	
Finansiering og forsikring	148.242	68.603	23.553	47.062	6.775	1.016	86.513	
Fast ejendom			106.092	89.188	154.546	3.537		
Øvrige erhverv			31.712	89.162	39.568	8.623	4.042	
Privat			63.888	729.593	196.222	31.072		63.227
Eksporering i alt	148.242	68.603	412.265	1.334.745	496.884	86.567	95.396	63.227

Restløbetid på krediteksponeringer, CRR artikel 442, litra f

Restløbetid på krediteksponeringerne 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	148.242	0	0	0	0
Eksporeringer mod institutter	36.981	0	5.951	112	25.559
Eksporeringer mod selskaber	1.394	9.510	92.627	156.025	152.709
Eksporeringer mod detail	20.135	36.202	106.937	416.113	755.358
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	1.704	19.205	27.454	80.024	368.497
Eksporeringer ved misligholdelse	7.732	5.367	12.084	46.629	14.755
Eksporeringer mod aktier	0	0	0	0	95.396
Eksporeringer mod andre	60.894	0	833	0	1.500
Eksporeringer i alt	277.082	70.284	245.886	698.903	1.413.774

Risikorapport 2015 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	5.843	1.385	344
Industri og råstofindvinding	11.168	1.209	501
Energiforsyning	0	0	0
Bygge og anlæg	19.770	6.696	-1.554
Handel	15.007	8.277	1.861
Transport, hoteller og restauranter	41.432	19.627	936
Information og kommunikation	0	0	0
Finansiering og forsikring	14.980	10.084	150
Fast ejendom	10.196	3.612	-598
Øvrige erhverv	21.357	9.701	3.127
Privat	115.697	62.869	4.056
I alt individuelle	255.450	123.460	8.823

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	463.975	4.312	91
Private	441.655	1.435	329
I alt gruppevise	905.630	5.747	420

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.

Eksponeringer opdelt efter eksponeringsklasser	Misligholdte og værdiforringede fordringer	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året
	1.000 kr.	1.000 kr.
Det nære markedsområde	184.396	79.136
Det øvrige Sjælland	54.299	33.217
Øvrige	16.755	11.107

Risikorapport 2015 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 15.252 t.kr.

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	121.010	8.701	5.083	0	493	0
Bevægelser i året						
Nye nedskrivninger/hensættelser	26.440	3.302	2.093	0	172	0
Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger/hensættelser	16.963	4.277	1.673	0	120	0
Andre bevægelser (netto)	3.404	0	244	0	0	0
Endeligt tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	17.617	540			0	0
Akkumulerede nedskrivninger/ hensættelser ultimo	116.274	7.186	5.747	0	545	0

Risikorapport 2015 vedrørende kapitaldækning

Behæftede og ubehæftede aktiver, CRR artikel 443

Banken har som udgangspunkt kun behæftede aktiver i forbindelse med derivater. Behæftede aktiver i forhold til clearingssystemer og lånefaciliteter i Nationalbanken, betragtes alene som behæftede ved udnyttelse af faciliteten.

Vedrørende EBA retningslinjernes afsnit II, nr. 2 (retningslinjernes side 4)

Oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver:

		Regnskabsmæssig værdi af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
		010	040	060	090
		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
010	Indberettende instituts aktiver	8.231		2.196.351	
020	Lån på anfordring			249.845	
030	Aktieinstrumenter			108.465	108.465
040	Gældsinstrumenter			613.169	613.169
100	Lån og forskud excl. lån på anfordring	8.231		1.109.594	
120	Andre aktiver			115.278	

Vedrørende EBA retningslinjernes afsnit II, nr.3 (retningslinjernes side 4)

Oplysninger om modtaget sikkerhedsstillelse:

		Dagsværdi modtaget behæftet sikkerhedsstillelse eller egne gældsinstrumenter, der er udstedt	Dagsværdi modtaget sikkerhedsstillelse eller egne gældsinstrumenter, der er udstedt til rådighed for behæftelse
		010	040
		1.000 kr.	1.000 kr.
130	Sikkerhedsstillelse af det indberettende institut		1.376.397
140	Lån på anfordring		95.479
220	Lån og forskud excl. lån på anfordring		1.280.918

Vedrørende EBA retningslinjernes afsnit II, nr.5 (retningslinjernes side 5)

Oplysninger om behæftede aktiver/modtaget sikkerhedsstillelse og tilknyttede forpligtelser:

		Modsvarende passiver, eventuale forpligtelser eller udlånte værdipapirer	Aktiver, modtaget sikkerhedsstillelse og egne udstedte gældsinstrumenter, bortset fra behæftede covered bonds og ABS'er
		010	030
		1.000 kr.	1.000 kr.
010	Regnskabsmæssig værdi af udvalgte finansielle forpligtelser	6.514	8.231
020	Derivater	6.483	8.200
040	Indskud	31	31

Risikorapport 2015 vedrørende kapitaldækning

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%

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

Eksponeringsklasse	Eksponeringsværdi inden risikovægtning	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
Eksponeringer:	1.000 kr.	1.000 kr.
mod institutter	58.416	20.250
mod selskaber	338.162	157

I bankens kapitalgrundlag er der fratrukket eksponeringer mod institutter på 63,7 mio. kr.

Risikorapport 2015 vedrørende kapitaldækning

Eksponering mod markedsrisiko, CRR artikel 445

Skemaet nedenfor viser kapitalgrundlagskravene indenfor markedsrisikoområdet.

Risikotype	Risikoeksponering	Kapitalkrav på 8 %
	1.000 kr.	1.000 kr.
Poster med positionsrisiko (aktier, gældsinstrumenter)	121.220	9.698
Valutarisiko	31.063	2.485
I alt eksponeringer med markedsrisiko	152.283	12.183

Operationel risiko, CRR artikel 446

Banken er eksponeret 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 2015 udgør den operationelle risiko 15 procent af den samlede risikoeksponering og udgør ultimo 2015 243,3 mio. kr., hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på 19,5 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.

Risikorapport 2015 vedrørende kapitaldækning

Eksponeringer 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 noterede 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 noterede aktier, som er erhvervet som led i at understøtte erhvervsfremme i lokalområdet.

Aktier udenfor handelsbeholdningen

Nedennævnte tabel specificerer bankens aktier udenfor handelsbeholdningen

	1.000 kr.
Primo beholdning	88.990
Tilgang ved køb	2.857
Urealiseret gevinst/tab	4.682
Realiseret gevinst/tab	276
Afgang ved salg	1.409
Ultimo beholdning	95.396

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 9,5 mio. kr.

Risikorapport 2015 vedrørende kapitaldækning

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 samt pantebreve.

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 943 tkr.. Nedenstående tabel viser renterisikoen udenfor handelsbeholdningen.

	Renterisiko
	1.000 kr.
Udlån	828
Pantebreve	166
Gæld til kreditinstitutter	-1
Indlån	-49
I alt renterisiko udenfor handelsbeholdningen	944

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

	Renterisiko
	1.000 kr.
Danske kroner	941
EUR	3
I alt renterisiko udenfor handelsbeholdningen	944

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 1 procentpoint kombineret med et tip af rentekurven. Denne stresstest resulterer i et tillæg til kapitalbehovet på 1.400 t.kr.

Eksposering mod securitiseringspositioner, CRR artikel 449

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

Risikorapport 2015 vedrørende kapitaldækning

Aflønningspolitik, CRR artikel 450

Bankens bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik for banken, som er godkendt af generalforsamlingen. Banken udbetaler ikke variable lønde til bestyrelse, direktion eller andre ansatte med indflydelse på bankens risikoprofil. 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. Aflønnings- og nomineringsudvalget består af den samlede bestyrelse. Udvalget mødes som hovedregel forud for bestyrelsens møder og herudover efter behov (forudsætter at der er punkter til behandling). Udvalget har i 2015 4 møder.

Der henvises til side 19 og 20 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

Gearingsgraden beregnes som kernekapital sat i forhold til bankens uvægtede eksponeringer.

Bankens bestyrelse har sat øvre mål for ønskede positioner i fiansielle aktiver, herunder obligationer og aktier.

På nuværende tidspunkt er der ikke fastlagt et lovkrav om en maksimal gearingsgrad, men beslutningen om en sådan skal tages i EU-regi senest 2016. Foreløbigt er der udmeldt et indikativt gearingskrav på 3 pct.

Overvågning af gearingsgraden indgår i bankens løbende risikoovervågning og rapporteres kvartalsvis til bestyrelsen.

Gearingsgrad	Oplysninger
	1.000 kr.
Samlede aktiver, jf. årsregnskabet	2.197.671
Derivater (regnskabsmæssig værdi)	6.909
Værdipapirer (tillæg for modpartskreditrisiko)	835
Utrukne kreditfaciliteter, garantier og lånetilbud	649.238
Fradrag i kernekapital (sektoraktier mm)	67.985
Samlede eksponeringer til gearingsgradens beregning	2.786.668
Kernekapital med overgangsordning	240.606
Kernekapital med fuld indfasning af CRR-regler	240.606
Gearingsgrad med overgangsordning	0,0863
Gearingsgrad med fuld indfasning af CRR-regler	0,0863

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 eksponeringer ved at tage pant i sikkerheder.

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

For fordelingen af bankens modtagne sikkerheder henvises til årsrapportens note 3.

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

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

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

Banken anvender garantier, som kreditrisikoreducerende middel ved opgørelse af de risikovægtede eksponeringer, udstedt af følgende typer modparter:

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

Risikorapport 2015 vedrørende kapitaldækning

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. Banken har i sin politik på området defineret 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.

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	412.265	34.636	0
mod detail	1.334.745	41.761	0
sikret ved pant i fast ejendom	496.884	2.237	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 22. februar 2016

Jens Ravn
formand

Peter Ole Sørensen
næstformand

Christian Brix-Hansen

Agnethe Hviid

Elly Nielsen

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

Fanefjord

Hjørnet 2
4792 Askeby
Tlf. 55 81 71 16

Mandag - fredag
Torsdag tillige

Kl. 13.30 - 16.00
Kl. 16.00 - 17.00

Kongsted

Dyssevej 3, Kongsted
4683 Rønnede
Tlf. 54 88 61 00

Mandag
Torsdag

Kl. 9.00 - 12.00
Kl. 13.00 - 17.00

Vordingborg

Tlf. 55 31 24 00

MønDirekte

Tlf. 55 86 15 00