

Risikorapport 2017 vedr. kapitaldækning

CVR-nr. 65746018



MønsBank

140 år - siden 1877



Møns Bank rundede i 2017 sit 140 års jubilæum.

Møns Bank A/S
Storegade 29
DK-4780 Stege

Risikorapport 2017 vedrørende kapitaldækning

Indholdsfortegnelse

Indledning	3
Risikostyringsmålsætninger og -politik	4
Anvendelsesområde	11
Kapitalgrundlag	12
Kapitalkrav	13
Eksposering mod modpartsrisiko	14
Kontracyklisk (modcyklisk) buffer	15
Indikatorer for global systemisk betydning	15
Kreditrisikojusteringer	15
Behæftede og ubehæftede aktiver	20
Anvendelse af ECAI'er	21
Eksposering mod markedsrisiko	21
Operationel risiko	21
Eksposeringer mod aktier mv. der ikke indgår i handelsbeholdningen	22
Eksposeringer mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen	22
Eksposering mod securitiseringspositioner	23
Aflønningspolitik	23
Gearing	23
IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko	24
Kreditrisikoreduktionsteknikker	24
Avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko	25
Interne modeller for markedsrisiko	25

Risikorapport 2017 vedrørende kapitaldækning

Indledning

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

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

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

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

Risikoreport 2017 vedrørende kapitaldækning

Risikostyringsmålsætninger og -politik, CRR artikel 435

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

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

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

Risikostyring i forskellige former er et tilbagevendende punkt på bestyrelsens dagsorden. Banken har etableret et risiko-udvalg til bestyrelsens overvågning af bankens risici. Risikoudvalgets sammensætning fremgår af årsrapporten side 3 og arbejdsopgaverne fremgår af bankens hjemmeside moensbank.dk/om-moens-bank/bestyrelsen/revisionsudvalg

Ud over risikoudvalget har banken etableret en risikostyringsfunktion og udpeget bankens complianceansvarlige som ansvarlig for risikostyringsfunktionen. Funktionen er organisatorisk sikret således, at den risikoansvarlige er tilstrækkelig uafhængig af bankens øvrige funktioner til, at den risikoansvarliges opgaver kan udføres betryggende. Herudover har banken implementeret en række procedurer og systemer, der har til formål at sikre, at risici identificeres og håndteres hensigtsmæssigt og i overensstemmelse med gældende lovgivning. Banken søger til stadighed at udvikle disse værktøjer.

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

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

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

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

Banken har endvidere et revisionsudvalg. Sammensætningen af revisionsudvalget fremgår af side 3 i årsrapporten. Revisionsudvalgets arbejdsopgaver fremgår af bankens hjemmeside moensbank.dk/om-moens-bank/bestyrelsen/revisionsudvalg

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

Bankens bestyrelse foretager løbende og mindst en gang om året en vurdering af bankens 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 målgruppe er private kunder samt små og mellemstore erhvervs-kunder med en sund økonomi i det nære markedsområde med filialdækning samt det sekundære i markedsområder med og uden konsulenttjeneste.

Banken ønsker en markedsfordeling på de 3 geografiske områder med 50-75 % i det nære markedsområde, 25-45 % indenfor det sekundære markedsområde med konsulenttjeneste og 0-5 % i det sekundære markedsområde uden konsulenttjeneste. Banken ønsker ingen eksponering mod udenlandske aktiviteter.

Den væsentligste risiko i banken er kreditrisikoen. Bankens kreditrisiko er styret af en overordnet kreditpolitik, som er besluttet af bestyrelsen og tager udgangspunkt i bankens til enhver tid gældende strategi og forretningsmodel. Kreditpolitikken fastsætter bankens risikoprofil for kreditområdet og indeholder hvilke kreditrisici banken kan påtage sig. Kreditpolitikken sikrer, at der er balance mellem udlån, indtjening og risiko, hvorved der skabes en god og varig rentabilitet og bonitet. Bankens kreditpolitik sætter rammer indenfor følgende områder: kundetyper, typer af produkter, geografisk eksponering, eksponering indenfor udvalgte typer af sikkerheder, indtjening i forhold til valgt risikoprofil, store eksponeringer, branchemæssig spredning, koncentrationsrisici og rentefølsomhed.

Banken ønsker et rimeligt forhold mellem prisen på en kredit og den risiko, eksponeringen påfører banken. Ved prissætningen tages højde for eksponeringens størrelse, løbetid, kapitalbindingen, risikoen på kunden, sikkerhedsstillelse og indtjening på andre forretninger end udlån.

Bankens kreditafdeling overvåger løbende de kundevedtede enheders efterlevelse af bankens kreditpolitik og forretnings-gange, og bankens risikostyringsfunktion følger op på, at kreditkontrollerne fungerer betryggende.

I 2013 påbegyndte banken implementeringen af en ny kreditklassifikationsmodel og kreditklassificeringen er gennemført på 98 % af bankens samlede krediteksponering. Kreditklassifikationsmodellen skal bidrage til en vurdering af krediteksponeringens kvalitet samt udviklingen heri. Sideløbende, og som en validering af bankens egen model, anvendes en systembaseret ratingmodel stillet til rådighed af bankens datacentral. Dertil kommer at banken nedskriver individuelt på alle eksponeringer uanset eksponeringens størrelse.

Banken klassificerer kunderne i 7 grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til netop denne kunde. Klassificeringen sker for privatkunder ud fra en række parametre herunder rådighedsbeløb, sikkerhed og reel formue. Erhvervs-kunder klassificeres ligeledes efter en række parametre herunder egenkapital, resultat, konsolidering og likviditet. Fordelingen på risikoklasser kan ses i årsrapporten for 2017 i note 3. Banken ønsker nye kundeforhold med en kreditklassifikation, der efter Fiananstilsynets rating ligger i 3, 2a og i underkanten af 2a, svarende til den bedst rangerende del af 2b.

Med henblik på at sikre en spredning af bankens kreditrisiko har banken i sin kreditpolitik, fastsat mål for fordelingen af eksponeringer på kundetyper, branche og størrelse, således at ingen enkelteksponering, kundetype eller branche kan få afgørende indflydelse på bankens drift.

Uanset kreditbonitet må ingen eksponering have en varig størrelse på over 35 mio. kr. Dog må midlertidige eksponeringer (op til 3 måneders varighed) udgøre op til 50 mio. kr.

Banken ønsker, at den samlede kreditrisiko begrænses via en branchemæssig spredning af eksponeringer opgjort efter nedskrivninger. For branchegruppen "fast ejendom" er fastsat en overordnet maksimal grænse på 20 % af de samlede udlån og garantier og underliggende er der særskilte grænser for følgende ejendoms-kategorier: domicilejendomme, investeringsejendomme, projektejendomme og ejerforeninger. Indenfor branchegruppen "landbrug, jagt og skovbrug" er fastsat en maksimal grænse på 15 %, hvor der samtidig er stillet betingelser til hvilke typer af bedrifter banken ønsker eksponering imod. Til nye kunder indenfor landbrugssektoren stilles specifikke krav til effektivitet. For alle øvrige brancher er rammerne for maksimal eksponering fastsat i intervallet 10 - 15 % af de samlede udlån og garantier. For erhvervs-kunder under ét må der maksimalt være 70 % af bankens samlede kundeeksponeringer, herunder eksponering til ejerlejlighedsforeninger på maksimalt 10 %, som retteligt er privateksponeringer, men definitions-mæssigt medregnes som en erhvervs-eksponering. For privatkunder gælder, at disse som minimum skal udgøre 30 %.

Bankens betyrelse har indenfor rammerne af den vedtagne forretningsmodel i kreditpolitikken, fastlagt de overordnede principper for bankens kreditgivning og foretager med baggrund heri bevilling af de største eksponeringer. Bestyrelsen har endvidere videregivet beføjelser til direktionen.

Alle kundeeksponeringer 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.

Risikorapport 2017 vedrørende kapitaldækning

Lån og kreditter ydes med baggrund i de i kreditpolitikken fastsatte rammer for kreditgivning. Herudover ydes lån og kreditter 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 blanceelementer afdækkes dødsfaldsrisikoen i videst muligt omfang.

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.

Sikkerhedsstillelse sker som hovedregel ved pant i ejendomme, værdipapirer, løsøre, virksomheds- og/eller fordringspant samt kontoindeståender. Herudover tages der eventuel sikkerhed i selskabers aktier/anpartar, udbyttebegrænsaftaler, tilbagetrædelseserklæringer, transport i tilgodehavender og garantistillelser samt kautioner.

Kreditafdelingen rapporterer løbende til direktionen herunder på ugentlige kreditkomitémøder.

Rapportering til bestyrelsen sker løbende i henhold til det i politikker, instrukser og forretningsgange fastlagte omkring rapportering herunder frekvens for rapporteringen (typisk kvart- og halvårligt). Med henblik på, at bestyrelsen har et klart defineret grundlag at fastlægge bankens kreditpolitik på, udarbejdes halvårligt en samlet kreditrapport til bestyrelsen. Kreditrapporten har erstattet tidligere periodiske enkeltrapporteringer ligesom rapporten yderligere beskriver relevante oplysninger til belysning af hele kreditområdet. Kreditrapporten sikre herudover, at ledelsesbekendtgørelsens krav til rapportering på kreditområdet er opfyldt.

Bestyrelsen foretager 2 gange årligt en gennemgang af bankens eksponeringer. Kriterierne for gennemgangen fastsættes fra gang til gang af bestyrelsen. Som udgangspunkt omfatter gennemgangen altid bankens største eksponeringer, udvalgte eksponeringer med særskilt aftalt kriterium, og herudover andre stikprøvevis udvalgte eksponeringer. § 78-eksponeringer gennemgås én gang årligt.

Markedsrisiko

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

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

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

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

Den daglige styring foretages af direktionen, der er ansvarlig for markedsrisikostyringen, mens formuechefen er ansvarlig for markedsdisponeringen. Administrationschefen er ansvarlig for opgørelse, overvågning samt kontrol og rapportering af markedsrisici. Overvågning og rapportering af markedsrisici sker på daglig basis. Rapporteringen til direktionen foretages ugentlig. Bestyrelsen modtager månedlige rapporteringer om udviklingen og udnyttelsen af de tildelte risikorammer.

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

Risikorapport 2017 vedrørende kapitaldækning

Renterisiko

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

Bankens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværender med kreditinstitutter er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel basis. Den primære renterisiko er knyttet til den supplerende kapital og den hybride 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 markedsrisikoen mindskes mest muligt under de nuværende markedsvilkår med et lavt renteniveau.

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 bankens renterisiko.

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning.

Bankens renterisiko er opgjort til 0,8 mio. kr. eller 0,3 % af kernekapitalen efter fradrag. Banken har ingen eksponeringer i konverterbare realkreditobligationer.

Renterisikoen er siden sidste år faldet fra 1,0 mio. kr. til 0,8 mio. kr.

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

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 6,6 %.

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

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

Aktierisiko

Aktierisikoen styres med udgangspunkt i grænse for maksimalt accepteret tab og rammer for beholdningers størrelse. For nuværende er der alene ramme for børsnoterede aktier noteret på Nasdaq OMX Nordic. 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 84,6 mio. kr. udgør finansielle anlægsaktier 79,1 mio. kr. Bankens beholdning af aktier i handelsbeholdningen udgør således i alt 5,5 mio. kr.

Bankens aktierisiko defineres i forhold til den samlede aktiebeholdning, hvilket betyder, at effekten af en aktiekursændring på eksempelvis 10 % på beholdningen udgør 8,5 mio. kr. I forhold til markedsrisikoen på aktierne opgøres denne på baggrund af bankens handelsbeholdning af aktier og er således opgjort til 0,6 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 23,9 mio. kr., heraf udgør domicilejendomme 13,9 mio. kr. og investeringsejendomme 10,0 mio. kr. Effekten af en ændring i ejendomsværdierne på alle vore ejendomme på f.eks. +/-10 % er mellem 1,0 mio. kr. og -2,4 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 en af bestyrelsen fastlagt politik, bankens genopretningsplan og forretningsgang, hvilket sikre, 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 over det til enhver tid gældende krav. Herudover er fastsat en målsætning om en overdækning på 75 % i forhold til lovens minimumskrav, jf. FIL 152 (10%-kravet). Minimumskravet, jf. FIL §152, der udfases i 2018, vil være en del af bankens styringsværktøj, indtil nyt nøgletal i Tilsynsdiamanten baseret på LCR-nøgletallet implementes medio 2018. Ud over overdækningsmålsætning er der fastsat målsætning for, hvor længe overdækningen skal holde under et valgt 3 måneders stressscenarium.

LCR-kravet til likviditet, i henhold til kapitaldækningsreglerne, trådte i kraft fra 1. oktober 2015 og indføres frem mod 2018. Liquidity coverage Ratio (LCR) er et kortsigtet likviditetsmål, der skal sikre, at banken har tilstrækkelig likviditet til at modstå et 30-dages likviditetsstress. LCR angiver den mængde likvide "højkvalitetsaktiver", som et pengeinstitut skal have i sin beholdning for at kunne modstå en kortsigtet likviditetsstress. Beholdningen af "højkvalitetsaktiver" skal primært bestå af kontanter, centralbankindeståender, indskudsbeviser og ubelånte statsobligationer (de såkaldte Level-1a aktiver). Banken skulle i 2017 have en LCR på 80 % og i 2018 er kravet 100 %. Banken har et politisk mål, om at overdækningen skal udgøre 100 %-point over det enhver tid gældende LCR minimumskrav. Ved en LCR-brøk på under 150 %, der er grænsen for gult lys i genopretningsplanen, vil der i h.t. bankens genopretningsplan blive iværksat tiltag i henhold nødplan på likviditetsområdet og eller genopretningstiltag jf. genopretningsplanen.

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

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

Bestyrelsen har fastsat, at likviditeten skal være forsvarlig og tilpas forsigtig til at understøtte bankens forretningsmodel. Dette sikres primært ved målsætning om, at likviditetsoverdækningen i henhold til lovens krav til enhver tid skal være en overdækning på mindst 75 % for FIL § 152 og 100 %-point for LCR. Bankens overdækning er for FIL § 152 opgjort til 240,4 % i forhold til minimumskravet svarende til 740 mio. kr. og i forhold til bankens målsætning er overdækningen beregnet til 509 mio. kr. LCR-brøken er opgjort til 383,4 % svarende til en overdækning på 699 mio. kr. i forhold til LCR-kravet på 100 % og i forhold til bankens målsætning er overdækningen beregnet til 468 mio. kr.

Banken er opmærksom på, at der skal være et afbalanceret forhold mellem ud- og indlån - udtrykt ved udlåns/indlånsprocenten, der er opgjort til 70,7 %.

Styring af bankens likviditetsrisiko varetages af Formueafdelingen og overvågningen varetages af Økonomiafdelingen. LCR-brøken opgøres dagligt. I forhold til LCR og FIL § 152 er der, afhængig af position i forhold til målsætning, udfærdiget retningslinjer for, hvor tit der skal følges op/rapporteres. Rapportering til direktion og bestyrelsen foretages som minimum på månedsbasis.

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

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 uheldsmæssige 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.

Risikorapport 2017 vedrørende kapitaldækning

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

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

Banken er medlem af Bankernes EDB Central (BEC), som varetager den daglige drift af IT systemerne. Banken følger de anvisninger, der modtages fra BEC.

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

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

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

Gearingsrisiko

Gearingsgraden beregnes ud fra kernekapitalen sat i forhold til eksponeringen.

Bankens gearingsrisiko styres med afsæt i en af bestyrelsen fastsat politik herfor. Politikken er fastsat med det formål, at imødegå risikoen for overdreven gearingsrisiko samt med det formål at fastlægge en overvågning heraf. Bestyrelsen har fastsat en målsætning om, at gearingsgraden ikke må falde til under 7 % af bankens aktivmasse. Gearingsgraden er opgjort til 8,8 % pr. ultimo 2017, 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 %.

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

Bankens bestyrelse og direktion har den 21. februar 2018 godkendt risikorapporten for 2017.

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

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

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

Risikorapport 2017 vedrørende kapitaldækning

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

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

Bankens kapitalbehov er opgjort til 9,9 % og med en kapitalprocent på 17,5 % og med bufferkrav (bevaringsbuffer) på 1,25 %, har banken en overdækning på 6,3 %-point.

Bankens overordnede politik er, at det fremtidige kapitalgrundlag baseres på egentlig kernekapital, men dette kan efter særskilt vurdering fraviges med op til 15 % af den rene egenkapital, når lånevilkårene for supplerende kapital samlet set er fordelagtig for aktionærene.

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%	6,5%
Store eksponeringer	< 125%	34,8%
Likviditetsoverdækning	> 50%	240,4%
Funding ratio	< 1	0,6
Ejendomseksponering	< 25 %	13,0%

Fra 1. januar 2018 beregnes store eksponeringer af de 20 største eksponeringer i forhold til den egentlige kernekapital og grænseværdien ændres fra mindre end 125 % af kapitalgrundlaget til mindre end 175 % af den egentlige kernekapital. Med afsæt i bankens eksponeringer ultimo 2017 vil pejlemærket for store eksponeringer efter de nye regler kunne opgøres til 162,9 %, således ligger bankens eksponering indenfor grænsen i det nye pejlemærke.

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 25-26.

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 23-24.

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

Banken har i 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 2017. Risikoudvalgets opgaver er beskrevet på moensbank.dk/om-moens-bank/bestyrelsen-og-udvalg/risikoudvalg.

Risikorapport 2017 vedrørende kapitaldækning

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. 31.12.2017.

Risikoreport 2017 vedrørende kapitaldækning

Kapitalgrundlag

Kapitalgrundlaget , CRR artikel 437 litra a, d og e

Kapitalgrundlag:

	1.000 kr.
Aktiekapital	24.000
Overført overskud	291.327
Udbytte til aktionærerne for regnskabsåret	2.400
Aktionærernes andel af egenkapitalen	317.727
Indehavere af hybrid kernekapital	34.475
Egenkapital	352.202
Indehavere af hybrid kernekapital	-34.475
Egentlig kernekapital før fradrag	317.727
Frdrag for foreslået udbytte	-2.400
Frdrag for immaterielle aktiver	-824
Frdrag for kapitalandele i finansielle enheder	-38.110
Frdrag for forsigtig værdiansættelse	-468
Andre fradrag	-2.480
Egentlig kernekapital	273.445
Hybrid kernekapital	34.475
Kernekapital før fradrag	307.920
Frdrag for kapitalandele i finansielle enheder	-4.763
Kernekapital	303.157
Supplerende kapital	34.705
Frdrag for kapitalandele i finansielle enheder	-4.764
Kapitalgrundlag	333.098

Hybrid kernekapital, CRR artikel 437 litra b og c

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

Efterstillede kapitalindsud, CRR artikel 437 litra b og c

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

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

Minimumskrav	Faktiske beløb	Krævet beløb til opfyldelse af minimumskrav		Overskydende beløb
	1.000 kr.	%	1.000 kr.	1.000 kr.
Egentlig kernekapital	273.445	4,5%	85.817	187.628
Kernekapital	303.157	6,0%	114.423	188.734

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

Bankens fradrag for "ikke væsentlige kapitalandele" i den finansielle sektor, der er omfattet af overgangsordninger udgør 9.527 t. kr.

Risikorapport 2017 vedrørende kapitaldækning

Kapitalkrav

CRR artikel 438, litra a og b

Der henvises til rapporten "Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.12.2017"

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	32.794	2.623
Eksponeringer mod selskaber	340.586	27.247
Eksponeringer mod detail	724.375	57.950
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	216.546	17.324
Eksponeringer ved misligholdelse	121.716	9.737
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	58.410	4.673
Eksponeringer mod aktier	31.420	2.514
Eksponeringer mod andre	36.599	2.928
Eksponeringer i alt	1.562.446	124.996

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)	71.403	5.712
Valutarisiko	18.078	1.446
Samlet risikoeksponering	89.481	7.158

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	252.394	20.192

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	2.729	218

De samlede risikoeksponeringer:

De samlede risikoeksponeringer fremgår af nedenstående tabel:

De samlede risikoeksponeringer	Risikoeksponering	Kapitalkravet på 8 %
	1.000 kr.	1.000 kr.
Kreditrisiko	1.562.446	124.996
Markedsrisiko	89.481	7.158
Operationel risiko	252.394	20.192
CVA	2.729	218
Samlet risikoeksponering	1.907.050	152.564

Risikorapport 2017 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 minimums-kapitalgrundlag i henhold til den 8+ metode, som banken anvender til at opgøre det tilstrækkelige kapitalgrundlag og kapitalbehov.

Politikker, CRR artikel 439, litra b

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

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

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

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

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

Modpartsrisiko	Positiv bruttodagsværdi af finansielle kontrakter	Den opsamlede eksponeringsværdi af modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden
	1.000 kr.	1.000 kr.
Modpart med risikovægt 35 pct.	987	345
Modpart med risikovægt 50 pct.	10.717	5.359
Modpart med risikovægt 75 pct.	973	730
Modpart med risikovægt 100 pct.	7.974	6.133
I alt	20.651	12.567

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 2.729 t. kr.

Interne modeller, CRR 439, litra i

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

Kontracyklisk (modcyklisk) buffer, CRR artikel 440

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

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

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

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

Indikatorer for global systemisk betydning, CRR artikel 441

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

Kreditrisikojusteringer

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

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

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, herunder garantier, foretages såvel individuelt som gruppevist.

Nedskrivninger til tab foretages, når der er objektiv indikation for værdiforringelse, samt en nedskrivningsberegning, der viser behov herfor, jf. Finanstilsynets vejledning og regnskabsbekendtgørelsen bilag 10..

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

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

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

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

Den gruppevise vurdering foretages på grundlag af en makroøkonomisk segmenteringsmodel, der er udviklet og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter. Modellen er baseret på statistisk materiale for tab i hele pengeinstitutsektoren tilpasset bankens egen udlånsportefølje, herunder vurdering af tidlige hændelser, som modellen ikke tager hensyn til. Der henvises endvidere til anvendt regnskabspraksis i årsrapporten side 38.

1. januar 2018 ændres den danske regnskabsbekendtgørelse herunder bilag 10 og samtidig træder regnskabsstandarden IFRS 9 i kraft. IFRS 9 ændrer i væsentlig grad ved de gældende regler for klassifikation og måling af finansielle aktiver og regnskabsmæssige nedskrivninger. Virkningen af IFRS 9 på kapitalgrundlaget ved reglernes ikrafttrædelse i 2018 svarer derfor til stigningen i nedskrivningskontoen 1. januar 2018 korrigeret for den skattemæssige effekt og udgør i størrelsen 8 - 12 mio. kr. Der henvises til betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning i årsrapporten side 16-17.

Risikorapport 2017 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.

Eksporeringer opdelt efter eksponeringsklasser	Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdjusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditreduktion	Eksporeringerenes gennemsnitlige størrelse i løbet af perioden	Heraf udgør eksporeringer mod en SMV
Eksporeringer:	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
mod centralregeringer eller centralbanker	519.045	178.628	0
mod institutter	72.629	61.107	0
mod selskaber	481.266	505.513	402.395
mod detail	1.553.427	1.491.229	612.911
sikret ved pant i fast ejendom	585.007	596.570	369.192
ved misligholdelse	107.520	110.548	0
forbundet med særlig høj risiko	56.057	40.203	0
mod aktier	31.420	66.082	0
mod andre	113.121	93.715	0
i alt	3.519.492	3.143.595	1.384.498

Geografisk fordeling, CRR artikel 442, litra d

Eksporeringerenes geografiske fordeling fremgår af nedennævnte tabel.

Eksporeringerenes geografiske fordeling	Det nære markeds område	Det øvrige Sjælland	Øvrige	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Eksporeringer mod institutter	62.603	4.713	5.313	72.629
Eksporeringer mod selskaber	232.698	226.732	21.836	481.266
Eksporeringer mod detail	944.689	560.654	48.084	1.553.427
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	398.048	174.975	11.984	585.007
Eksporeringer ved misligholdelse	78.237	27.537	1.746	107.520
Eksporeringer forbundet med særlig høj risiko	22.011	34.046		56.057
Eksporeringer mod andre	71.538	586.116	5.932	663.586
Eksporeringer i alt	1.809.824	1.614.773	94.895	3.519.492

Risikoreport 2017 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			134.235	134.417	55.537	31.734			
Industri og råstofindvinding			8.171	10.955	5.152	1.283			
Energiforsyning				5.915	3				
Bygge og anlæg			42.043	102.661	23.189	1.753	32.195		
Handel			40.894	110.522	31.172	2.935			
Transport, hoteller og restauranter			2.337	36.745	25.512	22.177			
Information og kommunikation			45.726	2.744	951	210		61	
Finansiering og forsikring	519.045	72.629	63.510	46.956	5.997	3.134		28.640	47.637
Fast ejendom			60.470	91.413	151.435	8.761	23.862		
Øvrige erhverv			50.734	95.256	45.577	4.179		2.719	
Privat			33.146	915.843	240.482	31.354			65.484
Eksporering i alt	519.045	72.629	481.266	1.553.427	585.007	107.520	56.057	31.420	113.121

Restløbetid på krediteksponeringer, CRR artikel 442, litra f

Restløbetid på krediteksponeringerne indenfor balancen fremgår af nedennævnte tabel.

Restløbetid på krediteksponeringer	Anfordring	0 - 3 mdr.	3 mdr. - 1 år	1 - 5 år	Over 5 år
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Eksporeringer mod centralregeringer eller centralbanker	49.045	470.000	0	0	0
Eksporeringer mod institutter	41.992	0	519	7.365	22.753
Eksporeringer mod selskaber	4.178	26.934	64.591	175.523	210.040
Eksporeringer mod detail	27.075	49.192	102.573	423.304	951.283
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	3.040	21.599	47.267	132.940	380.161
Eksporeringer ved misligholdelse	5.196	6.692	26.046	48.105	21.481
Eksporeringer forbundet med særlig høj risiko	1.039	6.155	1.278	28.655	18.930
Eksporeringer mod aktier	0	0	0	0	31.420
Eksporeringer mod andre	113.121	0	0	0	0
Eksporeringer i alt	244.686	580.572	242.274	815.892	1.636.068

Risikoreport 2017 vedrørende kapitaldækning

Misligholdte og værdiforringede fordringer, CRR artikel 442, litra g

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

Misligholdte og værdiforringede fordringer opdelt på brancher	Misligholdte og værdiforringede fordringer	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden
Individuelle	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	39.107	3.633	2.296
Industri og råstofindvinding	4.615	893	-374
Energiforsyning	0	0	0
Bygge og anlæg	9.283	4.750	-4.156
Handel	12.161	7.163	-288
Transport, hoteller og restauranter	42.707	19.009	926
Information og kommunikation	212	213	243
Finansiering og forsikring	15.250	11.955	1.375
Fast ejendom	17.937	6.877	1.251
Øvrige erhverv	9.059	4.522	-1.651
Privat	107.571	67.255	4.595
I alt individuelle	257.902	126.270	4.217

Misligholdte og værdiforringede fordringer opdelt på brancher	Misligholdte og værdiforringede fordringer	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden
Gruppevise	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Erhverv	335.674	2.338	-834
Private	390.446	920	-1.038
I alt gruppevise	726.120	3.258	-1.872

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

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

Eksponeringer opdelt efter eksponeringsklasser	Misligholdte og værdiforringede fordringer	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året
	1.000 kr.	1.000 kr.
Det nære markedsområde	180.623	84.537
Det øvrige Sjælland	69.358	36.001
Øvrige	7.921	5.732

Risikorapport 2017 vedrørende kapitaldækning

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

Bankens udvikling i nedskrivninger/hensættelser fremgår af nedennævnte tabel.

Ud over nedenstående nedskrivninger og hensættelser har banken en underkurskonto i forbindelse med bankens overtagelse af sparekasserne i Fanefjord og Kongsted. Den samlede underkurskonto herfra udgør 3.409 t. kr.

Udvikling i nedskrivninger/hensættelser	Individuelle nedskrivninger/hensættelser		Gruppevise nedskrivninger/hensættelser		Nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	
	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer
	1.000 kr.		1.000 kr.		1.000 kr.	
Akkumulerede nedskrivninger/ hensættelser primo	120.115	7.401	4.882	0	680	0
Bevægelser i året						
Nye nedskrivninger/hensættelser	21.536	1.359	849	0	458	0
Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger/hensættelser	18.254	881	2.721	0	380	0
Andre bevægelser (netto)	3.924	0	248	0	0	0
Endeligt tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	8.314	616			300	0
Akkumulerede nedskrivninger/ hensættelser ultimo	119.007	7.263	3.258	0	458	0

Risikorapport 2017 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.

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

Oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver:

		Regnskabsmæssig værdi af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
		010	040	060	090
		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
010	Indberettende instituts aktiver	21.911		2.670.732	
020	Lån på anfordring			163.916	
030	Aktieinstrumenter			84.607	84.607
040	Gældsinstrumenter			462.580	463.215
100	Lån og forskud excl. lån på anfordring	21.911		1.828.151	
120	Andre aktiver			131.478	

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

Oplysninger om modtaget sikkerhedsstillelse:

		Dagsværdi modtaget behæftet sikkerhedsstillelse eller egne gældsinstrumenter, der er udstedt	Dagsværdi modtaget sikkerhedsstillelse eller egne gældsinstrumenter, der er udstedt til rådighed for behæftelse
		010	040
		1.000 kr.	1.000 kr.
130	Sikkerhedsstillelse af det indberettende institut		1.828.151
140	Lån på anfordring		93.477
220	Lån og forskud excl. lån på anfordring		1.734.674

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

Oplysninger om behæftede aktiver/modtaget sikkerhedsstillelse og tilknyttede forpligtelser:

		Modsvarende passiver, eventualforpligtelser eller udlånte værdipapirer	Aktiver, modtaget sikkerhedsstillelse og egne udstedte gældsinstrumenter, bortset fra behæftede covered bonds og ABS'er
		010	030
		1.000 kr.	1.000 kr.
010	Regnskabsmæssig værdi af udvalgte finansielle forpligtelser	19.272	21.911
020	Derivater	19.241	21.880
040	Indskud	31	31

Risikoreport 2017 vedrørende kapitaldækning

Anvendelse af ECAI'er

Vedrørende CRR artikel 444, litra a - e

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

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

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

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

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

Eksponeringsklasse	Eksponeringsværdi inden risikovægtning	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
Eksponeringer:	1.000 kr.	1.000 kr.
mod institutter	71.130	32.794
mod selskaber	352.980	319

I bankens kapitalgrundlag er der fratrukket eksponeringer mod institutter på 47,6 mio. kr.

Eksponering mod markedsrisiko, CRR artikel 445

Skemaet nedenfor viser kapitalgrundlagskravene indenfor markedsrisikoområdet.

Risikotype	Risikoeksponering	Kapitalkrav på 8 %
	1.000 kr.	1.000 kr.
Poster med positionsrisiko (aktier, gældsinstrumenter)	71.403	5.712
Valutarisiko	18.078	1.446
I alt eksponeringer med markedsrisiko	89.481	7.158

Operationel risiko, CRR artikel 446

Banken er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici som er: "Risiko for tab som følge af uheldige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige 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 2017 udgør den operationelle risiko 15 procent af de gennemsnitlige basisindtægter de seneste tre år svarende til 252,4 mio. kr., hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på 20,2 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.

Risikoreport 2017 vedrørende kapitaldækning

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

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

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

For øvrige 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	88.721
Tilgang ved køb	9.576
Urealiseret gevinst/tab	1.151
Realiseret gevinst/tab	1.138
Afgang ved salg	21.529
Ultimo beholdning	79.057

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

En ændring på 10 procent af den opgjorte markedsværdi på aktier udenfor handelsbeholdningen vil påvirke resultatet før skat med 7,9 mio. kr.

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

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

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

Bankens renterisiko udenfor handelsbeholdningen udgør 751 t. kr. Nedenstående tabel viser renterisikoen udenfor handelsbeholdningen.

	1.000 kr.
Udlån	931
Pantebreve	115
Indlån	-173
Supplerende kapital	-1.248
Hybrid kernekapital	-376
I alt renterisiko udenfor handelsbeholdningen	-751

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

	1.000 kr.
Danske kroner	-751
I alt renterisiko udenfor handelsbeholdningen	-751

Risikorapport 2017 vedrørende kapitaldækning

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 3 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 2017 afholdt 5 møder.

Der henvises til side 24-25 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.

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	2.673.289
Derivater (regnskabsmæssig værdi)	19.354
Værdipapirer (tillæg for modpartskreditrisiko)	1.297
Utrukne kreditfaciliteter, garantier og lånetilbud	781.022
Fradrag i kernekapital (sektoraktier mm) med overgangsordning	46.645
Fradrag i kernekapital (sektoraktier mm) med fuld indfasning af CRR-regler	51.409
Samlede eksponeringer til gearingsgradens beregning med overgangsordning	3.428.317
Samlede eksponeringer til gearingsgradens beregning med fuld indfasning af CRR-regler	3.423.553
Kernekapital med overgangsordning	303.157
Kernekapital med fuld indfasning af CRR-regler	298.393
Gearingsgrad med overgangsordning	0,088
Gearingsgrad med fuld indfasning af CRR-regler	0,087

Risikorapport 2017 vedrørende kapitaldækning

Opdeling af balanceførte eksponeringer ekskl. derivater	Oplysninger
	1.000 kr.
Samlede balanceførte eksponeringer ekskl. derivater, nemlig:	2.673.289
Eksponeringer i handelsbeholdningen	468.997
Eksponeringer udenfor handelsbeholdningen, nemlig:	2.204.292
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	519.045
Eksponeringer mod institutter	69.401
Eksponeringer mod selskaber	370.195
Eksponeringer mod detail	758.233
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	211.391
Eksponeringer ved misligholdelse	93.904
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	58.410
Eksponeringer mod andre f.eks. aktieeksponeringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelse	123.713

IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko , CRR artikel 452

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

Kreditrisikoreduktionsteknikker, CRR artikel 453

Netting, CRR artikel 453, litra a

Banken anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

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

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

Banken prioriterer, at der tages sikkerhed i let omsættelige aktiver, herunder pant i ejendomme, værdipapirer, løsøre, samt kontoindeståender, der med undtagelse af løsøre kan anvendes som kreditrisikoreducerende middel ved opgørelse af de risikovægtede eksponeringer. Ved kreditgivning til erhvervskunder tages endvidere pant i virksomheds- og/eller fordringspant samt herudover eventuel sikkerhed i selskabers aktier/anparter, udbyttebegrænsningsaftaler, tilbage-trædelseserklæringer, transport i tilgode tilgodehavender 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

Risikorapport 2017 vedrørende kapitaldækning

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. Banken 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
Eksporeringer:	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
mod selskaber	481.266	43.801	0
mod detail	1.553.427	46.628	211
Pant i fast ejendom	585.007	302	0
ved misligholdelse	107.520	63	0

Avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko, CRR artikel 454

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

Interne modeller for markedsrisiko, CRR artikel 455

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

Stege, den 21. februar 2018

Jens Ravn
formand

Peter Ole Sørensen
næstformand

Christian Brix-Hansen

Elly Nielsen

Tina Ørum Hansen

Stege Storegade 29 4780 Stege Tlf. 55 86 15 00	Åbningstider Mandag-fredag Torsdag	Kl. 10.00 - 16.00 Kl. 10.00 - 17.00
Præstø Svend Gønges Torv 2 4720 Præstø Tlf. 55 94 17 00	Mandag - fredag Torsdag	Kl. 10.00 - 16.00 Kl. 10.00 - 17.00
Næstved Vinhusgade 2 4700 Næstved Tlf. 55 75 30 00	Mandag - fredag Torsdag	Kl. 10.00 - 16.00 Kl. 10.00 - 17.00
Vordingborg Algade 86 4760 Vordingborg Tlf. 55 31 24 00	Mandag - fredag Torsdag	Kl. 10.00 - 16.00 Kl. 10.00 - 17.00
Kongsted Dyssevej 3, Kongsted 4683 Rønnede Tlf. 54 88 61 00	Mandag - fredag	Åben for rådgivning efter aftale
Fanefjord Hjørnet 2 4792 Askeby Tlf. 55 81 71 16	Mandag - fredag	Åben for rådgivning efter aftale
Møn Direkte Storegade 29 4780 Stege Tlf. 55 86 15 00	Mandag-fredag Torsdag	Kl. 10.00 - 16.00 Kl. 10.00 - 17.00