

Risikorapport 2019 vedr. kapitaldækning

CVR-nr. 65746018



Rønnede afd. åbnede 9. maj 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
Kreditrisikjusteringer	16
Behæftede og ubehæftede aktiver	21
Anvendelse af ECAIér	22
Eksposering mod markedsrisiko	23
Operationel risiko	23
Eksposeringer mod aktier mv. der ikke indgår i handelsbeholdningen	23
Eksposeringer mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen	24
Eksposering mod securitiseringspositioner	24
Aflønningspolitik	24
Gearing	25
IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko	25
Kreditrisikoreduktionsteknikker	25
Avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko	27
Interne modeller for markedsrisiko	27
Overgangsordning, CRR artikel 473a	27

Indledning

Formålet med denne rapport er at give et indblik i Møns Banks risiko-, kapitalstruktur, kapitaldækning og risikostyring. 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) samt tilhørende tekniske standarder og retningslinier fra European Banking Authority (EBA) 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 27 herom.

Møns Bank offentliggør kapitalgrundlag og kapitalprocent i årsrapporten. Herudover oplyser banken i årsrapporten, at de samlede risikoplysninger 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.

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 for 2019 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 risikovægtede 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 gældende for 2020 udgør 12,9 % svarende til 4,9 % og er med baggrund i indberettede tal pr. 31. december 2018.

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

Banken ønsker at dække op til 70 - 90 % af kravet til nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet) efter fuld indfasning med TIER-3 kapital, hvilket indgår i bankens 5-årige kapitalplan.

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 fastsættelsen 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 møde så ofte som formanden finder det nødvendigt, dog mindst to gange om året. I 2019 har der været afholdt 7 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 nedenfor 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 udarbejder efter behov og mindst en gang årligt en rapport til bestyrelsen om bankens risikostyring. 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. Banken søger til stadighed at udvikle disse værktøjer. Banken arbejder pt. med en styrkelse af bankens kontrolsetup, der sammen med andre forbedringer, vil bidrage til yderligere funktionsadskillelse.

Revisionsudvalgets opgaver er at gennemgå regnskabs- og revisionsmæssige 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 efterlevs 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.

Risikorapport 2019 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.

Bankens bestyrelse har inden for rammerne af den vedtagne forretningsmodel i kreditpolitikken fastlagt de overordnede principper for bankens kreditgivning og foretager bevilling af de største eksponeringer. Banken har endvidere videregivet beføjelser til direktionen.

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. Banken har igen eksponeringer mod udenlandske aktiviteter.

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 alene en vækst i eksponeringer, som har tilfredsstillende bonitet, og som ikke udfordrer den daglige kreditstyring. På den baggrund ønsker banken en udlånsvækst på maksimalt 8 % årligt og en vækst i bankens portefølje af garantier, der ikke kan betragtes som risikofrie, på maksimalt 10% årligt, via en udvidelse af forretningsomfanget med eksisterende kunder og etablering af nye kundeforhold.

Møns Bank vil ikke medvirke til kreditgivning, hvor det med sandsynlighed må kunne forventes, at eksponeringen vil kunne skade banken i forhold til tab og eller omdømme.

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

Kreditpolitikken har bl.a. fastsat rammer indenfor 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 45 - 75 %
 - Det strategiske markedsområde - området dækker geografien omkring bankens filialetablering i Rønnede og den resterende del af Faxe- og Stevns Kommune 0 - 15 %
 - Det sekundære markedsområde - fjernkundeconceptet Møn Direkte uden konsulentdækning 25 - 35 %
 - Det tertiære markedsområde - fjernkundeconceptet Møn Direkte uden konsulentdækning 0 - 5 %
- * Krav til størrelsen af enkelteksponeringer både i forhold til varig eksponering, der maksimalt må udgøre 35 mio. kr. og i forhold til eksponering af midlertidig karakter, hvor eksponeringen samlet set maksimalt må udgøre 45 mio. kr.
- * 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	1%
Landbrug, jagt og skovbrug	16%
Industri og råstofindvinding	2%
Energiforsyning	2%
Bygge- og anlægsvirksomhed	9%
Handel	10%
Transport, hoteller og restauranter	5%
Information og kommunikation	2%
Finansierings- samt forsikringsvirksomhed	5%
Fast ejendom	16%
Øvrige erhverv	10%

Risikorapport 2019 vedrørende kapitaldækning

For Landbrug stilles herudover krav til, hvilke bedrifter banken ønsker eksponering imod, og for Fast ejendom er der særskilte rammer indenfor ejendomskategoriene: domicilejendomme, investeringsejendomme, projektejendomme og ejerlejlighedsforeninger.

- * Fastsat grænse for fordelingen mellem erhvervseksponeringer (max. 60%) og private eksponeringer (min. 40%) .
Indenfor erhvervssegmentet ønskes maksimalt 10 % i ejerlejlighedsforeninger.
- * Krav til minimums udbetaling ved køb af ejer- og fritidsbolig samt for andelsboliger.

Der er i 2019 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 kunder med afsæt i en ratingmodel udfærdiget af bankernes datacentral BEC. Ratingmodellen klassificerer kunderne i 11 grupper ud fra en tildelt PD-værdi (risiko). På private kunder anvendes en række adfærds- og økonomiske parametre fra bankens registreringer i Skat og Rådighed. På erhvervs kunder anvendes ligeledes en statistisk model, der tager afsæt i adfærd, styrkeprofil og regnskabsoplysninger. Banken har til og med 2019 anvendt ovennævnte model som skyggemodell for bankens egen model for klassifikation, men er i 2019 overgået til at anvende modellen fuldt ud for etablerede kundeforhold.

I det BEC's ratingmodel bygger på historiske data, er modellen ikke anvendelig i forbindelse med rating af nye kundeforhold i ansøgningsprocessen. Banken anvender til dette formål bankens egen model.

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.

Banken ønsker et rimeligt forhold mellem prisen på en kredit og den risiko, eksponeringen påfører banken. Ved prissæt- ningen tages der højde for eksponeringens størrelse, kapitalbinding, risikoen på kunden, sikkerhedsstillelse og indtjening på andre forretninger.

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, udbyttebegræns- ningsaftaler, tilbagetrædelseserklæringer, transport i tilgodehavender og garantistillelser samt kautioner. Sikkerhederne opgøres med baggrund i bankens forretningsgang herfor, hvilket som udgangspunkt vil sige til dagsværdi fratrukket for- ventede 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. Banken har i 2019 ændret princip for værdiansæt- telse af kautioner således, at kautioner som udgangspunkt alene værdiansættes hvis disse er fra offentlig myndighed, eller der undtagelsesvis er ubetinget betydelig formue bag kautionen baseret på likvide midler.

Bankens kreditafdeling overvåger løbende de kundevedtente 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 behandles af en rådgiver. Den største del af eksponeringerne bevilges decentralt. Større eksponeringer samt komplekse og markeringseksponeringer bevilges centralt af bankens kreditafdeling, direktion og bestyrelse ud fra fastsatte bevillingsgrænser. Kreditgivningen sker ud fra en individuel vurdering af kunden og dennes økonomiske forhold.

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

Risikorapport 2019 vedrørende kapitaldækning

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 kreditområdet, ligesom der for relevante kreditområder foretages kvartalsvis rapportering til bestyrelsen. Kreditrapporteringen sikrer herudover, at ledelsesbekendtgørelsens krav til rapportering på kreditområdet er opfyldt.

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

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for, at dagsværdien 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 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 2 gange om måneden. 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 hybride kapital og den supplerende 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 -0,7 mio. kr. eller -0,2 % af kernekapitalen efter fradrag. Banken har ingen eksponeringer i konverterbare realkreditobligationer. At renterisikoen er negativ er et udtryk for, at banken tjener ved en entestigning og taber ved et rentefald.

Bankens renterisiko styres aktivt i bankens formueafdeling og kontrolleres af en back-office funktion placeret i økonomi-afdelingen.

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 4,5 %.

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 kan 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. Udnyttes forannævnte ramme ikke fuldt ud, kan rammen udnyttes til investering i 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 98,7 mio. kr. udgør finansielle anlægsaktier 94,0 mio. kr. Bankens beholdning af aktier i handelsbeholdningen udgør således i alt 4,7 mio. kr.

Bankens aktierisiko defineres i forhold til den samlede aktiebeholdning, hvilket betyder, at effekten af en aktiekursændring på eksempelvis 10 % på beholdningen udgør 9,9 mio. kr. I forhold til markedsrisikoen på aktierne opgøres denne på baggrund af bankens handelsbeholdning af aktier og er således opgjort til 0,5 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 19,0 mio. kr., heraf udgør domicilejendomme 9,9 mio. kr. og investeringsejendomme 9,1 mio. kr. Effekten af en ændring i ejendomsværdierne på alle vore ejendomme på f.eks. +/-10 % er mellem 0,9 mio. kr. og -1,9 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 den overordnede overdækningsmålsætning, er der en målsætning til overdækningen i en periode på 3 måneder under et 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 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 til bankens beredskabsplan.

Banken har i Politik for likviditet fastlagt en beredskabsplan, der tillige indeholder tiltag indeholdt i bankens genopretningsplan på likviditetsområdet. I beredskabsplanen er der foretaget en prioritering af de enkelte tiltag, ligesom tids-horisont og effekt af de enkelte tiltag fremgår.

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 fundingstruktur.

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 405,3 % svarende til en overdækning på 1.047 mio. kr. i forhold til LCR-kravet på 100 % og i forhold til bankens målsætning er overdækningen beregnet til 704 mio. kr. Banken er opmærksom på, at der skal være et afbalanceret forhold mellem ud- og indlån, hvilket er udtrykt ved udlåns-/indlånsprocenten, der er opgjort til 63,4 %.

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 regelsæt på Net Stable Funding Ratio (NSFR) er vedtaget i 2019 og likviditetskravet finder først anvendelse fra 28. juni 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 basisindikator metoden, 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 basisindikator metoden anvendes.

Bankens bestyrelse har i politik for operationelle risici angivet en ramme for identifikation, vurdering, overvågning og styring af den operationelle risiko. En central del heraf er Politik for IT-sikkerhed, der stiller en række krav til IT og personale, ligesom den stiller en række minimumskrav til håndtering af følsomme oplysninger. Herudover er der udarbejdet en beredskabsplan for IT, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende IT-faciliteter eller anden lignende krisesituation. Banken er medlem af Bankernes EDB Central (BEC), som varetager den daglige drift af IT systemerne. Banken følger de anvisninger, der modtages fra BEC.

Banken ønsker et stærkt kontrolmiljø, og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvorledes de enkelte kontroller skal foregå. Der er løbende fokus på at indrette sig mest hensigtsmæssigt ift. bankens kontrolmiljø. 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.

Banken arbejder som tidligere nævnt på et nyt setup for kontrolmiljøet i banken. Det nye setup betyder både en styrkelse af bankens compliancefunktion og af bankens kreditafdeling. Formålet med styrkelsen er bidrage yderligere til funktionsadskillelsen samt herudover at opfylde de stigende regulatoriske krav. Der er i bankens budget for 2020 afsat midler til den besluttede styrkelse af området.

Det overordnede ansvar for overvågning af 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 halvårligt 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 de samlede ikke-risikovægtede eksponeringer.

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 10,0 % pr. ultimo 2019, 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.

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

Bankens bestyrelse og direktion har den 25. februar 2020 godkendt risikoreporten for 2019.

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

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel/strategi, materiale og rapporter 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 risikoområder fuldt og dækkende udmøntes i de enkelte politikkers mere specificerede grænser, at en gennemgang af bestyrelsens retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser viser, at de fastsatte grænser i de enkelte politikker fuldt og dækkende udmøntes i de underliggende retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser, at de reelle risici ligger inden for grænserne, fastsat i de enkelte politikker og i videregivne beføjelser, og at det på den baggrund er bestyrelsens vurdering, at der er overensstemmelse mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og de reelle risici inden for de enkelte områder.

Bankens forretningsstrategi er baseret på bankens vision og værdigrundlag om inden for sit markedsområde at være en stærk og attraktiv samarbejdspartner for private og 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 + 4 %-point tillagt NEP-krav samt kapitalbevarings- og kontracykliskbuffer.

Bankens kapitalbehov er opgjort til 11,0 %, der med en kapitalprocent på 20,7 %, en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %, en kontracyklisk kapitalbuffer på 1,0 % og NEP-krav på 0,58% betyder, at banken har en overdækning på 5,6 %-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. Dette er imidlertid ikke muligt i de kommende år, hvor de stigende kapitalkrav til sektoren er under indfasning. Hertil kommer, at banken ønsker at dække op til 70 - 90 % af kravet til nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet) efter fuld indfasning med TIER-3 kapital således, at dette kun i begrænset omfang skal dækkes via banken solvens.

Risikoreport 2019 vedrørende kapitaldækning

Banken har udarbejdet en 5-årig kapitalplan, der vurderer, i hvilket omfang den nuværende kapital er tilstrækkelig til at dække bankens fremtidige aktiviteter. I den lagte kapitalplan leves fuldt op til de højere minimumskrav til kapital samt de større krav til kvaliteten af kapitalen i takt med at kravene indføres, herunder implementeringen af NEP-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 %	5,2%
Summen af store eksponeringer	< 175 % af CET1 kapitalen	130,1%
Likviditetspejlemærke	>100 %	404,8%
Funding ratio	<1,0	0,5
Ejendomseksponering	<25 % af udlån og garantier	13,3%

Offentliggørelse vedrørende ledelsessystemer, CRR artikel 435, stk. 2

Bankens bestyrelsesmedlemmer og direktion besidder udover ledelsesposten i banken et antal øvrige bestyrelsesposter. Disse fremgår af årsrapporten side 21.

Bankens bestyrelse består af 7 medlemmer, heraf er 2 medarbejderrepræsentanter.

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 18-20.

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

Banken har i medfør af Lov om finansiell 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 2019. 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. 31.12.2019.

Risikorapport 2019 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	384.707
Udbytte til aktionærene for regnskabsåret	4.000
Aktionærernes andel af egenkapitalen	428.707
Indehavere af hybrid kernekapital	40.000
Egenkapital	468.707
Indehavere af hybrid kernekapital	-40.000
Egentlig kernekapital før fradrag	428.707
Frdrag for foreslået udbytte	-4.000
Frdrag for immaterielle aktiver	-143
Frdrag for kapitalandele i finansielle enheder (CET 1)	-51.802
Frdrag for forsigtig værdiansættelse	-428
Andre frdrag	-753
Egentlig kernekapital	371.581
Hybrid kernekapital	40.000
Kernekapital før fradrag	411.581
Kernekapital	411.581
Supplerende kapital (TIER 2)	34.866
Kapitalgrundlag	446.447
Risikoeksponering:	
De samlede risikoeksponeringer er specificeret under afsnittet "Kapitalkrav".	2.148.390
Kapitalprocenter:	
Egentlig kernekapitalprocent	17,3%
Kernekapitalprocent	19,1%
Kapitalprocent	20,7%

Hybrid kernekapital, CRR artikel 437 litra b og c

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

Efterstillede kapitalindskud, CRR artikel 437 litra b og c

For en beskrivelse af bankens efterstillede kapital henvises til note 28 i årsrapporten.

Risikoreport 2019 vedrørende kapitaldækning

Kapitalkrav

CRR artikel 438, litra a og b

Der henvises til rapporten "Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2019"

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	15.207	1.216
Eksporeringer mod selskaber	447.828	35.826
Eksporeringer mod detail	713.952	57.116
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	249.708	19.977
Eksporeringer ved misligholdelse	155.374	12.430
Eksporeringer forbundet med særlig høj risiko	132.975	10.638
Eksporeringer mod aktier	42.172	3.374
Eksporeringer mod andre	35.695	2.856
Eksporeringer i alt	1.792.911	143.433

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)	56.919	4.553
Valutarisiko	18.536	1.483
Samlet risikoeksponering	75.455	6.036

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	277.753	22.220

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	2.271	182

De samlede risikoeksponeringer:

De samlede risikoeksponeringer fremgår af nedenstående tabel:

De samlede risikoeksponeringer	Risikoeksponering	Kapitalkravet på 8 %
	1.000 kr.	1.000 kr.
Kreditrisiko	1.792.911	143.433
Markedsrisiko	75.455	6.036
Operationel risiko	277.753	22.220
CVA	2.271	182
Samlet risikoeksponering	2.148.390	171.871

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 finansiel 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 kreditvurderingsprincip.

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.	1	0
Modpart med risikovægt 50 pct.	658	329
Modpart med risikovægt 75 pct.	772	579
Modpart med risikovægt 100 pct.	21.086	21.086
I alt	22.517	21.994

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 2.271 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.

Med kapitalkravsforordningen (CRR) er der indført krav om en kontracyklisk kapitalbuffer, der 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 buffersats er fastsat til 1,0 % i 2019 og banken har reserveret kapital til den kontracykliske kapitalbuffer i overensstemmelse hermed. Fra 30. juni 2020 udgør den kontracykliske buffersats 1,5 % og fra 30. december 2020 forhøjes satsen til 2,0%. Herudover forventes en yderligere forhøjelse på 0,5 %-point i 2021, hvorefter den kontracykliske buffer har nået den maksimale størrelse.

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:

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

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

Vedrørende principper for nedskrivninger på udlån, lånetilsagn og garantier henvises til omtalen af "Model for nedskrivning for forventede kredittab" under "Anvendt regnskabspraksis" i bankens årsrapport, note 1.

Stadier for udvikling i kreditrisiko:

De 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-model udviklet af datacentralen BEC, og bankens interne kreditstyring.

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko:

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:

Risikorapport 2019 vedrørende kapitaldækning

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

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

Definition af kreditforringet og misligholdt:

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

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

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.

Opgørelse af forventet tab:

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

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.

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 brancheforeningen Lokale 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 tilføres 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 to år

Risikoreport 2019 vedrørende kapitaldækning

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.

Banken har i 2019 foretaget et ledelsesmæssigt skøn med baggrund i en modelmæssig usikkerhed omkring PD-værdier, som forventes at blive rettet i modellen i 1. halvår 2020. Effekten af det ledelsesmæssige skøn er en mernedskrivning på 3,0 mio. kr. i 2019.

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

Ledelsesmæssige tillæg:

Banken foretager på hver balancedag en vurdering af, om der er behov for korrektioner til de forventede kredittab, som er beregnet på basis af de anvendte modeller i stadie 1 og 2. Hvis det vurderes, at der kan være behov for at foretage ledelsesmæssige tillæg, foretages konkrete beregninger herfor. Årsagen til korrektionen kan være modelmæssige forhold samt tidlige hændelser.

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

Værdien af eksponeringerne opdelt efter eksponeringsklasser fremgår af nedennævnte tabel.

Eksponeeringer opdelt efter eksponeringsklasser	Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdijusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditreduktion	Eksponeeringernes gennemsnitlige størrelse i løbet af perioden	Heraf udgør eksponeringer mod en SMV
Eksponeeringer:	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
mod centralregeringer eller centralbanker	1.008.572	600.507	0
mod institutter	35.178	32.817	0
mod selskaber	598.406	655.626	479.422
mod detail	1.713.796	1.730.401	664.101
sikret ved pant i fast ejendom	671.189	651.661	316.474
ved misligholdelse	131.990	106.562	0
forbundet med særlig høj risiko	146.213	112.502	0
mod aktier	42.172	39.420	0
mod andre	120.652	140.805	0
i alt	4.468.168	4.070.301	1.459.997

Geografisk fordeling, CRR artikel 442, litra d

Eksponeeringernes geografiske fordeling fremgår af nedennævnte tabel.

Eksponeeringernes geografiske fordeling på markedsområder	Det nære	Det strategiske	Det sekundære u/konsulent dækning	Det tertiære u/konsulent dækning	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Eksponeeringer mod institutter	28	0	27.632	7.518	35.178
Eksponeeringer mod selskaber	290.918	86.804	209.308	11.376	598.406
Eksponeeringer mod detail	959.785	209.678	485.030	59.303	1.713.796
Eksponeeringer sikret ved pant i fast ejendom	383.337	90.866	188.472	8.514	671.189
Eksponeeringer ved misligholdelse	58.075	29.569	40.773	3.573	131.990
Eksponeeringer forbundet med særlig høj risiko	75.819	18.206	52.188	0	146.213
Eksponeeringer mod andre	69.473	0	1.101.923	0	1.171.396
Eksponeeringer i alt	1.837.435	435.123	2.105.326	90.284	4.468.168

Risikoreport 2019 vedrørende kapitaldækning

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			155.855	135.247	59.246	51.324	600		
Industri og råstofindvinding			10.161	13.980	2.435	1.991			
Energiforsyning				14.668	50	1.946			
Bygge og anlæg			42.739	85.142	24.563	2.971	38.559		
Handel			50.749	136.996	23.114	7.094			
Transport, hoteller og restauranter			14.201	28.943	23.754	20.642	2.900		
Information og kommunikation			53.842	6.240	889	99		103	
Finansiering og forsikring	1.008.572	35.178	78.138	35.795	16.979	3.022	1.096	34.013	51.802
Fast ejendom			82.676	94.530	128.153	7.043	97.121		
Øvrige erhverv			59.897	118.815	37.291	4.101	5.937	8.056	
Privat			50.148	1.043.440	354.715	31.757			68.850
Eksporering i alt	1.008.572	35.178	598.406	1.713.796	671.189	131.990	146.213	42.172	120.652

Restløbetid på krediteksponeringer, CRR artikel 442, litra f

Restløbetid på krediteksponeringerne 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	69.572	939.000	0	0	0
Eksporeringer mod institutter	33.218	0	0	0	1.960
Eksporeringer mod selskaber	9.129	38.031	67.548	230.256	253.442
Eksporeringer mod detail	28.174	46.543	125.972	427.973	1.085.134
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	2.333	19.968	44.562	71.217	533.109
Eksporeringer ved misligholdelse	6.625	13.905	27.729	52.947	30.784
Eksporeringer forbundet med særlig høj risiko	10.170	21.815	35.160	45.709	33.359
Eksporeringer mod aktier	0	0	0	0	42.172
Eksporeringer mod andre	120.652	0	0	0	0
Eksporeringer i alt	279.873	1.079.262	300.971	828.102	1.979.960

Risikoreport 2019 vedrørende kapitaldækning

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.
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	69.347	5.890	759
Industri og råstofindvinding	4.461	713	654
Energiforsyning	3.139	836	0
Bygge og anlæg	30.427	6.422	-252
Handel	17.324	2.899	731
Transport, hoteller og restauranter	31.520	8.909	74
Information og kommunikation	327	172	0
Finansiering og forsikring	8.902	4.699	54
Fast ejendom	20.905	2.426	409
Øvrige erhverv	10.056	3.127	592
Privat	103.991	50.426	2.239
I alt	300.399	86.519	5.261

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	171.248	57.955
Det strategiske markedsområde	50.356	4.699
Det sekundære markedsområde uden konsulent dækning	72.238	20.888
Det tertiære markedsområde uden konsulent dækning	6.557	2.977

I ovennævnte tabel indgår ikke kredittilsagn og uudnyttede kreditfaciliteter.

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

Bankens udvikling i nedskrivninger/hensættelser fremgår af nedennævnte tabel.

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	114.737	5.581	3.557
Bevægelser i året			
Nye nedskrivninger/hensættelser i perioden	28.024	3.368	1.730
Tilbageførsel nedskrivninger/hensættelser i perioden	20.385	2.049	3.030
Andre bevægelser (rentekorrektion)	3.266	0	-35
Tidligere nedskrevet/hensat nu endeligt tabt	29.531	0	0
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo	96.111	6.900	2.222

Risikoreport 2019 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	22.938		3.248.392	
020	Lån på anfordring			137.277	
030	Aktieinstrumenter			98.666	98.666
040	Gældsinstrumenter			423.042	423.244
050	Heraf: dækkede obligationer			281.777	340.564
070	Heraf: udstedt af offentlig forvaltning			47.126	47.551
080	Heraf: udstedt af finansielle selskaber			94.098	35.088
090	Heraf: udstedt af ikke-finansielle selskaber			41	41
100	Lån og forskud excl. lån på anfordring	22.938		2.444.658	
120	Andre aktiver			144.749	

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		1.623.385
140	Lån på anfordring		59.641
220	Lån og forskud excl. lån på anfordring		1.563.744
250	Samlede aktiver modtaget sikkerhedsstillelse	22.938	

Risikoreport 2019 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	20.959	22.938
020	Derivater	20.931	22.910
040	Indskud	28	28
070	Heraf: indskud med sikkerhed, bortset fra genkøbsaftaler	28	28
170	Behæftelseskilder i alt	20.959	22.938

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 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	1.030.214	
mod institutter	35.179	15.207
mod selskaber	462.930	270
mod aktier	42.172	

I bankens kapitalgrundlag er der fratrukket eksponeringer mod institutter på 51,8 mio. kr.

Risikoreport 2019 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)	56.919	4.553
Valutarisiko	18.536	1.483
I alt eksposeringer med markedsrisiko	75.455	6.036

Operationel risiko, CRR artikel 446

Banken er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici som er: "Risiko for tab som følge af u hensigtsmæssige 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 2019 udgør den operationelle risiko 15 procent af de gennemsnitlige basisindtægter de seneste tre år svarende til 277,8 mio. kr., hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på 22,2 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.

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

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

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

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

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

Aktier udenfor handelsbeholdningen

Nedennævnte tabel specificerer bankens aktier udenfor handelsbeholdningen

	1.000 kr.
Primo beholdning	106.287
Tilgang ved køb	12.745
Urealiseret gevinst/tab	6.638
Realiseret gevinst/tab	3.290
Afgang ved salg	34.986
Ultimo beholdning	93.974

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 9,4 mio. kr.

Risikorapport 2019 vedrørende kapitaldækning

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

Bankens renterisiko udenfor handelsbeholdningen består primært af renterisiko på hybrid- og supplerende kapital samt fastforrentede ud- og indlån.

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 -2.105 t. kr. Nedenstående tabel viser renterisikoen udenfor handelsbeholdningen.

	1.000 kr.
Udlån	220
Pantebreve	62
Indlån	-100
Supplerende kapital	-570
Hybrid kernekapital	-1.717
I alt renterisiko udenfor handelsbeholdningen	-2.105

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

	1.000 kr.
Danske kroner	-2.105
I alt renterisiko udenfor handelsbeholdningen	-2.105

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 1,1 mio. kr.

Eksponering 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 2019 afholdt 9 møder.

Der henvises til side 20 samt note 11 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 2019 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	3.249.928
Derivater (regnskabsmæssig værdi)	21.402
Værdipapirer (tillæg for modpartskreditrisiko)	1.115
Utrukne kreditfaciliteter, garantier og lånetilbud	914.069
Fradrag i kernekapital (sektoraktier mm) med overgangsordning	53.126
Fradrag i kernekapital (sektoraktier mm) med fuld indfasning af CRR-regler	53.126
Samlede eksponeringer til gearingsgradens beregning med overgangsordning	4.133.388
Samlede eksponeringer til gearingsgradens beregning med fuld indfasning af CRR-regler	4.133.388
Kernekapital med overgangsordning	411.581
Kernekapital med fuld indfasning af CRR-regler	411.581
Gearingsgrad med overgangsordning	0,100
Gearingsgrad med fuld indfasning af CRR-regler	0,100

Opdeling af balanceførte eksponeringer ekskl. derivater	Oplysninger
	1.000 kr.
Samlede balanceførte eksponeringer ekskl. derivater, nemlig:	3.249.928
Eksporeringer i handelsbeholdningen	428.309
Eksporeringer udenfor handelsbeholdningen, nemlig:	2.821.619
Eksporeringer mod centralregeringer eller centralbanker	1.008.572
Eksporeringer mod institutter	33.218
Eksporeringer mod selskaber	460.001
Eksporeringer mod detail	765.997
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	168.247
Eksporeringer ved misligholdelse	109.906
Eksporeringer forbundet med særlig høj risiko	112.854
Eksporeringer mod andre f.eks. aktieeksponeringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelse	162.824

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 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 tilgode tilgodehavender og garantistillelser samt kautioner.

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

Risikorapport 2019 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 har i sin politik på området defineret 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
Eksponeringer:	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
mod selskaber	598.406	39.498	13.103
mod detail	1.713.796	40.220	5.600
pant i fast ejendom	671.189	3.981	361
ved misligholdelse	131.990	137	2.578
forbundet med særlig høj risiko	146.213	29.403	0

Risikorapport 2019 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 kapitalgrundlaget.

Banken benytter ikke overgangsordningen, og bankens kapitalgrundlag, kapitalprocenter og gearingsgrad afspejler dermed allerede den fulde virkning af IFRS 9.

Stege, den 25. februar 2020

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

Næstved

Vinhusgade 2
4700 Næstved
Tlf. 55 75 30 00

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

Rønnede

Industrivej 2
4683 Rønnede
Tlf. 54 88 61 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

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