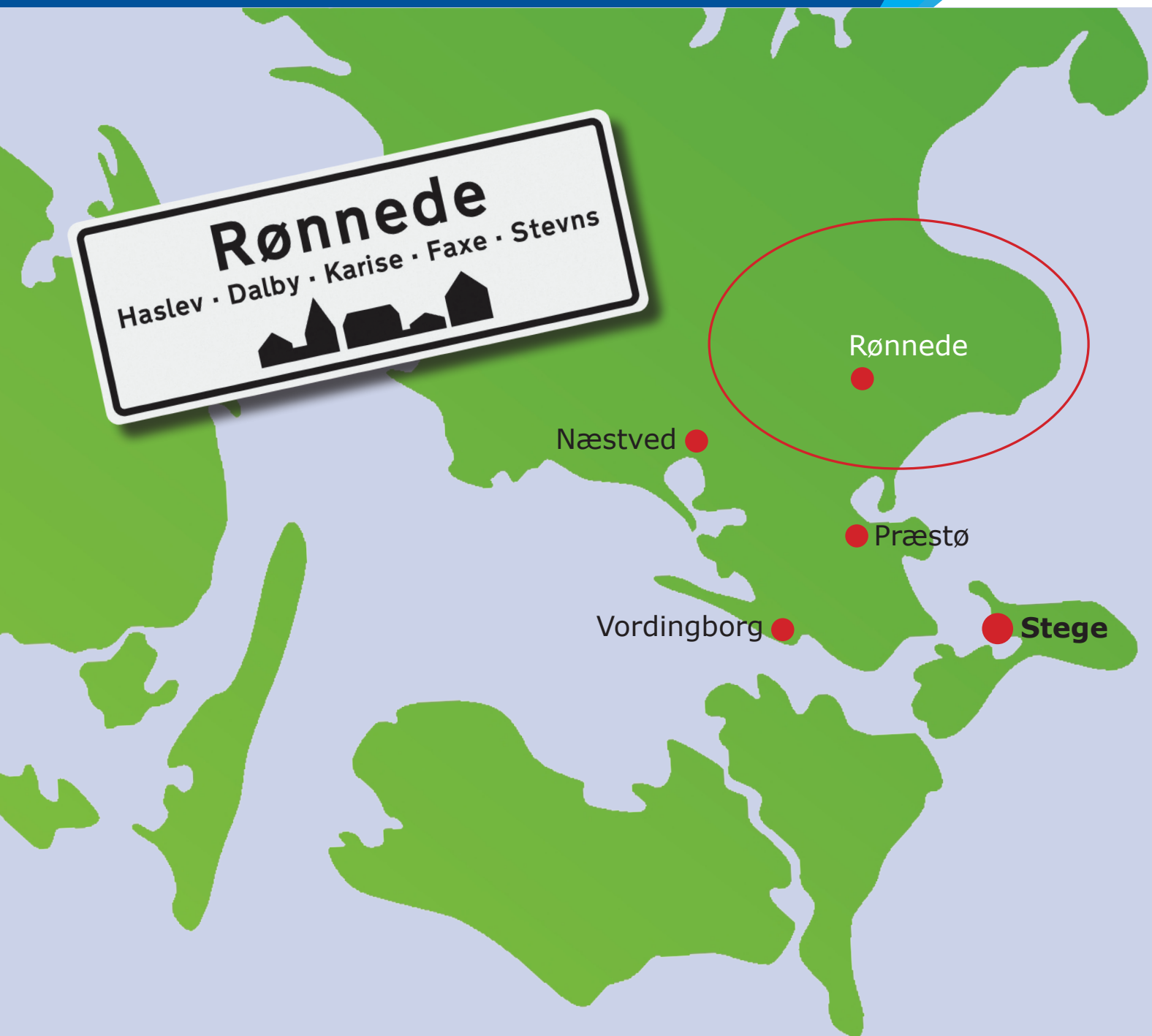


Risikorapport 2018 vedr. kapitaldækning

CVR-nr. 65746018



Møns Bank åbner filial i Rønne i løbet af 2. kvartal 2019

MønsBank

Banken med stærke relationer - værd at anbefale

Indholdsfortegnelse

Indledning	3
Risikostyringsmålsætninger og -politik	4
Anvendelsesområde	12
Kapitalgrundlag	13
Kapitalkrav	14
Eksposering mod modpartsrisiko	15
Kontracyklisk (modcyklisk) buffer	16
Indikatorer for global systemisk betydning	16
Kreditrisikojusteringer	17
Behæftede og ubehæftede aktiver	22
Anvendelse af ECAIér	23
Eksposering mod markedsrisiko	24
Operationel risiko	24
Eksposeringer mod aktier mv. der ikke indgår i handelsbeholdningen	25
Eksposeringer mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen	26
Eksposering mod securitiseringspositioner	26
Aflønningspolitik	26
Gearing	27
IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko	27
Kreditrisikoreduktionsteknikker	27
Avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko	29
Interne modeller for markedsrisiko	29
Overgangsordning, CRR artikel 473a	29

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.

For at afbøde den potentielle negative virkning på institutternes kapitalgrundlag af implementeringen af IFRS 9 har EU vedtaget en overgangsordning i EU forordning nr. 2395/2017 om ændring af EU forordning nr. 575/2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber (CRR) og indsat artikel 473a, der henvises til side 29 herom.

Møns Bank offentliggør kapitalgrundlag og kapitalprocent i årsrapporten. Herudover oplyser banken i årsrapporten, at de samlede risikooplysninger offentliggøres samtidig på bankens hjemmeside moensbank.dk/om-moens-bank/investor-relations/regnskaber-mv/risikorapporter

Rapportering i henhold til oplysningskravet i CRR-forordningens artikel 435-455 og 473a sker på årsbasis, i forbindelse med aflæggelse af årsregnskabet, mens det tilstrækkelige kapitalgrundlag og kapitalbehov 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 og 473a.

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

Nye krav til nedskrivningsegne passiver

Nedskrivningsegne passiver (NEP) er en buffer, der skal tillægges kapitalkravet til tabsabsorbering og rekapitalisering, hvis et pengeinstitut bliver nødlidende og skal restruktureres eller afvikles.

Finanstilsynet har fastsat bankens krav for nedskrivningsegne passiver (NEP-krav) til 13,6 % af bankens samlede forpligtelser og kapitalgrundlag baseret på indrapporterede tal ultimo 2017 svarende til et tillæg på 5,4 % af bankens risiko-vægtede eksponering. NEP-kravet implementeres som led i genopretning af pengeinstitutter og er et krav til at visse passiver kan gældskonverteres til aktiekapital/ball-in. Banken skal indfase NEP-tillægget over en 5-årig periode fra 1. januar 2019 og frem til og med 2023. Dette betyder, at banken henover de kommende år forventer at udbygge sin kapital eller udstede kapitalinstrumenter til at imødekomme kravet.

NEP-kravet opgøres årligt af Finanstilsynet og kan opfyldes med kapitalinstrumenter og gældsforpligtelser, der i en afviklings og konkurs situation kan nedskrives og konverteres før simple krav og i øvrigt opfylder betingelserne for NEP-midler.

Risikorapport 2018 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 de 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 varetager den overordnede strategiske ledelse af banken og sikrer en forsvarlig organisation af bankens virksomhed i overensstemmelse med lovgivningen. Bestyrelsen træffer beslutninger om bankens forretningsmodel og strategiske udvikling og herudover er bestyrelsen ansvarlig for fastsættelse af bankens politikker.

Bestyrelsen vurderer løbende og mindst en gang årligt de samlede risikoforhold og de enkelte risikofaktorer, som er forbundet med bankens aktiviteter. Bestyrelsen vedtager retningslinjer for de centrale risikoområder, følger udviklingen og sikrer tilstedeværelse af planer for styring af de enkelte risikofaktorer, herunder forretningsmæssige og finansielle risici samt forsikrings- og miljøforhold.

Bankens risikostyring behandles endvidere i det nedsatte risikoudvalg samt bankens revisionsudvalg. Begge udvalg udgøres af den samlede bestyrelse.

Risikoudvalget varetager bankens risikorelaterede forhold, herunder bankens nuværende og fremtidige risikoprofil og strategi og sikre, at den af bestyrelsen valgte risikostrategi implementeres. Risikoudvalget holder som hovedregel møde forud for bestyrelsens møder. For udvalgets arbejdsopgaver henvises til bankens hjemmeside moensbank.dk/om-moens-bank/bestyrelsen/risikoudvalg.

Ud over risikoudvalget har banken etableret en risikostyringsfunktion og udpeget bankens complianceansvarlige som ansvarlig for risikostyringsfunktionen. Organisatorisk er den risikoansvarlige tilstrækkelig uafhængig af bankens øvrige funktioner til, at den risikoansvarliges opgaver kan udføres betryggende. Vedkommende er udpeget af direktionen og godkendt af bestyrelsen og refererer med nedfor nævnte undtagelse til bankens direktion. Afskedigelse af den risikoansvarlige skal godkendes af bankens bestyrelse.

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 og har herudover til opgave at bistå risikoudvalget. Den risikoansvarlige kan i relevant omfang give udtryk for betænkeligheder og informere bestyrelsen, når specifikke risikoforhold påvirker eller kan påvirke banken. Den risikoansvarlige udarbejder hvert år en plan for de risikoområder, der skal sættes fokus på. Planen behandles og godkendes af bankens risikoudvalg.

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. Herunder har banken funktionsadskillelse mellem enheder, der indgår forretningstransaktioner med kunder eller i øvrigt påtager risiko på bankens vegne, og enheder, der har ansvaret for risikostyring. I de tilfælde hvor det ikke er muligt at etablere funktionsadskillelse, grundet bankens størrelse, er der etableret kompenserende foranstaltninger i form af kontrol i anden organisatorisk enhed. Bankens søger til stadighed at udvikle disse værktøjer.

Revisionsudvalgets opgaver er at gennemgå regnskabs-, revisions- og sikkerhedsmæssige forhold og at overvåge bankens interne kontrol- og risikostyringssystemer.

Der henvises til moensbank.dk/om-moens-bank/bestyrelsen/revisionsudvalg for yderligere information om udvalgets opgaver.

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

Direktionen har ansvaret for tilrettelæggelsen og gennemførelsen af de strategiske planer, 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 banken risici.

Direktionen skal herudover sikre, at banken har forretningsgange og/eller arbejdsbeskrivelser på alle væsentlige områder. Direktionen, der har det daglige ansvar, har delegeret specifikke retningslinjer og bemyndigelser til udvalgte medarbejdere og afdelinger i banken for den praktiske gennemførelse.

Risikoreport 2018 vedrørende kapitaldækning

Bankens bestyrelse foretager løbende og mindst en gang om året en vurdering af bankens samlede risikoforhold og de enkelte risikofaktorer, som er forbundet med bankens aktiviteter og tager i den forbindelse stilling til, om bankens risiko er acceptabel.

Nedenfor gennemgås de enkelte risikoområder i hovedtræk.

Kreditrisiko

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

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

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

Bankens kreditpolitik fastsætter principper for størrelsen, typen og omfanget af de kreditrisici, banken ønsker at påtage, samt principper for håndtering af styring af kreditrisici. Kreditpolitikken revurderes minimum årligt af bankens bestyrelse.

Bankens risikoprofil på kreditområdet tilsiger:

Møns Bank ønsker organisk udlånsvækst på maksimalt 15 % årligt, via en udvidelse af forretningsomfanget med eksisterende kunder og etablering af nye kundeforhold. Møns Bank vil ikke medvirke til kreditgivning, hvor det med sandsynlighed må kunne forventes, at eksponeringen vil kunne skade banken i forhold til tab og eller omdømme.

Møns Banks risikoprofil på kreditområdet sker efter et princip om forretningsmæssig kalkuleret risiko, hvilket indebærer, at kreditgivning skal ske med afsætning i politikens rammer og principper.

Kreditpolitikken har bl.a. fastsat rammer inden for følgende væsentlige områder:

- * Krav til kreditklassifikation, hvor banken ønsker kundeforhold med en kreditklassifikation, der efter Finanstilsynets rating ligger i 3, 2a og i underkanten af 2a, svarende til den bedste rangerende del af 2b.
- * Fastsat rammer for udlånsaktivitet indenfor bankens definerede markedsområder.
 - Det nære markedsområde med filialdækning 50 - 75 %
 - Det sekundære markedsområde - Møn Direkte m/konsulentdækning samt det strategiske område 25 - 45 %
 - Det sekundære markedsområde - Møn Direkte u/konsulentdækning 0 - 5 %
- * Krav til størrelsen af enkelteksponeringer både i forhold til varig eksponering, der maksimalt må udgøre 10 % af bankens justerede kapitalgrundlag og i forhold til eksponering af midlertidig karakter, hvor eksponeringen samlet set maksimalt må udgøre 15 % af det justerede kapitalgrundlag.
- * Fastsat overordnet målsætning om hvor stor en andel de 20 største eksponeringer må udgøre af bankens egentlige kernekapital.
- * Fastsat maksimale grænser for hvor meget de enkelte branchegrupper må udgøre af bankens samlede eksponering. De overordnede grænser indenfor de enkelte branchegrupper er følgende:

Offentlig myndighed	10%
Landbrug, jagt og skovbrug	15%
Industri og råstofindustri	10%
Energiforsyning	15%
Bygge- og anlægsvirksomhed	15%
Handel	15%
Transport, hoteller og restauranter	10%
Information og kommunikation	10%
Finansierings- samt forsikringsvirksomhed	15%
Fast ejendom	20%
Øvrige erhverv	15%

For Landbrug stilles herudover krav til, hvilke bedrifter banken ønsker eksponering imod, og for Fast ejendom er der særskilte rammer indenfor ejendoms-kategorier: domicilejendomme, investeringsejendomme, projekt-ejendomme og ejerlejlighedsforeninger.
- * Fastsat grænse for fordelingen mellem erhvervs-eksponeringer og private eksponeringer således:

Privatkunder i intervallet	30 - 50%
Erhvervskunder i intervallet	50 - 70%

Indenfor erhvervssegmentet ønskes de 0 - 10 % i ejerlejlighedsforeninger.
- * Krav til minimums udbetaling ved køb af ejer- og fritidsbolig samt for andelsboliger.

Risikorapport 2018 vedrørende kapitaldækning

Der er i 2018 ikke foretaget væsentlige ændringer i målsætninger og politikker.

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

Banken klassificerer kunderne i 7 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, gælds faktor, sikkerhed og reel formue. Erhvervs kunder klassificeres ligeledes efter en række parametre herunder egenkapital, resultat, konsolidering, likviditet og ledelse.

Ud over egen klassifikationsmodel arbejder banken med en statistisk model udarbejdet af BEC (Bankernes EDB Central). Frem til og med 2017 har BEC's statistiske model alene været anvendt til validering af egen model, men fra og med 2018 er det BEC's statistiske model, der danner baggrund for den nye nedskrivningsmodel på udlån mv. efter IFRS 9. Det er planen, at banken i 2019 overgår til BEC's ratingmodel. Efter overgangen vil bankens egen model alene blive anvendt til ansøgningsmodel, idet BEC's model bygger på historiske data, hvorfor den ikke er anvendelig ved etableringen af nye kundeforhold.

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

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

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

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

Bankens kreditafdeling overvåger løbende de kundevedtede enheders efterlevelse af bankens kreditpolitik og forretnings gange, og bankens risikostyringsfunktion følger op på, at kreditkontrollerne fungerer betryggende. For bevilling af kunde eksponeringer gælder, at alle kundeeksponeringer, hvori der er kreditforespørgsler over en bagatelgrænse på 75 t. kr. i forbindelse med selvbetjeningsprodukter, behandles af en rådgiver. Den største del af eksponeringerne bevilges decen tralt. Større eksponeringer samt komplekse og markeringseksponeringer bevilges centralt af bankens kreditafdeling, direktion og bestyrelse ud fra fastsatte bevillingsgrænser. Kreditgivning sker ud fra en individuel vurdering af kunden og dennes økonomiske forhold.

Kreditafdelingen rapporterer løbende til direktionen herunder på ugentlige kreditkomitémøder. Rapportering til bestyrelsen sker løbende i henhold til politikker, instrukser og forretningsgange. Endvidere foretager bestyrelsen to gange årligt gennemgang af eksponeringerne. Kriterierne fastsættes fra gang til gang af bestyrelsen. Som udgangspunkt omfatter gennemgangen altid bankens største eksponeringer, udvalgte eksponeringer med særskilt aftalt kriterium, og herudover andre stikprøvevis udvalgte eksponeringer. § 78-eksponeringer gennemgås én gang årligt. Fra 2019 foretages alene en årlig gennemgang af bestyrelsen i stedet for to.

Med henblik på, at bestyrelsen har et klart defineret grundlag at fastlægge bankens kreditpolitik på, udarbejdes halvårlig en samlet kreditrapport til bestyrelsen. Kreditrapporten beskriver relevante oplysninger til belysning af hele kreditom rådet. Kreditrapporten sikre herudover, at ledelseskendtgørelsens krav til rapportering på kreditområdet er opfyldt.

Banken følger som udgangspunkt alle udlån og garantier på individuel basis. Såfremt en eksponering udvikler sig dærligere end forventet, etableres der omgående skærpet opmærksomhed på eksponeringen.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af bankens finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter ændrer sig som følge af ændringer i markedspriserne.

Bankens bestyrelse har i politik for markedsrisiko fastlagt de overordnede rammer og principper for styring af bankens markedsrisiko. Politikken tager afsæt i bankens forretningsmodel. Markedsrisikoen opstår som led i handel og beholdninger af værdipapirer og valuta. Markedsrisici er en konsekvens af bankens åbne positioner og transaktioner på de finansielle markeder og omfatter aktierisici, renterisici, valutarisici og ejendomsrisici.

Bankens grundlæggende målsætning er, at markedsrisikoen skal være "passende forsigtig" og har derfor defineret 11 punkter, der præciserer, hvad bestyrelsen opfatter som passende forsigtig. Indenfor hver risikotype er fastlagt konkrete risikorammer for overvågning og styring. Banken anvender kun afledte finansielle instrumenter (derivater) til afdækning af kunders finansielle instrumenter (modforretninger på renteswap og valuta- og obligationsforretninger).

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

Den daglige styring foretages af direktionen, der er ansvarlig for markedsrisikostyringen, mens formuechefen er ansvarlig for markedsdisponeringen. Administrationschefen er ansvarlig for opgørelse, overvågning samt kontrol og rapportering af markedsrisici. Overvågning og rapportering af markedsrisici sker på daglig basis. Rapporteringen til direktionen foretages ugentlig. 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 ramme og beføjelser, rapporteres til bestyrelsen herom i den månedlige rapportering (§ 70-opfølgning). Er der tale om en væsentlig overskridelse rapporteres til bestyrelsen straks.

Renterisiko

Renterisikoen beskriver bankens samlede risiko for tab 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 den supplerende kapital og den hybride kernekapital samt bankens beholdning af obligationer, som er relateret til bankens likviditetsstyring. Bankens obligationsbeholdning er for størstedpartens vedkommende anbragt i korte og variabelt forrentede obligationer, således at renterisikoen mindskes mest muligt.

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

Banken foretager ikke afdækning af renterisiko.

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning.

Bankens renterisiko er opgjort til 0,8 mio. kr. eller 0,2 % af kernekapitalen efter fradrag. Banken har ingen eksponeringer i konverterbare realkreditobligationer.

Renterisikoen er på samme niveau som sidste år.

Bankens renterisiko styres dagligt af Formueafdelingen. Overvågning og rapportering om renterisiko til bestyrelse og direktion foretages af en back-office funktion i Økonomiafdelingen.

Risikoen for udvidelse af spændet mellem afkastet på et aktiv (f.eks. obligation) og den risikofrie rente, betegnes som kreditspændrisikoen. Kreditspændrisikoen indgår i beregningen af bankens kapitalbehov, hvor der er afsat kapital her-til. Der rapporteres kvartalvis til bestyrelsen om risikoen og den afsatte kapital.

Valutarisiko

Valutarisikoen angives ved valutakursindikator 1, som udtrykker det største numeriske beløb af korte eller lange nettopositioner opgjort i procent af kernekapitalen efter fradrag. Valutaindikator 1 udgør 4,8 %.

Valutarisikoen styres med udgangspunkt i ramme for rejsevaluta (kontant valuta) i EUR, USD, GBP, NOK og SEK. For øvrig valutaeksponering er en maksimal ramme og herunder grænse pr. valuta, dog kan den fulde ramme udnyttes til EUR. Der disponeres i følgende valutaer EUR, USD, CHF, NOK og SEK.

Formueafdelingen styrer dagligt valutapositionerne, mens en back-office funktion i Økonomiafdelingen overvåger og rapporterer til bankens bestyrelse og direktion.

Aktierisiko

Aktierisikoen styres med udgangspunkt i grænse for maksimalt accepteret tab og rammer for beholdningers størrelse. For nuværende er der alene ramme for børsnoterede aktier noteret på Nasdaq OMX Nordic og udvalgte investeringsforeninger.

For aktier i sektorselskaber er der ikke fastsat ramme, hvorfor beslutning om køb/salg heri besluttet løbende af bestyrelsen, med mindre det er med udgangspunkt i de respektive aktionæroverenskomster. Af aktiebeholdningen på i alt 107,2 mio. kr. udgør finansielle anlægsaktier 106,2 mio. kr. Bankens beholdning af aktier i handelsbeholdningen udgør således i alt 1,0 mio. kr.

Bankens aktierisiko defineres i forhold til den samlede aktiebeholdning, hvilket betyder, at effekten af en aktiekursændring på eksempelvis 10 % på beholdningen udgør 10,7 mio. kr. I forhold til markedsrisikoen på aktierne opgøres denne på baggrund af bankens handelsbeholdning af aktier og er således opgjort til 0,1 mio. kr.

Formueafdelingen styrer dagligt aktieeksponeringerne, mens en back-office funktion i Økonomiafdelingen overvåger og rapporterer til bankens bestyrelse og direktion.

Ejendomsrisiko

Ejendomsrisikoen er risikoen for et prisfald i ejendomspriserne. Banken ejer ejendomme for 21,8 mio. kr., heraf udgør domicilejendomme 12,9 mio. kr. og investeringsejendomme 8,9 mio. kr. Effekten af en ændring i ejendomsværdierne på alle vore ejendomme på f.eks. +/-10 % er mellem 0,9 mio. kr. og -2,2 mio. kr. (før skat).

Likviditetsrisiko

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

Bankens likviditet styres med udgangspunkt i CRR-forordningen nr. 575/2013 (LCR) samt herudover i den af bestyrelsen fastlagte politik, bankens genopretningsplan og forretningsgang, hvilket sikrer, at bankens til enhver tid er tilstrækkelig likvid i forhold til regelsættet, og samtidig får det mest optimale afkast af likviditeten. I bankens likviditetspolitik er fastsat, at LCR-procenten skal være mindst 100 %-point over det til enhver tid gældende krav. Ud over overdækningsmålsætning er der fastsat målsætning for, hvor længe overdækningen skal holde under et valgt 3 måneders stressscenarium. Banken anvender en model udfærdiget af Lokale Pengeinstitutter, som dels fremskriver likviditeten med afsæt i budgetforudsætninger og dels stresser likviditeten ud fra nogle af bestyrelsen besluttede stressscenarier. Ligeledes opgøres Finanstilsynets pejlemærke for likviditet via modellen.

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, indskudsbeviser og ubelånte statsobligationer (de såkaldte Level-1a aktiver). LCR minimumsdækningskrav er i 2018 på 100 %, hvilket med bestyrelsen målsætning betyder, at banken skal have en overdækning på 200 %. Ved en LCR-brøk på under 150 %, der er grænsen for gult lys i genopretningsplanen, vil der i h.t. bankens genopretningsplan blive iværksat tiltag i henhold nødplan på likviditetsområdet og eller genopretningstiltag jf. genopretningsplanen.

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.

Risikorapport 2018 vedrørende kapitaldækning

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 en overdækning på mindst 100 %-point for LCR. LCR-brøken er opgjort til 367,4 % svarende til en overdækning på 864 mio. kr. i forhold til LCR-kravet på 100 % og i forhold til bankens målsætning er overdækningen beregnet til 541 mio. kr. Banken er opmærksom på, at der skal være et afbalanceret forhold mellem ud- og indlån - udtrykt ved udlåns/indlånsprocenten, der er opgjort til 64,3 %.

Den daglige styring af bankens likviditetsrisiko varetages af Formueafdelingen, og overvågningen varetages af Økonomi-afdelingen. Rapportering til direktion og bestyrelsen foretages i ikke kvartalsmåneder via § 70 - instruks. I kvartalsmåneder rapporteres via Lokale Pengeinstitutters model hvor fremskrivning af budgetforudsætninger og stresstest fremgår. Ved overskridelse af grænser rapporteres jf politik og genopretningsplan er der i politikken fastsat frister for rapportering dels til direktionen og dels bestyrelse.

Europa Kommissionens forslag til regelsæt på Net Stable Funding Ratio (NSFR) forventes endeligt vedtaget i 2019 og likviditetskravet forventes at finde anvendelse fra 2021. NSFR søger at sikre stabile fundingsprofiler hos de enkelte banker, hvor sammenhængen mellem løbetiden af aktiver og fundingsiden er i fokus. NSFR-nøgletallet opgøres for en tidshorisont på 1 år.

Dokumentation for hvordan likviditeten styres, beskrives i den årligt udarbejdede ILAAP (International Liquidity Adequacy Assessment Process), som tilgår Finanstilsynet efter forudgående behandling og godkendelse i bestyrelsen.

Operationelle risici

Operationel risiko er risikoen for direkte tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne processer, menneskelige fejl og handlinger, systemmæssige fejl eller tab som følge af eksterne begivenheder herunder juridiske 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 reducerer 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 er medlem af Bankernes EDB Central (BEC), som varetager den daglige drift af IT systemerne. Banken følger de anvisninger, der modtages fra BEC.

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

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

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

Gearingsrisiko

Gearingsgraden beregnes ud fra kernekapitalen sat i forhold til eksponeringen.

Bankens gearingsrisiko styres med afsæt i en af bestyrelsen fastsat politik herfor. Politikken er fastsat med det formål, at imødegå risikoen for overdreven gearingsrisiko samt med det formål at fastlægge en overvågning heraf. Bestyrelsen har fastsat en målsætning om, at gearingsgraden ikke må falde til under 7 % af bankens aktivmasse. Bestyrelsen skal orienteres hvis gearingsgraden kommer under 8 %.

Gearingsgraden er opgjort til 9,6 % pr. ultimo 2018, og ligger således med en solid margin i forhold til bestyrelsens målsætning.

Gearingsgraden rapporteres kvartalsvis til bestyrelsen.

På nuværende tidspunkt er der ikke fastlagt et lovkrav om en maksimal gearingsgrad, men i EU-Kommissionens forslag til revision af CRR og CRV IV stilles der forslag om indførelse af et gearingskrav på 3 %. Et gearingskrav på 3 % betyder en maksimal gearing af kapitalen på 33.

CRR forordningen er direkte gældende i den danske ret og det er ikke muligt at indføre strammere gearingsregler end, hvad fremgår af CRR, med mindre det konkret fremgår af CRR, at der kan fastsættes yderligere regler på området.

Risikorapport 2018 vedrørende kapitaldækning

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

Bankens bestyrelse og direktion har den 21. februar 2019 godkendt risikorapporten for 2018.

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 hvordan bankens risikoprofil og risikotolerance, som bestyrelsen har fastsat, påvirker hinanden.

Betyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel/strategi, materiale og rapporteringer forelagt for bestyrelsen af bankens direktion, bankens compliance- og risikoansvarlige 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 generelt 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 erhvervskunder. 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.

Bankens bestyrelse har fastsat et kapitalmål på bankens kapitalbehov + 2 %-point tillagt NEP-krav samt kapitalbevarings- og kontracykliskbuffer.

Bankens kapitalbehov er opgjort til 10,0 % med en kapitalprocent på 20,0 % og med et bufferkrav (bevaringsbuffer) på 1,9 %. Banken har dermed en overdækning på 8,1 %-point.

Banken har en overordnet politik og målsætning om, at den fremtidige aktivitet som hovedregel skal baseres på egentlig kernekapital, men dette kan efter en særskilt vurdering fraviges med maksimalt op til 20 % af den rene egenkapital efter fradrag (dog eksklusiv fradrag for kapitalandele af finansielle aktier), når lånevilkårene for efterstillet kapital samlet set er fordelagtig for aktionærene. Hertil kommer, at banken ønsker at dække det kommende NEP-krav med TIER-3 kapital med op til 60 – 80 % af kravet.

Den af bestyrelsen besluttede maksimale risikotolerance styres via fastsatte grænser i de enkelte politikker samt i grænser fastlagt i bankens genopretningsplan. Derudover forholder bestyrelsen sig til de grænser, der er fastsat som pejlemærke i Tilsynsdiamanten, jf. nedenstående tabel, der viser tilsynsdiamantens pejlemærke samt bankens aktuelle tal for disse grænseværdier.

	Tilsynsdiamant	Møns Banks værdier
Udlånsvækst	< 20 %	5,1%
Store eksponeringer	< 175 % af CET1 kapitalen	142,3%
Likviditetsoverdækning	> 100 %	369,7%
Funding ratio	< 1,0	0,5
Ejendomseksponering	< 25 % af udlån og garantier	14,1%

Pejlemærket store eksponeringer er ændret fra 1. januar 2018 til, at bankens 20 største eksponeringer maksimalt må udgøre 175 % af bankens egentlige kernekapital (CET 1 kapital). Ligeledes er pejlemærket for likviditetsoverdækning ændret fra og med 30. juni 2018, til at tage udgangspunkt i LCR-kravet.

Risikorapport 2018 vedrørende kapitaldækning

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 22.

Bankens bestyrelse er i 2018 blevet udvidet med 2 medarbejderrepræsentanter og består nu af 7 medlemmer.

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 19-21.

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 6 møder i risikoudvalget i 2018. Risikoudvalgets opgaver er beskrevet på moensbank.dk/om-moens-bank/bestyrelsen/risikoudvalg

Anvendelsesområde, CRR artikel 436

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

Oplysningsforpligtelserne gælder for:

Møns Bank A/S
Storegade 29
4780 Stege
LEI 213800BGF1TQB5M6PH65
Cvr.nr. 65 74 60 18
Telefon 55 86 15 00

Møns Bank A/S har ingen datterselskaber.

Alle opgørelser i denne rapport er pr. 31.12.2018.

Risikorapport 2018 vedrørende kapitaldækning

Kapitalgrundlag

Kapitalgrundlaget , CRR artikel 437 litra a, d, e og f

Kapitalgrundlag:

Afstemning mellem den regnskabsmæssige egenkapital og kapitalgrundlaget i henhold til kapitaldækningsreglerne fremgår af nedennævnte specifikation:

	1.000 kr.
Aktiekapital	40.000
Overført overskud	360.052
Udbytte til aktionærerne for regnskabsåret	4.000
Aktionærernes andel af egenkapitalen	404.052
Indhavere af hybrid kernekapital	34.475
Egenkapital	438.527
Indhavere af hybrid kernekapital	-34.475
Egentlig kernekapital før fradrag	404.052
Fradrag for foreslået udbytte	-4.000
Fradrag for immaterielle aktiver	-820
Fradrag for kapitalandele i finansielle enheder	-66.582
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-960
Andre fradrag	-712
Egentlig kernekapital	330.978
Hybrid kernekapital	34.475
Kernekapital før fradrag	365.453
Kernekapital	365.453
Supplerende kapital	34.785
Kapitalgrundlag	400.238
Risikoeksponering:	
De samlede risikoeksponeringer er specificeret under afsnittet "Kapitalkrav".	2.003.689
Kapitalprocenter:	
Egentlig kerneprocent	16,5%
Kernekapitalprocent	18,2%
Kapitalprocent	20,0%

Hybrid kernekapital, CRR artikel 437 litra b og c

For en beskrivelse af bankens hybride kernekapital henvises til note 28 i årsrapporten.

Efterstillede kapitalinds kud, CRR artikel 437 litra b og c

For en beskrivelse af bankens efterstillede kapital henvises til note 27 i årsrapporten.

Risikoreport 2018 vedrørende kapitaldækning

Kapitalkrav

CRR artikel 438, litra a og b

Der henvises til rapporten "Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2018"

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	13.280	1.062
Eksporeringer mod selskaber	420.599	33.648
Eksporeringer mod detail	683.695	54.696
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	233.211	18.657
Eksporeringer ved misligholdelse	80.495	6.440
Eksporeringer forbundet med særlig høj risiko	100.360	8.029
Eksporeringer mod aktier	39.705	3.176
Eksporeringer mod andre	33.615	2.689
Eksporeringer i alt	1.604.960	128.397

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)	115.883	9.270
Valutarisiko	17.361	1.389
Samlet risikoeksponering	133.244	10.659

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

Banken anvender basisindikatormetoden til at opgøre kapitalkravet til den operationelle risiko. Kapitalkravet til den operationelle risiko er opgjort til:

Operationel risiko	Risikoeksponering	Kapitalkravet på 8 %
	1.000 kr.	1.000 kr.
Operationel risiko	262.975	21.038

Rapportering af kreditjusteringsrisiko for modparter - CVA, CRR artikel 384

Banken anvender standardmetoden til at opgøre kapitalkravet for CVA. Kapitalkravet for CVA er opgjort til:

CVA	Risikoeksponering	Kapitalkravet på 8 %
	1.000 kr.	1.000 kr.
CVA	2.510	201

De samlede risikoeksponeringer:

De samlede risikoeksponeringer fremgår af nedenstående tabel:

De samlede risikoeksponeringer	Risikoeksponering	Kapitalkravet på 8 %
	1.000 kr.	1.000 kr.
Kreditrisiko	1.604.960	128.397
Markedsrisiko	133.244	10.659
Operationel risiko	262.975	21.038
CVA	2.510	201
Samlet risikoeksponering	2.003.689	160.295

Risikorapport 2018 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 35 pct.	938	328
Modpart med risikovægt 50 pct.	684	342
Modpart med risikovægt 75 pct.	411	308
Modpart med risikovægt 100 pct.	17.434	17.434
I alt	19.467	18.412

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 2.510 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.

I lyset af Finanskrisen og de procykliske mekanismer, der bidrog til dens opståen og forstærkede dens virkning, er der i CRR-forordningen indført krav om en kontracyklisk kapitalbuffer, der alene sættes i kraft i perioder med en overnormal udlånsvækst. Hensigten hermed er at sikre, at kreditinstitutter i perioder med økonomisk vækst opbygger et tilstrækkeligt kapitalgrundlag til at dække tab i krisetider.

Den kontracykliske buffer opbygges, når den samlede vækst i udlån anses for at bidrage til opbygningen af systemisk risiko, og nedbringes i kriseperioder. Buffersatsen fastsættes af myndighederne i de enkelte EU-lande. I Danmark fastsættes buffersatsen af Erhvervsministeriet på baggrund af udvalgte indikatorer, bl.a. udlån i forhold til BNP i Danmark.

Banken har både eksponeringer i Danmark og udlandet, men da bankens totale udenlandske krediteksponeringer udgør under 2 % af bankens samlede krediteksponeringer, betragtes udenlandske eksponeringer som danske eksponeringer ved opgørelsen af den kontracykliske kapitalbuffer. Den gældende danske kontracykliske buffersat er fastsat til 0 % i 2018 og banken har ikke reserveret kapital til en kontracyklisk kapitalbuffer.

Fra 31. marts 2019 udgør den kontracykliske buffersats 0,5 % og fra 30. september 2019 forhøjes satsen til 1,0%.

Banken vil fremadrettet reservere kapital til den kontracykliske kapitalbuffer i overensstemmelse med de fastsatte satser.

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

Nedskrivninger på udlån, lånetilsagn og garantier:

Med de nye IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris, og der hensættes efter samme regler til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier. Nedskrivningsreglerne er baseret på en forventningsbaseret model, som medfører en tidligere indregning af nedskrivninger i forhold til den tidligere gældende nedskrivningsmodel, hvorefter der skulle være indtruffet en objektiv indikation på værdiforringelse, forinden at der kunne og skulle indregnes en nedskrivning.

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

De nye forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et finansielt aktiv m.v. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres faciliteten kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Det forventede tab er beregnet som en funktion af PD (sandsynlighed for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse), hvor der er indarbejdet fremadskuende informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på Møns Banks ratingmodeller i form af PD-modeller udviklet af datacentralen BEC, og bankens interne kreditstyring. Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning i følgende situationer:

- * En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 % og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 %-point, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 %.
- * En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 % eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 %-point, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 % eller derover.
- * Hvis et finansielt aktiv har været i restance i mere end 30 dage vurderes det ligeledes, at kreditrisikoen er steget betydeligt. Eksponeringer med kunder, hvis betalingssevne udviser betydelige svaghedstegn, bliver indplaceret i stadie 2-svag.

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

En eksponering defineres som værende kreditforringet (stadie 3) samt misligholdt, såfremt den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- * Banken vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- * Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, låntager har begået kontraktbrud, banken har ydet låntager lempelser i vilkårene som følge af låntagers økonomiske vanskeligheder eller det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- * Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Den definition af kreditforringet og misligholdelse, som banken anvender ved målingen af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse. Dette indebærer, at en eksponering, som anses for at være misligholdt til regulatoriske formål, altid placeres i stadie 3.

Risikoreport 2018 vedrørende kapitaldækning

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

For sikring af korrekt indplacering i de enkelte stadier overvåger kreditafdelingen udviklingen i eksponeringernes kreditbonitet og gennemfører en kontrol af kreditporteføljen. Hvis en kunde svag-markeres, vil facilitetens PD blive genberegnet. Nedskrivningen vil dog jf. ovenfor blive foretaget ved en manuel individuel vurdering.

Alle nedskrivninger betragtes som individuelle nedskrivninger, og Møns Bank er under de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler ophørt med at indregne gruppevise nedskrivninger.

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en PD-model ("Probability of Default"), som udvikles og vedligeholdes på bankens datacentral, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af Lokal Pengeinstitutter, og som danner udgangspunkt for indarbejdelse af ledelsens forventninger til fremtiden.

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne fodres herefter med estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker 2 år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher. For løbetider udover to år og frem til år 10 foretages en fremskrivning af nedskrivningsprocenten, således at denne konvergerer mod et normalt niveau i år 10. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som i år 10. Det fremadskuende, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, der multipliceres på datacentralens "rå" PD-værdier, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.

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.

Eksporeringer opdelt efter eksponeringsklasser	Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdjusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditreduktion	Eksporeringerenes gennemsnitlige størrelse i løbet af perioden	Heraf udgør eksporeringer mod en SMV
Eksporeringer:	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
mod centralregeringer eller centralbanker	363.840	350.394	0
mod institutter	32.312	35.164	0
mod selskaber	587.273	592.380	485.094
mod detail	1.585.079	1.557.097	660.647
sikret ved pant i fast ejendom	630.117	609.998	311.624
ved misligholdelse	87.723	80.235	0
forbundet med særlig høj risiko	86.747	85.835	0
mod aktier	39.705	37.063	0
mod andre	131.199	131.461	0
i alt	3.543.995	3.479.627	1.457.365

Risikoreport 2018 vedrørende kapitaldækning

Geografisk fordeling, CRR artikel 442, litra d

Eksporeringsernes geografiske fordeling fremgår af nedennævnte tabel.

Eksporeringsernes geografiske fordeling på markedsområder	Det nære	Det strategiske	Det Sekundære m/konsulent dækning	Det Sekundære u/konsulent dækning	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Eksporeringer mod institutter	937	0	25.472	5.903	32.312
Eksporeringer mod selskaber	265.387	74.691	236.347	10.848	587.273
Eksporeringer mod detail	869.174	244.396	413.171	58.338	1.585.079
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	371.973	106.411	144.416	7.317	630.117
Eksporeringer ved misligholdelse	51.818	11.454	23.298	1.153	87.723
Eksporeringer forbundet med særlig høj risiko	27.289	6.848	52.610		86.747
Eksporeringer mod andre	64.629	0	470.115	0	534.744
Eksporeringer i alt	1.651.207	443.800	1.365.429	83.559	3.543.995

Branchefordeling, CRR artikel 442, litra e

Eksporeringsernes branchefordeling fremgår af nedennævnte tabel.

Eksporeringsernes branchefordeling	Centralbanker	Institutter	Selskaber	Detail	Sikret ved pant i fast ejendom	Misligholdelse	Forbundet med særlig høj risiko	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.	1.000 kr.
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri			168.456	138.407	54.991	10.656	1		
Industri og råstofindvinding			8.191	21.473	5.636	789			
Energiforsyning				4.214	89	1.754			
Bygge og anlæg			35.062	94.427	20.809	6.939	43.986		
Handel			51.154	128.445	23.380	2.715			
Transport, hoteller og restauranter			5.606	35.169	27.270	14.586			
Information og kommunikation			51.067	2.632	804	186		61	
Finansiering og forsikring	363.840	32.312	76.211	44.499	6.545	5.916		34.280	66.583
Fast ejendom			100.358	90.309	132.384	6.416	42.760		
Øvrige erhverv			50.171	109.145	40.063	2.350		5.364	
Privat			40.997	916.359	318.146	35.416			64.616
Eksporering i alt	363.840	32.312	587.273	1.585.079	630.117	87.723	86.747	39.705	131.199

Risikoreport 2018 vedrørende kapitaldækning

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.
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	45.840	318.000	0	0	0
Eksponeringer mod institutter	26.450	0	0	4.000	1.862
Eksponeringer mod selskaber	1.614	34.456	62.303	225.982	262.918
Eksponeringer mod detail	18.243	50.492	141.018	465.175	910.151
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	2.489	16.933	43.639	74.136	492.920
Eksponeringer ved misligholdelse	3.945	3.721	20.217	30.140	29.700
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	2.263	16.773	36.391	18.456	12.864
Eksponeringer mod aktier	0	0	0	0	39.705
Eksponeringer mod andre	131.199	0	0	0	0
Eksponeringer i alt	232.043	440.375	303.568	817.889	1.750.120

Misligholdte og kreditforringede fordringer, CRR artikel 442, litra g

Misligholdte og kreditforringede fordringer og nedskrivninger opdelt på brancher fremgår af nedennævnte tabel.

Misligholdte og kreditforringede fordringer opdelt på brancher	Misligholdte og kreditforringede fordringer (stadie 3)	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året (stadie 3)	Udgiftsførte beløb vedr. nedskrivninger/hensættelser i løbet af perioden (stadie 3)
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Offentlige myndigheder	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	23.631	5.153	2.080
Industri og råstofindvinding	5.464	355	-346
Energiforsyning	3.528	692	325
Bygge og anlæg	17.317	5.352	-2
Handel	10.366	4.069	-1.659
Transport, hoteller og restauranter	25.475	10.048	1.194
Information og kommunikation	248	62	-150
Finansiering og forsikring	14.362	7.741	-803
Fast ejendom	18.339	10.334	449
Øvrige erhverv	7.350	3.888	-814
Privat	104.874	60.753	439
I alt	230.954	108.447	713

I ovennævnte tabel indgår ikke kredittilsagn og uudnyttede kreditfaciliteter.

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

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

Geografisk fordeling af misligholdte og kreditforringede fordringer	Misligholdte og kreditforringede fordringer (stadie 3)	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året (stadie 3)
	1.000 kr.	1.000 kr.
Det nære markedsområde	146.356	64.323
Det strategiske markedsområde	21.594	12.127
Det sekundære markedsområde med konsulent dækning	56.741	26.987
Det sekundære markedsområde uden konsulent dækning	6.263	5.010

I ovennævnte tabel indgår ikke kredittilsagn og uudnyttede kreditfaciliteter.

Risikorapport 2018 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 på udlån, hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn har banken en underkurskonto i forbindelse med bankens overtagelse af sparekasserne i Fanefjord og Kongsted. Den samlede underkurskonto herfra udgør 1.368 t. kr.

Udvikling i nedskrivninger på udlån/ hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn	Udlån	Garantier	Uudnyttede kredittilsagn
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Akkumulerede nedskrivninger/ hensættelser primo	134.195	9.580	1.651
Bevægelser i året			
Nye nedskrivninger/hensættelser i perioden	33.463	1.552	3.006
Tilbageførsel nedskrivninger/hensættelser i perioden	31.789	5.086	925
Andre bevægelser (rentekorrektion)	3.094	0	0
Tidligere nedskrevet/hensat nu endeligt tabt	24.226	465	175
Akkumulerede nedskrivninger/ hensættelser ultimo	114.737	5.581	3.557

Risikoreport 2018 vedrørende kapitaldækning

Behæftede og ubehæftede aktiver, CRR artikel 443

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

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	19.691		4.020.178	
020	Lån på anfordring			121.117	
030	Aktieinstrumenter			107.245	107.245
040	Gældsinstrumenter			958.801	959.124
050	Heraf: dækkede obligationer			692.199	692.058
070	Heraf: udstedt af offentlig forvaltning			46.639	47.132
080	Heraf: udstedt af finansielle selskaber			219.553	219.525
090	Heraf: udstedt af ikke-finansielle selskaber			410	409
100	Lån og forskud excl. lån på anfordring	19.691		1.738.713	
120	Andre aktiver			135.501	

Oplysninger om modtaget sikkerhedsstillelse:

		Dagsværdi af behæftede modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsværdipapirer.	Dagsværdi af modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsværdipapirer
		010	040
		1.000 kr.	1.000 kr.
130	Sikkerhedsstillelse af det indberettende institut		1.630.405
140	Lån på anfordring		76.164
220	Lån og forskud excl. lån på anfordring		1.554.241
250	Samlede aktiver modtaget sikkerhedsstillelse	19.691	

Risikoreport 2018 vedrørende kapitaldækning

Oplysninger om behæftede aktiver/modtaget sikkerhedsstillelse og tilknyttede forpligtelser:

		Modsvarende forpligtelser, eventualforpligtelser eller udlånte værdipapirer	Aktiver, modtagne sikkerheder og egne udstedte gældsværdipapirer, bortset fra dækkede obligationer og behæftede værdipapirer med sikkerhed i aktiver
		010	030
		1.000 kr.	1.000 kr.
010	Regnskabsmæssig værdi af udvalgte finansielle forpligtelser	18.107	19.691
020	Derivater	18.076	19.660
040	Indskud	31	31
070	Heraf: indskud med sikkerhed, bortset fra genkøbsaftaler	31	31
170	Behæftelses kilde i alt	18.107	19.691

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 kreditvurderinger 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 kreditvurderings- klasser	Eksponeringer mod erhvervs- virksomheder (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	Eksponerings- værdi inden risikovægtning	Eksponerings- værdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
Eksponeringer:	1.000 kr.	1.000 kr.
mod centralregeringer eller centralbanker	391.437	
mod institutter	32.312	13.280
mod selskaber	435.238	311
mod aktier	39.705	

I bankens kapitalgrundlag er der fratrukket eksponeringer mod institutter på 66,6 mio. kr.

Risikorapport 2018 vedrørende kapitaldækning

Eksposering mod markedsrisiko, CRR artikel 445

Skemaet nedenfor viser kapitalgrundlagskravene indenfor markedsrisikoområdet.

Risikotype	Risikoeksposering	Kapitalkrav på 8 %
	1.000 kr.	1.000 kr.
Poster med positionsrisiko (aktier, gældsinstrumenter)	115.883	9.270
Valutarisiko	17.361	1.389
I alt eksposeringer med markedsrisiko	133.244	10.659

Operationel risiko, CRR artikel 446

Banken er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici som er: "Risiko for tab som følge af uheldige eller mangelfulde interne procedure, menneskelig fejl og handlinger, systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder herunder juridiske 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 2018 udgør den operationelle risiko 15 procent af de gennemsnitlige basisindtægter de seneste tre år svarende til 263,0 mio. kr., hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på 21,0 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 2018 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	79.057
Tilgang ved køb	18.636
Urealiseret gevinst/tab	8.514
Realiseret gevinst/tab	555
Afgang ved salg	475
Ultimo beholdning	106.287

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

En ændring på 10 procent af den opgjorte markedsværdi på aktier udenfor handelsbeholdningen vil påvirke resultatet før skat med 10,6 mio. kr.

Risikorapport 2018 vedrørende kapitaldækning

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

Bankens renterisiko udenfor handelsbeholdningen består primært af renterisiko på supplerende- og hybrid kapital samt fastforrentede udlån

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

Bankens renterisiko udenfor handelsbeholdningen udgør -408 t. kr. Nedenstående tabel viser renterisikoen udenfor handelsbeholdningen.

	1.000 kr.
Udlån	609
Pantebreve	79
Indlån	-137
Supplerende kapital	-910
Hybrid kernekapital	-49
I alt renterisiko udenfor handelsbeholdningen	-408

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

	1.000 kr.
Danske kroner	-408
I alt renterisiko udenfor handelsbeholdningen	-408

I bankens kapitalbehovsproces vurderes yderligere, om bankens samlede renterisiko medfører, at der skal afsættes yderligere kapital. Renterisikoen udenfor handelsbeholdningen stresses i disse beregninger jf. Finanstilsynets vejledning, hvorefter det medfører et tillæg til kapitalbehovet på 0,4 mio. kr.

Eksposering mod securitiseringspositioner, CRR artikel 449

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

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 på bankens risiko-profil. Bankens lønpolitik fremgår af moensbank.dk/om-moens-bank/bestyrelsen/loenuvalg.

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 (forudsat at der er punkter til behandling). Udvalget har i 2018 afholdt 6 møder.

Der henvises til side 21-22 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 og telefon
- * 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.

Risikorapport 2018 vedrørende kapitaldækning

Gearing, CRR artikel 451

Med CRR-forordningen introduceres gearingsgraden, som er et risikoneutralt mål for, hvor stor den regnskabsmæssige gearing må være. Gearingsgraden beregnes som kernekapital sat i forhold til bankens uvægtede eksponeringer.

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

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

Gearingsgrad	Oplysninger
	1.000 kr.
Samlede aktiver, jf. årsregnskabet ekskl. derivater	3.062.911
Derivater (regnskabsmæssig værdi)	18.157
Værdipapirer (tillæg for modpartskreditrisiko)	1.309
Utrukne kreditfaciliteter, garantier og lånetilbud	806.804
Fradrag i kernekapital (sektoraktier mm) med overgangsordning	69.074
Fradrag i kernekapital (sektoraktier mm) med fuld indfasning af CRR-regler	69.074
Samlede eksponeringer til gearingsgradens beregning med overgangsordning	3.820.107
Samlede eksponeringer til gearingsgradens beregning med fuld indfasning af CRR-regler	3.820.107
Kernekapital med overgangsordning	365.453
Kernekapital med fuld indfasning af CRR-regler	365.453
Gearingsgrad med overgangsordning	0,096
Gearingsgrad med fuld indfasning af CRR-regler	0,096

Opdeling af balanceførte eksponeringer ekskl. derivater	Oplysninger
	1.000 kr.
Samlede balanceførte eksponeringer ekskl. derivater, nemlig:	3.062.911
Eksponeringer i handelsbeholdningen	960.419
Eksponeringer udenfor handelsbeholdningen, nemlig:	2.102.492
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	363.840
Eksponeringer mod institutter	30.450
Eksponeringer mod selskaber	435.101
Eksponeringer mod detail	798.980
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	165.802
Eksponeringer ved misligholdelse	63.532
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	73.883
Eksponeringer mod andre f.eks. aktieeksponeringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelse	170.904

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 strengen.

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 pant i ejendomme, værdipapirer, løsøre, samt kontoindeståender, der med undtagelse af løsøre kan anvendes som kreditrisikoreducerende middel ved opgørelse af de risikovægtede eksponeringer. Ved kreditgivning til erhvervskunder tages endvidere pant i virksomheds- og/eller fordringspant samt herudover eventuel sikkerhed i selskabers aktier/anpartar, udbyttebegrænsningsaftaler, tilbage-trædelseserklæringer, transport i tilgødetilgodehavender og garantistillelser samt kautioner.

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

Risikorapport 2018 vedrørende kapitaldækning

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

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 investeringskreditter.

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
Eksporeringer:	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
mod selskaber	587.273	57.474	13.411
mod detail	1.585.079	31.777	11.567
pant i fast ejendom	630.117	6.918	0
ved misligholdelse	87.723	1.192	2.618
forbundet med særlig høj risiko	86.747	10.129	0

Risikorapport 2018 vedrørende kapitaldækning

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.

Overgangsordning, CRR artikel 473a

Kapitalkravsforordningen (CRR) indeholder en 5-årig indfasning af virkningen af IFRS 9-nedskrivninger på kapitalgrundlag. Banken har besluttet ikke at benytte overgangsordningen, og bankens kapitalgrundlag, kapitalprocenter og gearingsgrad afspejler derved allerede den fulde virkning af IFRS 9.

Stege, den 21. februar 2019

Jens Ravn
Formand

Peter Ole Sørensen
Næstformand

Christian Brix-Hansen
Bestyrelsesmedlem

Elly Nielsen
Bestyrelsesmedlem

Tina Ørum Hansen
Bestyrelsesmedlem

Lise Hansen
Medarbejdervalgt

Jan Ivan Rasmussen
Medarbejdervalgt

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

Vordingborg

Algade 86
4760 Vordingborg
Tlf. 55 31 24 00

Mandag - fredag
Torsdag

Kl. 10.00 - 16.00
Kl. 10.00 - 17.00

Rønnede

Industrivej 2
4683 Rønnede
Tlf. 54 88 61 00

(Dyssevej 3, Kongsted, i byggefasen 1.-2. kvartal)

Mandag - fredag
Torsdag

Kl. 10.00 - 16.00
Kl. 10.00 - 17.00

www.moensbank.dk

post@moensbank.dk

Reg.nr. 6140 · CVR-nr. 65 74 60 18

Rådgivning efter aftale

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

Pengeautomater

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