

# Risikorapport 2020 vedr. kapitaldækning

CVR-nr. 65746018



Dronning Alexandrines Bro også kaldet Mønsbroen

## MønsBank

## 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	22
Anvendelse af ECAIér	23
Eksposering mod markedsrisiko	24
Operationel risiko	24
Eksposeringer mod aktier mv. der ikke indgår i handelsbeholdningen	24
Eksposeringer mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen	25
Eksposering mod securitiseringspositioner	25
Aflønningspolitik	25
Gearing	26
IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko	26
Kreditrisikoreduktionsteknikker	26
Avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko	28
Interne modeller for markedsrisiko	28
Overgangsordning, CRR artikel 468	28
Overgangsordning, CRR artikel 473a	28

## 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. Ligeledes er der indført en overgangsordning i kapitalkravsforordningen (CRR) artikel 468, således at pengeinstitutterne kan føre den kapitalmæssige virkning af urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v., der måles til dagsværdi gennem anden totalindkomst, tilbage til den egentlige kernekapital til kapitalmæssige formål efter en nærmere fastsat beregningsmetodik. Der henvises ligeledes til side 27 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](https://moensbank.dk/om-moens-bank/investor-relations) under punktet "Risikorapporter"

Rapportering i henhold til oplysningskravet i CRR-forordningens artikel 435-473a 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 435-473a.

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

### **Fremtidige søjle III-oplysningskrav fra medio 2021**

Det er forventningen, at der medio 2021 vil træde nye søjle III-offentliggørelseskrav i kraft.

De nye krav medfører for banken, at der udover et krav om en årlig offentliggørelse af søjle III-oplysninger fremover også stilles krav om en halvårlig offentliggørelse af udvalgte oplysninger vedrørende kapitalgrundlaget, likviditet m.m. Reglerne vedrørende de nye offentliggørelseskrav er beskrevet i CRR2 artikel 431-454.

### **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 2020 fastsat bankens krav for nedskrivningsegne passiver (NEP-krav) til 12,9 % af bankens samlede forpligtelser og kapitalgrundlag baseret på indrapporterede tal ultimo 2018 svarende til et tillæg på 4,9 % af bankens risikovægtede eksponering. NEP-kravet implementeres som beredskab for 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 halvåret 2024. Dette betyder, at banken over de kommende år skal opbygge kapital eller udstede kapitalinstrumenter til at imødekomme kravet. NEP-kravet gældende for 2021 udgør 10,9 % svarende til 5,3 % og er med baggrund i indberettede tal pr. 31. december 2019.

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 2020 har der været afholdt 9 møder. For udvalgets arbejdsopgaver henvises til bankens hjemmeside [moensbank.dk/om-moens-bank/bankens-bestyrelse](https://moensbank.dk/om-moens-bank/bankens-bestyrelse) under punktet "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. Bankens søger til stadighed at udvikle disse værktøjer. Bankens har i 2020 etableret et nyt ledelsessekretariat, der bl.a. varetager forskellige controllingopgaver, og som dermed bidrager 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/bankens-bestyrelse](https://moensbank.dk/om-moens-bank/bankens-bestyrelse) under punktet "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.

# Risikorapport 2020 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.

Kreditpolitikken tilpasses løbende under hensynstagen til bestyrelsens refleksioner over udviklingen og ønsker om at tilpasse kreditrisikoen, konjunkturudviklingen, gældende og kommende lovgivning samt bekendtgørelser og aktuelle vejledninger fra Finanstilsynet.

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 skal sikre en god og varig rentabilitet og bonitet ved at skabe en god balance mellem udlån, indtjening og risiko. 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 organisk 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 politikken 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 Finanstilsyntes rating ligger i 3, 2a og den bedste rangerende del af 2b, der ikke har væsentlige svaghedshedstegn.
- \* 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 %
  - Fjernkundeforholdet - Møn Direkte uden konsulentdækning dækkende det øvrige Sjælland og den nordlige del af Lolland-Falster 25 - 35 %
  - Fjernkundeforholdet - Møn Direkte uden konsulentdækning dækkende den resterende del af Danmark og udlandet 0 - 5 %
- \* Krav til størrelsen af enkelteksponeringer både i forhold til varig eksponering, der maksimalt må udgøre 40 mio. kr. og i forhold til eksponering af midlertidig karakter, hvor eksponeringen samlet set maksimalt må udgøre 50-65 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%

# Risikoreport 2020 vedrørende kapitaldækning

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%

For Landbrug stilles herudover krav til, hvilke bedrifter banken ønsker eksponering imod, og for Fast ejendom er der særskilte rammer indenfor ejendoms-kategorierne: 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 2020 ikke foretaget væsentlige ændringer i målsætninger og politikker.

Bevilling af kreditfaciliteter til privatkunder sker på baggrund af rådighedsbeløb, gælds-faktor, 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 (sandsynlighed for misligholdelse). På private kunder anvendes en række adfærds- og økonomiske parametre, herunder parametre fra bankens registreringer i "Skat og Rådighed". På erhvervskunder anvendes ligeledes en statistisk model, der tager afsæt i adfærd, styrkeprofil og regnskabsoplysninger.

I det BEC's ratingmodel bygger på historiske data, er modellen ikke anvendelig i forbindelse med rating af nye kundeforhold i ansøgningsprocessen. Bankens 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 prissætningen 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, 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. Der har i 2020 ikke været ændringer i forhold til praksis for værdiansættelse af sikkerheder eller praksis for håndtering af sikkerheder.

Bankens kreditafdeling overvåger løbende de kundevedtatte 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 med markering (OIK/SVAG) bevil-ges centralt af bankens kreditafdeling, direktion og bestyrelse ud fra fastsatte bevillingsgrænser. Kreditgivning sker ud fra en individuel vurdering af kunden og dennes økonomiske forhold.

# Risikorapport 2020 vedrørende kapitaldækning

---

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 gennemgangen 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 stikprøvevis udvalgte eksponeringer.

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.

Direktionen er overordnet ansvarlig for markedsrisikostyringen, mens formuechefen er ansvarlig for markedsdisponeringen og foretager den operationelle daglige styring. 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 rapporter 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 størstepartens 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 ultimo 2020 opgjort til -0,4 mio. kr. eller -0,1 % af kernekapitalen efter fradrag. Banken har ingen eksponeringer i konverterbare realkreditobligationer. At renterisikoen er negativ er et udtryk for, at banken tjener ved en rentestigning og taber ved et rentefald.

# Risikorapport 2020 vedrørende kapitaldækning

---

Bankens renterisiko styres aktivt i bankens formueafdeling og kontrolleres 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 ultimo 2020 udgør 3,7 %.

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 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 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 100,1 mio. kr. udgør finansielle anlægsaktier 100,1 mio. kr.

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

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

## Ejendomsrisiko

Ejendomsrisikoen er risikoen for et prisfald i ejendomspriserne. Banken ejer ultimo 2020 ejendomme for 18,0 mio. kr., heraf udgør domicilejendomme 9,9 mio. kr. og investeringsejendomme 8,1 mio. kr. Effekten af en ændring i ejendoms-værdierne på alle vore ejendomme på f.eks. +/-10 % er mellem 0,8 mio. kr. og -1,8 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 150 %-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 "høj kvalitetsaktiver", som et pengeinstitut skal have i sin beholdning for at kunne modstå en kortsigtet likviditetsstress. Beholdningen af "høj kvalitetsaktiver" 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 250 %. Kommer LCR-brøken under grænsen på de 250 % iværksættes tiltag, der i henhold til bankens beredskabsplan er målrettet mod det almindelige beredskab. Ved en LCR-brøk på under 225 %, der er grænsen for gult lys i genopretningsplanen, iværksættes tiltag, der jf. beredskabsplanen indgår i bankens genopretningsplan.

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.



# Risikorapport 2020 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 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 150 %-point for LCR. LCR-brøken er ultimo 2020 opgjort til 448,9 % svarende til en overdækning på 1.451 mio. kr. i forhold til LCR-kravet på 100 % og i forhold til bankens målsætning er overdækningen beregnet til 827 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 49,9 %.

Den daglige styring af bankens likviditetsrisiko varetages af Formueafdelingen, og overvågningen varetages af Økonomi-afdelingen. Rapportering til direktion og bestyrelsen foretages i ikke kvartalsmåneders via § 70 - instruks. I kvartalsmåneders rapporteres via Lokale Pengeinstitutters model, hvor fremskrivning af budgetforudsætninger og stresstest fremgår. Ved overskridelse af de fastsatte grænser jf. politik og genopretningsplan, er der i politikken fastsat andre 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 medio 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. 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 i forhold til 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 har i 2020 oprettet en ny afdeling (ledelsessekretariat), der via controlling på udvalgte områder skal styrke kontrolmiljøet i banken yderligere.

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 9,3 % pr. ultimo 2020, 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 2021 godkendt risikoreporten for 2020.

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

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

Bankens bestyrelse har fastsat et kapitalmål på bankens kapitalbehov + 4 %-point tillagt NEP-krav samt kapital-bevarings- og kontracykliskbuffer.

Bankens kapitalbehov er opgjort til 11,1 %, der med en kapitalprocent på 24,0 %, en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %, en kontracyklisk kapitalbuffer på 0,0 % og NEP-krav på 1,66% betyder, at banken har en overdækning på 8,7 %-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.

# Risikorapport 2020 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 %	-9,4%
Summen af store eksponeringer	< 175 % af CET1 kapitalen	124,6%
Likviditetspejlemærke	>100 %	448,3%
Funding ratio	<1,0	0,4
Ejendomseksponering	<25 % af udlån og garantier	12,8%

## Offentliggørelse vedrørende ledelsessystemer, CRR artikel 435, stk. 2

Bankens bestyrelsesmedlemmer og direktion besidder udover ledelsesposten i banken et antal øvrige bestyrelsesposter. Disse fremgår af årsrapporten side 20.

Bankens bestyrelse består af 6 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 17-19.

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 9 møder i risikoudvalget i 2020. Risikoudvalgets opgaver er beskrevet på [moensbank.dk/om-moens-bank/bankens-bestyrelse](https://moensbank.dk/om-moens-bank/bankens-bestyrelse) under punktet "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. 31.12.2020.

# Risikorapport 2020 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	410.304
Aktionærernes andel af egenkapitalen	450.304
Indehavere af hybrid kernekapital	40.000
<b>Egenkapital</b>	<b>490.304</b>
Indehavere af hybrid kernekapital	-40.000
<b>Egentlig kernekapital før fradrag</b>	<b>450.304</b>
Fradrag for kapitalandele i finansielle enheder (CET 1)	-54.523
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-892
Andre fradrag	-499
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>394.390</b>
Hybrid kernekapital	40.000
<b>Kernekapital før fradrag</b>	<b>434.390</b>
<b>Kernekapital</b>	<b>434.390</b>
Supplerende kapital (TIER 2)	34.946
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>469.336</b>
<b>Risikoeksponering:</b>	
De samlede risikoeksponeringer er specificeret under afsnittet "Kapitalkrav".	1.958.839
<b>Kapitalprocenter:</b>	
Egentlig kernekapitalprocent	20,1%
Kernekapitalprocent	22,2%
Kapitalprocent	24,0%

### Hybrid kernekapital, CRR artikel 437 litra b og c

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

### Efterstillede kapitalindsat, CRR artikel 437 litra b og c

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

# Risikorapport 2020 vedrørende kapitaldækning

## Kapitalkrav

### CRR artikel 438, litra a og b

Der henvises til rapporten "Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2020"

### 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.
Eksponeringer mod centralregeringer og centralbanker	0	0
Eksponeringer mod institutter	16.276	1.302
Eksponeringer mod selskaber	335.110	26.809
Eksponeringer mod detail	730.322	58.426
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	246.359	19.709
Eksponeringer ved misligholdelse	102.758	8.221
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	68.069	5.445
Eksponeringer mod aktier	45.600	3.648
Eksponeringer mod andre	49.244	3.939
Eksponeringer i alt	1.593.738	127.499

### 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)	57.225	4.578
Valutarisiko	16.001	1.280
Samlet risikoeksponering	73.226	5.858

### 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	289.736	23.179

### 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	2.139	171

### De samlede risikoeksponeringer:

De samlede risikoeksponeringer fremgår af nedenstående tabel:

De samlede risikoeksponeringer	Risikoeksponering	Kapitalkravet på 8 %
	1.000 kr.	1.000 kr.
Kreditrisiko	1.593.738	127.499
Markedsrisiko	73.226	5.858
Operationel risiko	289.736	23.179
CVA	2.139	171
Samlet risikoeksponering	1.958.839	156.707

# Risikorapport 2020 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 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 sikkerhedsstilling, CRR artikel 439, litra c og d

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

### 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.	170	60
Modpart med risikovægt 50 pct.	588	293
Modpart med risikovægt 75 pct.	601	451
Modpart med risikovægt 100 pct.	22.106	22.106
I alt	23.465	22.910

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. Pengeinstituttets CVA-tillæg forøger de risikovægtede poster med 2.139 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. Formålet med den kontracykliske buffer er at sikre, at den finansielle sektor som helhed - uanset konjunkturer - vil have tilstrækkelig kapital til at opretholde kreditgivningen til virksomheder og private, uden solvensen kommer under pres.

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 Erhvervsministeren efter anbefaling fra Det Systemiske Risikoråd og på baggrund af udvalgte indikatorer, bl.a. udlån i forhold til BNP.

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. Banken har ikke afsat kapital til den kontracykliske buffer, som følge af, at den danske Erhvervsminister i 2020 nedsatte den kontracykliske buffersats fra 1,0% til 0,0 %.

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:

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 den 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.

Stadier for udvikling i kreditrisiko:

For alle udlån foretages nedskrivning efter de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler. Nedskrivningsmodellen er baseret på beregning af forventet tab, hvor udlånene inddeles i 3 stadier, der afhænger af det enkelte udlåns kreditforringelse i forhold til første indregning:

- Stadie 1: Udlån med fravær af betydelig stigning i kreditrisikoen
- Stadie 2: Udlån med betydelig stigning i kreditrisikoen
- Stadie 3: Udlån, der er kreditforringet

For udlån i stadie 1 foretages nedskrivning for forventet tab i de kommende 12 måneder, mens der for udlån i stadie 2 og 3 foretages nedskrivning for forventet tab i udlånenes forventede restløbetid. Til forskel fra stadie 1 og 2 indregnes renteindtægter i stadie 3 alene baseret på den nedskrevne værdi af aktivet.

Ved første indregning placeres de enkelte udlån som udgangspunkt i stadie 1, hvorved der foretages nedskrivning for 12 måneders forventet tab ved første indregning.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på Møns Banks ratingmodel i form af PD-model udviklet af datacentralen BEC, og bankens interne kreditstyring.

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 kundens PD blive genberegnet.



# Risikoreport 2020 vedrørende kapitaldækning

---

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:

- \* 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 betalingssevne udviser betydelige svaghedstegn, bliver indplaceret i stadiet 2-svag.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadiet 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 misligholdelse og kreditforringet:

## Misligholdelse

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sine forpligtelser, er afgørende for opgørelsen af det forventede kredittab. Møns Bank anser en låntager for at have misligholdt sine forpligtelser såfremt:

- \* Låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af sine forpligtelser eller
- \* Banken vurderer, at det er mest sandsynligt, at eksponeringen ender med tab og/eller tvangsrealisering af sikkerheder for Møns Bank eller andre kreditorer.

Den definition af misligholdelse, som Møns Bank anvender ved måling af det forventede kredittab, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsmål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse. Kunder anses eksempelvis for at have misligholdt sine forpligtelser ved konkurs, betalingsstandsning, gældssanering, indikation for aktuel eller forventet fremtidige udfordringer med at skabe balance mellem indtægter og udgifter m.v.

Kreditforringet (stadiet 3):

En eksponering kan være kreditforringet (stadiet 3), hvis der er indtruffet en eller flere af følgende objektive indikationer for kreditforringelse:

- \* 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 debitors økonomiske vanskeligheder.
- \* Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- \* 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.

Finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, eller hvor banken har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadiet 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

Låntagere, som i forbindelse med Covid-19, har taget imod bankens tilbud om henstand eller lån, er blevet behandlet efter ovenstående regler. Vi har i forbindelse med vurderingen af, om der er ydet lempelse i vilkårene, taget stilling til, hvorvidt låntageren har høj kreditkvalitet. Såfremt kunden har en høj kreditkvalitet inden Covid-19, er henstand eller lån ikke nødvendigvis en lempelse i vilkår. Dette beror på en individuel vurdering af låneansøgningen. Banken har kun i meget begrænset omfang ydet henstand eller lån som følge af Covid-19.

I forbindelse med bankens implementering af nye retningslinjer om anvendelse af definitionen af misligholdelse i henhold til artikel 178 i kapitalkravsforordningen (EBA/GL/2016/07), der træder i kraft 1. januar 2021, søger banken at ensrette indtrædelseskriterierne for misligholdelse, stadie 3 og nødlidende eksponeringer (non-performing exposures). Der er forskellig karantæneperioder tilknyttet de enkelte begreber, hvorfor der vil være forskel på udtrædelseskriterierne.

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.

I den porteføljemæssige modelberegning opgøres det forventede tab som en funktion af PD (sandsynlighed for misligholdelse), EAS (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse) på baggrund af en PD-model, 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 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, mens der for løbetider udover to år under normale forhold foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en langtidsligevægt i form af et normalt niveau. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher. Banken foretager tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden og med udgangspunkt i lånesammensætningen, hvis det vurderes relevant.

Udbruddet af Covid-19 pandemien har imidlertid medført en forventning om et markant fald i BNP i 2020 efterfulgt af en næsten tilsvarende stigning i 2021. Dette "V-scenarie" medfører, at en lineær tilpasning til langtidsligevægten over 10 år vil overvurdere en mere sandsynlig udvikling i de makroøkonomiske variable, da det makroøkonomiske modul i en sådan situation vil antage en relativ høj vækst i både BNP og det offentlige forbrug i hele den 10-årige fremskrivningsperiode. Derfor er metoden for tilpasning til langtidsligevægten ændret i indeværende regnskabsår for henholdsvis BNP og det offentlige forbrug på en sådan måde, at disse to variable rammer deres langsigtsligevægt i 2022.

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.

Situationen med nedlukning af det danske samfund og effekten af Covid-19 på den globale økonomi er dog fortsat behæftet med væsentlig usikkerhed. For at imødegå dette er indregnet et ledelsesmæssigt skøn på de mest berørte brancher (handel, transport/hoteller/restauranter og øvrige erhverv) i bankens nedskrivninger på 15 mio. kr. Der er således afsat et betydeligt beløb til fremtidig imødegåelse af tab, hvilket samtidig er udtryk for stor usikkerhed om hvornår, hvordan og med hvilken styrke, virkningerne af regeringens nedlukning af samfundsøkonomien vil aflejre sig i bankens bøger.

# Risikoreport 2020 vedrørende kapitaldækning

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

Værdien af eksponeringerne opdelt efter eksponeringsklasser fremgår af nedennævnte tabel.

Eksponeringer opdelt efter eksponeringsklasser	Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdjusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditreduktion	Eksponeringernes gennemsnitlige størrelse i løbet af perioden	Heraf udgør eksponeringer mod en SMV
Eksponeringer:	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
mod centralregeringer eller centralbanker	1.052.664	838.011	0
mod institutter	38.395	38.022	0
mod selskaber	563.113	566.638	372.760
mod detail	1.790.598	1.732.915	707.781
sikret ved pant i fast ejendom	689.584	691.732	299.650
ved misligholdelse	97.810	130.358	0
forbundet med særlig høj risiko	72.327	123.329	0
mod aktier	45.600	43.774	0
mod andre	250.842	212.692	0
i alt	4.600.933	4.377.471	1.380.191

## Geografisk fordeling, CRR artikel 442, litra d

Eksponeringernes geografiske fordeling fremgår af nedennævnte tabel.

Eksponeringernes geografiske fordeling på markedsområder	Det nære markedsområde med filialdækning	Det strategiske markedsområde	Fjernkunder Øvrige Sjælland og nordlige Lolland-Falster	Fjernkunder Øvrige Danmark og udlandet	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Eksponeringer mod institutter	582	0	24.580	13.233	38.395
Eksponeringer mod selskaber	264.681	75.439	190.711	32.282	563.113
Eksponeringer mod detail	984.830	275.484	480.889	49.395	1.790.598
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	395.096	108.966	172.358	13.164	689.584
Eksponeringer ved misligholdelse	53.771	10.587	29.365	4.087	97.810
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	30.812	16.600	24.915	0	72.327
Eksponeringer mod andre	204.764	0	1.144.342	0	1.349.106
Eksponeringer i alt	1.934.536	487.076	2.067.160	112.161	4.600.933

# Risikoreport 2020 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			167.945	149.337	68.620	23.035			
Industri og råstofindvinding			12.542	9.650	2.878	4.287			
Energiforsyning				4.319	133	1.180			
Bygge og anlæg			19.738	114.889	17.929	12.349	23.719		
Handel			34.968	140.081	18.038	5.161			
Transport, hoteller og restauranter			11.666	45.597	21.651	11.923			
Information og kommunikation			36.029	2.076	169	99		93	
Finansiering og forsikring	1.052.664	38.395	47.794	38.973	9.252	4.008		36.637	54.523
Fast ejendom			96.942	98.740	124.598	7.222	45.643		
Øvrige erhverv			29.747	109.490	36.381	3.056	2.965	8.870	
Privat			105.742	1.077.446	389.935	25.490			196.319
Eksporering i alt	1.052.664	38.395	563.113	1.790.598	689.584	97.810	72.327	45.600	250.842

## 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	71.050	975.060	469	0	6.085
Eksporeringer mod institutter	36.670	0	0	0	1.725
Eksporeringer mod selskaber	3.785	50.436	138.040	132.358	238.494
Eksporeringer mod detail	19.893	43.206	127.952	417.898	1.181.649
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	4.897	16.408	41.528	72.570	554.181
Eksporeringer ved misligholdelse	8.684	6.695	11.681	30.498	40.252
Eksporeringer forbundet med særlig høj risiko	1.970	1.581	33.023	8.805	26.948
Eksporeringer mod aktier	0	0	0	0	45.600
Eksporeringer mod andre	250.842	0	0	0	0
Eksporeringer i alt	397.791	1.093.386	352.693	662.129	2.094.934

# Risikoreport 2020 vedrørende kapitaldækning

## Misligholdte og kreditforringede fordringer, CRR artikel 442, litra g

Misligholdte og kreditforringede fordringer i stadie 3 med tilhørende nedskrivninger opdelt på brancher fremgår af nedennævnte tabel. Der henvises til litra i for de samlede nedskrivninger.

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	48.879	8.537	2.761
Industri og råstofindvinding	5.715	1.663	805
Energiforsyning	2.584	1.147	252
Bygge og anlæg	17.836	2.335	-3.795
Handel	7.585	2.949	1.009
Transport, hoteller og restauranter	25.848	8.206	-906
Information og kommunikation	266	167	-9
Finansiering og forsikring	8.134	4.078	-595
Fast ejendom	15.314	3.327	814
Øvrige erhverv	8.676	4.098	915
Privat	87.578	44.008	-1.316
<b>I alt</b>	<b>228.415</b>	<b>80.515</b>	<b>-65</b>

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 - med filialdækning	141.271	49.850
Det strategiske markedsområde	15.582	4.389
Fjernkunde-konceptet - Øvrige Sjælland og nordlige Lolland-Falster	60.481	22.529
Fjernkunde-konceptet - Øvrige Danmark og udlandet	11.081	3.747

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	96.111	6.900	2.222
Bevægelser i året			
Nye nedskrivninger/hensættelser i perioden	38.167	4.783	8.196
Tilbageførelse nedskrivninger/hensættelser i perioden	32.839	3.129	1.580
Andre bevægelser (rentekorrektion)	2.426	0	-4
Tidligere nedskrevet/hensat nu endeligt tabt	5.395	1.192	0
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo	98.470	7.362	8.834

# Risikorapport 2020 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	<b>Indberettende instituts aktiver</b>	22.898		3.718.661	
020	Lån på anfordring			126.653	
030	Aktieinstrumenter			100.123	100.123
040	Gældsinstrumenter			891.882	892.512
050	Heraf: dækkede obligationer			587.180	587.106
070	Heraf: udstedt af offentlig forvaltning			274.649	275.345
080	Heraf: udstedt af finansielle selskaber			30.053	30.061
100	Lån og forskud excl. lån på anfordring	22.898		2.346.674	
120	Andre aktiver			253.329	

### 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	<b>Sikkerhedsstillelse af det indberettende institut</b>		1.590.537
140	Lån på anfordring		49.655
220	Lån og forskud excl. lån på anfordring		1.540.882
250	Samlede aktiver modtaget sikkerhedsstillelse	22.898	

# Risikoreport 2020 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	<b>Regnskabsmæssig værdi af udvalgte finansielle forpligtelser</b>	21.830	22.898
020	Derivater	21.802	22.870
040	Indskud	28	28
070	Heraf: indskud med sikkerhed, bortset fra genkøbsaftaler	28	28
170	Behæftelseskilder i alt	21.830	22.898

## Anvendelse af ECAIér

### 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 kreditvurdringerne fra Standard & Poor's Rating Services.

BEC har konverteret Standard & Poor's Rating Services' kreditvurdringsklasser 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 kreditvurdringsklasser til kreditkvalitetstrin for eksponeringer mod erhvervsvirksomheder, institutter, centralregeringer og centralbanker.

Kreditkvalitetstrin	Standard & Poor's kreditvurdrings- 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 kreditvurdringer 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	1.069.384	
mod institutter	38.395	16.276
mod selskaber	399.083	266
mod aktier	45.600	

I bankens kapitalgrundlag er der fratrukket eksponeringer mod institutter på 54,5 mio. kr.

# Risikoreport 2020 vedrørende kapitaldækning

## Eksponering mod markedsrisiko, CRR artikel 445

Skemaet nedenfor viser kapitalgrundlagskravene indenfor markedsrisikoområdet.

Risikotype	Risikoeksponering efter nedvægtning	Kapitalkrav på 8 %
	1.000 kr.	1.000 kr.
Poster med positionsrisiko (aktier, gældsinstrumenter)	57.225	4.578
Valutarisiko	16.001	1.280
I alt eksponeringer med markedsrisiko	73.226	5.858

## Operational risiko, CRR artikel 446

Banken er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici som er: "Risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedure, menneskelig fejl og 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 2020 udgør den operationelle risiko 15 procent af de gennemsnitlige basisindtægter de seneste tre år svarende til 289,7 mio. kr., hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på 23,2 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.

## 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 handlinger 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 markedspriser). Banken regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvis, halvårligt eller helårligt afhængigt af hyppigheden af nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

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

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

### Aktier udenfor handelsbeholdningen

Nedennævnte tabel specificerer bankens aktier udenfor handelsbeholdningen

	1.000 kr.
Primo beholdning	93.974
Tilgang ved køb	1.231
Urealiseret gevinst/tab	5.195
Realiseret gevinst/tab	355
Afgang ved salg	632
Ultimo beholdning	100.123

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 10,0 mio. kr.



# Risikorapport 2020 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 -1.426 t. kr. Nedenstående tabel viser renterisikoen udenfor handelsbeholdningen.

	1.000 kr.
Udlån	135
Pantebreve	46
Indlån	-60
Supplerende kapital	-227
Hybrid kernekapital	-1.320
I alt renterisiko udenfor handelsbeholdningen	-1.426

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

	1.000 kr.
Danske kroner	-1.426
I alt renterisiko udenfor handelsbeholdningen	-1.426

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 0,7 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/bankens-bestyrelse](https://moensbank.dk/om-moens-bank/bankens-bestyrelse) under punktet "Aflønnings- og nomineringsudvalg".

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 2020 afholdt 7 møder.

Der henvises til side 19 samt note 11 i årsrapporten, hvor henholdsvis aflønnings- og nomineringsudvalget og vederlag til ledelsen er beskrevet.

I tillæg til lønpolitikken er der fra og med generalforsamlingen i 2021 krav om, at der årligt fremlægges en vederlagsrapport på generalforsamlingen til en vejledende godkendelse. Vederlagsrapporten offentliggøres på bankens hjemmeside [moensbank.dk](https://moensbank.dk)

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

Der henvises til årsrapporten note 11.

# Risikorapport 2020 vedrørende kapitaldækning

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.

## 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	3.719.225
Derivater (regnskabsmæssig værdi)	22.334
Værdipapirer (tillæg for modpartskreditrisiko)	1.131
Utrukne kreditfaciliteter, garantier og lånetilbud	1.000.729
Fradrag i kernekapital (sektoraktier mm) med overgangsordning	55.914
Fradrag i kernekapital (sektoraktier mm) med fuld indfasning af CRR-regler	55.914
Samlede eksponeringer til gearingsgradens beregning med overgangsordning	4.687.505
Samlede eksponeringer til gearingsgradens beregning med fuld indfasning af CRR-regler	4.687.505
Kernekapital med overgangsordning	434.390
Kernekapital med fuld indfasning af CRR-regler	434.390
Gearingsgrad med overgangsordning	0,093
Gearingsgrad med fuld indfasning af CRR-regler	0,093

Opdeling af balanceførte eksponeringer ekskl. derivater	Oplysninger
	1.000 kr.
Samlede balanceførte eksponeringer ekskl. derivater, nemlig:	3.719.225
Eksporeringer i handelsbeholdningen	892.706
Eksporeringer udenfor handelsbeholdningen, nemlig:	2.826.519
Eksporeringer mod centralregeringer eller centralbanker	1.052.664
Eksporeringer mod institutter	36.670
Eksporeringer mod selskaber	401.919
Eksporeringer mod detail	760.406
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	160.814
Eksporeringer ved misligholdelse	72.225
Eksporeringer forbundet med særlig høj risiko	45.379
Eksporeringer mod andre f.eks. aktieeksponeringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelse	296.442

## 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 sikkerhedsstilling, 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/anparter, udbyttebegrænsningsaftaler, tilbage-trædelseserklæringer, transport i tilgodetilgodehavender og garantistillelser samt kautioner.

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

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

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

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

### **Hovedkategorier af sikkerheder, CRR artikel 453, litra c**

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

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

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

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

### **Garantistillere og kreditderivatmodparter, CRR artikel 453, litra d**

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

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

### **Markedskoncentrationer indenfor sikkerhedsstillelse, CRR artikel 453, litra e**

Banken ønsker som udgangspunkt og generelt ikke at yde lån til spekulative formål (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 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.

# Risikorapport 2020 vedrørende kapitaldækning

## Kreditrisikoreducerende finansielle sikkerheder fordelt på eksponeringsklasse:

Kreditrisiko reducerende finansielle sikkerheder opdelt efter eksponeringsklasser	Krediteksponering (før sikkerheder og garantier)	Sikkerhedens værdi	Garantier
Eksponeringer:	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
mod selskaber	563.113	76.341	3.060
mod detail	1.790.598	59.258	10.693
pant i fast ejendom	689.584	5.158	51
ved misligholdelse	97.810	642	2.916

## 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 468

Banken har ingen urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v., der måles til dagsværdi gennem anden totalindkomst, 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-nedskrivningsreglerne.

Stege, den 25. februar 2021

---

Peter Ole Sørensen  
Formand

---

Christian Brix-Hansen  
Næstformand

---

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](http://www.moensbank.dk)

[post@moensbank.dk](mailto: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