

# Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 30.06.2016

CVR-nr. 65746018

*Møns Bank er kommet til Vordingborg  
og flytter i nyrenoverede lokaler i  
Algade 86 i løbet af 3. kvartal.*



# MønsBank

Banken med stærke relationer - værd at anbefale

# Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 30.06.2016

---

## Indholdsfortegnelse

	Side
Indledning	3
1. Opdeling af internt opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag / kapitalbehovet på risikokategorier	3
2. Kommentarer til intern opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag / kapitalbehov	3
3. Lovbestemte krav	9
4. Kapitalprocent og kapitalgrundlag	9
5. Kapitalmål og internt opgjort kapitalbehov	9

# Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 30.06.2016

## Indledning

I henhold til Bekendtgørelse om risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov § 6 stk. 1 skal banken kvartalsvis offentliggøre de oplysninger, der fremgår af bilag 2 punkterne 2 – 6 i samme bekendtgørelse.

Bestyrelse og direktion har i forbindelse med behandling af halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2016 drøftet og godkendt nedennævnte opgørelse af bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag.

Rapporten offentliggøres på hjemmesiden [www.moensbank.dk/om-moens-bank/investor-relations/regnskaber-mv/risikorapporter](http://www.moensbank.dk/om-moens-bank/investor-relations/regnskaber-mv/risikorapporter).

Oplysninger i nærværende rapport er ikke revideret.

## 1. Opdeling af internt opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag/kapitalbehov på risikokategorier

Risikoområde:	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (i 1.000 kr.)	Kapitalbehov i pct.
1) Søjle I-kravet (8 % af den samlede risikoeksponering - lovkrav)	144.131	8,0%
+ 2) Indtjening	0	0,0%
+ 3) Udlånsvækst	6.840	0,4%
+ 4) Kreditrisici		
4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	21.736	1,2%
4b) Øvrige kreditrisici	2.300	0,1%
4c) Koncentration på individuelle eksponeringer	4.018	0,2%
4d) Koncentration på brancher	0	0,0%
+ 5) Markedsrisici		
5a) Renterisici	2.200	0,1%
5b) Aktierisici	0	0,0%
5c) Valutarisici	3.139	0,2%
+ 6) Likviditetsrisici	0	0,0%
+ 7) Operationelle risici	0	0,0%
+ 8) Gearing	0	0,0%
+ 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,0%
+ 10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,0%
<b>Tilstrækkeligt kapitalgrundlag/kapitalbehov i alt</b>	<b>184.364</b>	<b>10,2%</b>
Heraf til kreditrisici (4)	28.054	1,5%
Heraf til markedsrisici (5)	5.339	0,3%
Heraf operationelle risici (7)	0	0,0%
Heraf øvrige risici (2+3+6+8+9)	6.840	0,4%
Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)	144.131	8,0%
Den samlede risikoeksponering	1.801.637	

## 2. Kommentarer til internt opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag/kapitalbehov

### Udgangspunkt (8 % af den samlede risikoeksponering)

Søjle I kravet er identisk med minimumskravet og udgør 8 % af den samlede risikoeksponering. Minimumskravet dækker bankens almindelige risiko.

### Indtjening

Tilgangen er, at bankens basisdrift (resultat før kursreguleringer, nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. og skat) er første buffer til at dække tab på udlån og garantier. Banken har derfor med afsæt i de grupper, der fremgår af Finanstilsynets vejledning vurderet, om bankens budget for 2016 giver anledning til, at der skal afsættes kapital til dækning af en risiko på indtjeningen.

Tillægget beregnes ved, at den forventede basisindtjening (BI) sættes i forhold til udlån og garantier. Herefter vurderes et eventuelt tillæg ud fra følgende:

$BI < 0$  = Tillæg (udlån + garantier)/100

$0 < BI < 1$  = Tillæg (udlån + garantier) \* (1-BI)/100

$BI > 1$  = Intet tillæg



# Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 30.06.2016

Banken har som udgangspunkt en acceptabel basisdrift, henset til bankens strategiske omkostninger til investeringer i udviklingen af bankens fremtidige markedsplatform og forretningsgrundlag. Ligeledes er bankens indtægter af overskudslikviditeten samtidig væsentligt påvirket af det meget lave renteniveau. Begge forhold indgår i bankens budget for 2016.

Bankens basisdrift har i 1. halvår 2016 været bedre end påregnet ved årets start, hvorfor banken har opjusteret forventningerne til den samlede basisdrift for hele 2016. Bankens basisdrift lever således til fulde fortsat op til kravene for, at der ikke skal tages tillæg for manglende indtjening.

## Vækst

En høj udlånsvækst er forbundet med en særlig høj risiko. Finanstilsynet vurderer som udgangspunkt, at en samlet årtil-år udlånsvækst på 10 % og derover, kan påføre instituttet en overnormal kreditrisiko. Denne overnormale kreditrisiko er ikke indeholdt i søjle I-kravet, hvorfor der skal afsættes kapital til at dække den.

I bankens budget for 2016 var oprindeligt indregnet en udlånsvækst på ca. 60 mio. kr., hvilket ikke medførte tillæg til kapitalbehovet. Udlånstigningen var fastsat med baggrund i, at der ultimo 2015 indgik nogle midlertidige større byggekreditter, som i det væsentligste blev indfriet i 1. kvartal 2016. Banken har ved halvåret realiseret en vækst på ca. 160 mio. kr. svarende til 13,7 %, hvilket imidlertid ligger over grænsen for ikke at tage tillæg til kapitalbehovet. På den baggrund har banken revurderet årets udlånsudvikling og forventer herefter en samlet udlånsvækst for 2016 på knapt 20 %, hvorfor der i kapitalbehovet afsættes kapital til den del af udlånsvæksten, der overstiger 10 % svarende til 6.840 t.kr.

Bankens ledelse har i forbindelse med vækstforventningerne ligeledes forholdt sig til væksten i formidlede realkreditlån hos DLR, idet der i henhold til aktionæroverenskomsten sker en omfordeling af aktier i DLR med udgangspunkt i de enkelte aktionærs vækst i formidlede realkreditlån. Banken havde i 2015 en væsentlig større vækst i formidlede realkreditlån i DLR end gennemsnittet i andre banker, hvorfor banken således i den årlige omfordeling af aktier skulle aftage aktier i DLR svarende til en kursværdi på 14,9 mio. kr. Banken valgte imidlertid at sælge en aktiepost i DLR til en kursværdi på 25,4 mio. kr. idet de omfordelte aktier, som følge af bankens i forvejen store beholdning af finansielle aktier, skulle fradrages direkte i kapitalgrundlaget. Bankens udvikling i formidlede realkreditlån i DLR i indeværende år betyder formentlig, at banken til næste forår ved den årlige omfordeling ligeledes skal aftage en yderligere aktiepost i DLR. Størrelsen af aktieposten vil afhænge af aktivitetsniveauet med formidling af nye realkreditlån til DLR i 2016, og såfremt aktiviteten i første halvår fortsætter på uforandret niveau, kan der i foråret 2017 påregnes en omfordeling på omkring 6-7 mio. kr. for året 2016. Bankens ledelse har truffet beslutning om, at en eventuel tildelt aktiepost påtænkes videresolgt ved omfordelingen, medmindre det viser sig, at posten samlet set må anses for ubetydelig, da ledelsen for nuværende ikke ønsker en udvidelse af beholdningen af DLR aktier, før bankens kapitalgrundlag er styrket jf. nedenfor i afsnittet *Kapitalprocent og kapitalgrundlag*.

Med afsæt i denne beslutning er ikke reserveret kapital i nærværende opgørelse af det individuelle kapitalbehov.

## Kreditrisici generelt

Kreditrisikoen er risiko for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser, ud over hvad der er dækket i søjle I, herunder store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på individuelle engagementer, brancher og øvrige kreditrisici.

## Kunder med finansielle problemer

Kunder med finansielle problemer omfatter kunder indenfor nedennævnte kategorier, der udgør mere end 2 % af bankens kapitalgrundlag, hvilket ultimo 2. kvartal 2016 betyder kunder, hvis engagement udgør mere end 5,0 mio. kr.:

1. Kunder med OIV (Finanstilsynets bonitetskategori 1)
2. Kunder uden OIV, men med visse udfordringer, og hvor konstatering af OIV vil føre til en væsentlig nedskrivning indenfor det kommende år (Finanstilsynets bonitetskategori 2c)

Banken fastsætter individuelt et kapitalbehov på ovennævnte kunder, hvilket giver følgende reservation. Med i vurderingen af kapitalbehovet på de enkelte eksponeringsdele er belåningsværdi af sikkerheder samt omfanget af virksomhedspant og kautioner, der i første omgang ikke er indregnet i de registrerede sikkerheder.

Kategori	Opgjort tabsrisiko før nedskrivninger (1.000 kr.)	Nedskrivninger (1.000 kr.)	Tabsrisiko efter nedskrivninger (1.000 kr.)	Reserveret under 8 %'s kravet (1.000 kr.)	Afsat kapitalbehov (1.000 kr.)
Bonitetskategori 1	57.141	31.185	25.956	7.194	18.762
Bonitetskategori 2c	3.992	0	3.992	1.018	2.974
	61.133	31.185	29.948	8.212	21.736

# Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 30.06.2016

## Øvrige kreditrisici

Banken skal foretage en vurdering af, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (eksponeringer under 2 % af kapitalgrundlaget), som ikke er dækket af søjle 1 kravet (8 % af den samlede risikoeksponering). En måde at identificere øvrige kreditrisici på er, hvis banken har en "unormal høj andel" af en koncentration. Den normale koncentration vil altid være dækket indenfor 8 %-kravet.

Banken har med afsæt i ovennævnte forholdt sig til følgende områder:

- Brancher
- Geografi
- Sikkerheder
- Valuta
- Andel af svage kunder
- Udløb af afdragsfrihed på realkreditlån
- Erhvervsobligationer

Det er herefter bankens vurdering, at der alene er behov for at afsætte kapital i forhold til udløbet af afdragsfrihed på realkreditlån. Ikke fordi banken adskiller sig i sammenligningen med andre, men af forsigtighedshensyn, idet omfanget af påvirkningen på bankens nedskrivningsbehov kan være usikkert. Med afsæt heri har banken estimeret et tillæg til kapitalbehovet på 2.300 t.kr.

## Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer

Reservationer i forhold til en koncentrationsrisiko på store eksponeringer skal tage højde for den situation, hvor et beskedent antal eksponeringer udgør en forholdsvis stor andel af den samlede eksponeringsmasse, idet effekten af, at nogle af de største eksponeringer bliver nødlidende, vil være stor for banken. I flg. Finanstilsynets vejledning vil institutter, hvor summen af de 20 største eksponeringer udgør mindre end 4 % af eksponeringsmassen som udgangspunkt hverken skulle tage et tillæg eller et fradrag. Banken har opgjort de 20 største eksponeringer til at udgøre 20 % af den samlede engagementsmasse. Jo større en andel de 20 største eksponeringer udgør af den samlede eksponeringsmasse, jo større tillæg til kapitalbehovet kræves. Nedenfor bankens beregning. Eksponeringer med kreditinstitutter indgår ikke i opgørelsen.

Koncentrationsrisiko	20 største eksponeringer 1.000 kr.	Den samlede eksponering 1.000 kr.	Andel
20 største eksponeringer	505.273	2.555.973	20 %
Allerede reserveret (under kunder m/finansielle problemer)	7.254		1 %

Med udgangspunkt i andelen beregnet ovenfor, de risikovægtede poster i henhold til nedenstående tabel samt Finanstilsynets formel, kan bankens tillæg til kapitalbehovet beregnes.

Koncentrationsrisiko	Risikovægtede eksponeringer (1.000 kr.)
Risikovægtede eksponeringer	1.268.116

Tillæg =  $\sqrt{(0,20-0,04)/125} * 1.268.116 * (1-0,1) = 4.018$  t.kr.

# Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 30.06.2016

## Koncentrationsrisiko på brancher

I henhold til Finanstilsynets vejledning skal institutterne forholde sig til, hvor ujævnt fordelt den erhvervsmæssige krediteeksponering er på brancher. Når instituttets eksponeringer er fordelt på et relativt lille antal brancher, vil effekten af en lavkonjunktur i en eller flere af disse brancher have stor betydning for instituttets økonomiske sundhed. Det er denne risiko, der skal afsættes kapital til at dække. Så jo mere koncentreret et institut er på enkelte brancher, jo større vil udsvinget i nedskrivninger potentielt være, og jo mere kapital skal der afsættes.

Til at måle graden af koncentration på brancher anvender Finanstilsynet HHI-indekset. Metoden giver et tillæg til kapitalbehovet, hvis andelen af eksponeringer i en branche overstiger 20 % af den samlede eksponeringsmasse. Nedenfor vises opgørelsen jf. Finanstilsynets vejledning.

Koncentration på brancher	Udlån + garantidebitorer ultimo før nedskrivninger og hensættelser 1.000 kr.	Andel	Andel <sup>2</sup>
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	184.249	0,15	0,0225
Industri og råstofindvinding	27.116	0,02	0,0004
Energiforsyning	6.244	0,01	0,0001
Handel	152.816	0,13	0,0169
Transport, hoteller og restauranter	102.612	0,09	0,0081
Information og kommunikation	5.641	0,00	0,0000
Finansiering og forsikring * 0,75	121.658	0,08	0,0064
Fast ejendom + bygge og anlæg	426.363	0,36	0,1296
Øvrige erhverv	162.353	0,14	
I alt erhverv	1.189.052		0,1840

Øvrige erhverv er ikke en egentlig branche, og medregnes derfor ikke i beregningen af HHI. For at undgå, at branchekoncentrationen sænkes ved at placere eksponeringer under øvrige erhverv, justeres HHI for andelen øvrige erhverv. Det vil sige, at hvis andelen af øvrige erhverv i forhold til den samlede erhvervseksponering er større end den beregnede koncentrationsrisiko på de øvrige brancher, er det koncentrationen på øvrige erhverv, der bliver styrende.

HHI-indekset er det højeste af henholdsvis andelen af "øvrige erhverv" på 0,14 eller summen af andele<sup>2</sup> på andre erhverv på 0,1840, som begge er mindre end 20 %, og som derfor ikke resulterer i et tillæg til kapitalbehovet.

## Markedsrisiko generelt

Risiko for tab som følge af potentielle ændringer i rente, aktiekurser samt valutakurser, udover hvad der er dækket i søjle I. 8+ metoden tager udgangspunkt i de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser til at tage markedsrisiko. Er rammerne ikke udnyttet fuldt ud, kan der tages afsæt i udnyttelsen af rammerne indenfor de seneste 12 måneder. Dette forudsætter dog, at der kan redegøres for, at det er realistisk, at banken kan holde sig indenfor dette niveau fremadrettet, og hvorfor der er fastsat højere rammer.

## Renterisiko

Finanstilsynet har opstillet 2 metoder til opgørelse af markedsrisikoen for renterisici

- Standardmetoden, hvorefter banken særskilt skal opgøre renterisikoen indenfor og udenfor handelsbeholdningen, der kan således ikke – under denne metode – ske netting mellem positioner indenfor og udenfor handelsbeholdningen. Det er dog fortsat muligt at nette indenfor de positioner, der ligger i handelsbeholdningen. Der tages udgangspunkt i den maksimale rammeudnyttelse de seneste 12 måneder.
- Porteføljemetoden, der kan anvendes af alle pengeinstitutter, der har en aktiv styring af renterisici – herunder afdækning mellem renterisici i handelsbeholdning og udenfor handelsbeholdning - vil der derimod være mulighed for at "nette" positioner indenfor og udenfor handelsbeholdningen, når der i tilstrækkeligt omfang tages højde for varighed og positionsstørrelse. Det vil sige, at de risici, der ligger indenfor og udenfor handelsbeholdningen, modregnes i hinanden. Således kan en eventuel negativ renterisiko udenfor handelsbeholdningen reduceres af en positiv renterisiko indenfor handelsbeholdningen.

Banken har valgt standardmetoden, idet der ikke aktivt foretages afdækning af renterisiko.

Den generelle renterisiko udtrykker, hvor meget af kernekapitalen der tabes/vindes ved en generel renteændring på 1 %-point. Overstiger det opgjorte tillæg for renterisiko indenfor handelsbeholdningen 5 % af bankens kernekapital, skal banken tage et yderligere tillæg for en rentestrukturrisiko. Rentestrukturrisikoen beregnes ved at se på, hvordan risikoen ændres, såfremt der sker renteændringer i forskellige varighedszoner uafhængigt af hinanden. For poster udenfor handelsbeholdningen er der ikke et bundfradrag, før der beregnes et tillæg for en rentestrukturrisiko.

Finanstilsynets udgangspunkt for det stressede scenario er en renteændring på 2 %-point dog maksimalt ned til -1 % på positioner under 3 år og maksimalt ned til 0 % på positioner over 3 år. Finanstilsynet anfører, at en mindre rentesats kan anvendes, hvis instituttet kan begrunde valget af en mindre rente. Bankens varighed indenfor handelsbeholdningen er meget lav, således ligger 92 % af bankens beholdning med en modificeret varighed på under 1 år, hvorfor det bør vurderes, hvorvidt renten jf. ovenfor bør justeres. Det er imidlertid uden betydning i det bundfradraget gør, at der ikke skal tages tillæg for markedsrisiko på poster indenfor handelsbeholdningen.

## Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 30.06.2016

Bankens samlede overordnede ramme for renterisiko er fastsat til 9 mio. kr., heraf er de 2 mio. kr. reserveret til positioner udenfor handelsbeholdningen. Rammerne blev udvidet i december 2015, hvorfor der tages afsæt i disse rammer og ikke i historikken, der alene udenfor handelsbeholdningen er anvendt til fordeling af rammen indenfor de 3 varighedsintervaller.

Der er således beregnet følgende tillæg til kapitalbehovet i og udenfor handelsbeholdningen:

Handelsbeholdningen:	(1.000 kr.)
Kernekapital	247.865
Reserveret renterisiko > 5 % af kernekapitalen	0
Tillæg til kapitalbehovet	0

Idet den afsatte renterisiko er beregnet til under 5 % medfører det ikke tillæg til kapitalbehovet.

Udenfor handelsbeholdningen:	(1.000 kr.)
Renterisiko ved rentevip og parallelforskydning	2.200
Tillæg til kapitalbehovet	2.200

Tillægget til solvensbehovet for poster udenfor handelsbeholdningen er beregnet med udgangspunkt i et rentevip og i en parallelforskydning indenfor 3 varighedsintervaller nemlig = <1, >1 år = <3 år og >3 år. Den anvendte rentesats indenfor de 3 intervaller udgør 0,00, 0,05 og 0,10 % p.a.

Med bankens nuværende fordeling af rammerne indenfor de enkelte løbetidsbånd, med en modsatrettet renterisiko i det korte løbetidsbånd (netto), rammes banken ved en rentestrukturændring, hvor den korte rente ændres modsat den lange rente.

### Aktierisiko

Aktierisikoen fastsættes ligeledes med udgangspunkt i den af bestyrelsen fastsatte beføjelse til direktionen til at tage aktierisiko indenfor handelsbeholdningen. Aktierisikoen udtrykkes ved aktiebeholdningsprocenten, der er et udtryk for, hvor meget summen af aktier i handelsbeholdningen udgør af kernekapitalen, og hvis denne udgør mere end 5 %, skal banken analysere bankens aktierisikoeksponering og –koncentrationer i handelsbeholdningen og foretage følsomhedsberegninger, som viser hvad henholdsvis et lille, mellem og stort aktiestress betyder for bankens kapitalgrundlag. Med afsæt i disse beregninger fastsættes et eventuelt tillæg til kapitalbehovet.

Aktier i handelsbeholdningen:	(1.000 kr.)
Kernekapital	247.865
Maksimal grænse for aktier	10.000
I %- af kernekapital	4,03

Idet aktierisikoen er beregnet til under 5 %, medfører det ikke tillæg til kapitalbehovet.

### Valuta

Valutarisikoen fastsættes ligeledes med udgangspunkt i den af bestyrelsen fastsatte beføjelse til direktionen til at tage valutarisiko.

Bankens ramme for valutarisiko er 100 mio. kr. Herefter er der defineret 3 forskellige grupper af valuta nemlig USA/CHF/NOK/SEK, OECD-valutaer og ikke OECD-valutaer, hvor der er fastsat maksimale rammer på hver enkelt gruppe. Den samlede ramme kan udnyttes fuldt ud til EUR.

Med afsæt i at rammerne indenfor hver enkelt gruppe ikke er fuldt udnyttet, er der taget afsæt i bankens historik det seneste år for en fordeling af den samlede ramme til EUR og til øvrige valutaer, idet der er et mindre krav til kapitalreservat til rammen i EUR, end der er til øvrige valutaer. Rammerne er fordelt med 70 % til EUR og 30 % til øvrige valutaer.

## Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 30.06.2016

Valuta:	(1.000 kr.)
Kernekapital	247.865
Maksimal grænse for valutaramme tDKK	100.000
I %- af kernekapital	40,34
Tillæg udnyttelse af ramme til EUR (70 %)	1.575
Tillæg udnyttelse af ramme til andre valutaer (30 %)	9.000
Tillæg i alt før bundfradrag	10.575
Bundfradrag	7.436
Tillæg til kapitalbehovet i alt	3.139

Idet bundfradraget ikke dækker den opgjorte risiko, så skal der medtages et tillæg til kapitalbehovet.

### Likvidetsrisiko

I det individuelle kapitalbehov skal der afsættes kapital til den meromkostning, som banken kan forvente at få, såfremt der opstår situationer, hvor likviditeten bliver vanskelig af fremskaffe.

I forhold til kapitalbehovet skal der stresses for indlån fra professionelle aktører (pensionskasser, forsikringselskaber og kreditinstitutter) samt udstedte obligationer med en restløbetid på under ½ år.

I det banken ikke har nævneværdige indlån til professionelle aktører og samtidig har en meget komfortabel likviditetsoverdækning som følge af et stort indlånsoverskud, er der ikke afsat beløb i kapitalbehovsopgørelsen til likvidetsrisici.

82 % af bankens indlån er dækket af garantiformuen og herudover skal nævnes, at banken ikke deltager i markedet omkring aftaleindskud.

### Operationelle risici

Den operationelle risiko skal afdække risikoen for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusiv retslige risici.

Banken skal foretage en kvalitativ vurdering af bankens kontrolmiljø. Kontrolmiljøet er en samlet betegnelse for de ressourcer, banken anvender til at minimere de risici, der er ved at udøve finansiel virksomhed. Det vil blandt andet sige en vurdering af omfanget af interne forretningsgange, graden af funktionsadskillelse, og om der er de nødvendige styrings- og kontrolværktøjer på alle relevante forretningsområder.

Banken skal forholde sig til, hvorvidt der er et behov for tillæg til kapitalbehovet som følge af særlige risici, der ikke vurderes at være tilstrækkeligt dækket af søjle I.

Det er ledelsens vurdering, at den operationelle risiko er fuldt afdækket under søjle I. Banken opfylder kravet om et fornuftigt kontrolmiljø. I forhold til kontrolmiljøet kan nævntes, at der er funktionsadskillelse på alle væsentlige områder. Herudover er der forretningsgange på alle væsentlige områder, herunder de politikker og forretningsgange der er et krav i henhold til § 71-bekendtgørelsen. Ligeledes har ledelsen forholdt sig til, om bankens operationelle risiko er forøget i forbindelse med åbningen af filialen i Næstved i 2014 samt den netop nystartede filial i Vordingborg. Dette vurderes ikke at være tilfældet. På IT-siden benytter banken Bankernes EDB Central, som er underlagt en systemrevision. På øvrige outsourcete områder sikrer banken sig ligeledes ved revisionserklæringer og egen vurdering mv., at de pågældende samarbejdspartnere lever fuldt op til bankens forventning til kvalitet, kontrol og lovgivning.

### Gearing

En for høj gearing udsætter banken for tab, hvis der indtræffer pludselige ændringer i markedsforhold og overdrevne prisfald på aktiver. Gearing og gearingsgraden er udtryk for kapitalmål (kernekapital) sat i forhold til et mål for bankens samlede eksponeringsværdi (uvægtet). Bankens gennemsnitlige gearing det seneste år er opgjort til 8,3 %, hvilket ligger komfortabelt over bankens interne grænse og den grænse på 3 %, der forventes fastsat af EBA.

Banken har i sin vurdering i forhold til det tilstrækkelige kapitalbehov foretaget en stresstest, hvorefter kernekapitalen falder med 10 %-point og bankens samlede eksponeringsværdi stiger med 10 %-point. Banken ligger fortsat komfortabelt i forhold til bankens interne grænse.

### Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

I vurderingen af bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag skal indgå en vurdering af den kapital, banken har til rådighed, herunder eventuel løbetid. Med dette som udgangspunkt skal banken senest et år før et eventuelt kapitalinstrument forfalder, eller kapitalinstrumentet på anden måde ikke længere kan medregnes i kapitalgrundlaget (regulatorisk forfald) og under hensyntagen til forsigtighed, vurdere behovet for at foretage tillæg til kapitalbehovet, hvis der er risiko for, at det pågældende instrument ikke kan erstattes med et nyt kapitalinstrument af samme eller højere kvalitet. Det er uden betydning, om det reelt ønskes erstattet, da et fald i overdækningen af kapital er ens, uanset om den manglende udstedelse er frivillig eller ej.



# Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 30.06.2016

Banken har alene hybrid kapital på 35 mio. kr., der opfylder betingelserne jf. CRR-forordningen og dermed er uopsigelig. Den hybride kapital vil tidligst kunne indfries den 26. februar 2019 med Finanstilsynets forudgående tilladelse.

Med afsæt i ovennævnte er der ikke taget tillæg i kapitalbehovet under regulatorisk forfald.

## 3. Lovbestemte krav

Ud over minimumskravet på 8 %, der følger af § 124, stk. 2, nr. 1 er banken ikke omfattet af lovkrav i relation til det tilstrækkelige kapitalgrundlag og kapitalbehov.

I henhold til CRR-forordningen artikel 395 må en eksponering ikke udgøre mere end 25 % af bankens kapitalgrundlag. Banken har ingen eksponeringer, der udgør mere end 25 % af det tilstrækkelige kapitalgrundlag.

## 4. Kapitalprocent og kapitalgrundlag

Møns Banks kapitalforhold/kapitalmæssig overdækning:

	Kapitalgrundlag 1.000 kr.	%
Kapitalgrundlag efter fradrag	247.865	13,8%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	184.364	10,2%
<b>Kapitalmæssig overdækning</b>	<b>63.501</b>	<b>3,6%</b>

Banken har opgjort kapitaloverdækningen til 3,6 %-point ud fra et kapitalbehov på 10,2 %.

Med afsæt i de nye kapitaldækningsregler, der indføres fra og med 1. januar 2014 og frem til 2019 valgte ledelsen i 2014 at styrke bankens kapitalgrundlag med 35 mio. kr. i hybrid kernekapital. Herudover, og med henvisning til den netop offentliggjorte halvårsrapport, optager banken supplerende kapital for 35 mio. kr., som på den korte bane skal sikre bankens fortsatte positive, men også kapitalkrævende udviklingen. I halvårsrapporten er ligeledes redegjort for, at banken i sine kapitalplaner arbejder med en langsigtet målsætning om at styrke bankens kapitalgrundlag via en påtænkt aktieemission. Begge ovennævnte lån skal sikre et tilfredsstillende niveau for bankens kapitalgrundlag, indtil den påtænkte aktieemission er gennemført, og til at bankens målsætning om at kapitalgrundlaget kan opfyldes fuldt ud af den egentlige kernekapital jf. nedenfor.

## 5. Kapitalmål og internt opgjort kapitalbehov

Bankens bestyrelse har overordnet fastsat et kapitalmål på bankens kapitalbehov + 4 %-point, hvilket opfyldes ultimo 2015. Henset til, at banken ikke indregner årets løbende overskud i kapitalbehovsopgørelserne kan overdækningen i løbet af året falde til under den overordnede målsætning, hvorfor der pt. er fastsat et kapitalmål på 13 %.

Bankens bestyrelse og direktion fastsætter kapitalmålet ud fra en balanceret overvejelse mellem, på den ene side ønsket om at have en passende sikkerhedsmargen ned til bankens kapitalkrav og kapitalbehov, der løbende fastsættes i forhold til lovgivningsmæssige og regulatoriske krav, og på den anden side rimelige indtjenings- og vækstmuligheder. Kapitalmålet fastsættes af bankens bestyrelse minimum en gang årligt og revurderes løbende under hensyntagen til bankens strategi og udvikling samt kapitalforhold i øvrigt.

### 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 76, 1.  
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  
Torsdag

Kl. 9.00 - 12.00  
Kl. 13.00 - 17.00

### Fanefjord

Hjørnet 2  
4792 Askeby  
Tlf. 55 81 71 16

Mandag og fredag  
Tirsdag-torsdag

Kl. 10-12 og kl. 13-16  
Lukket

### Møn Direkte

Tlf. 55 86 15 00