

# Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.03.2017

CVR-nr. 65746018



*Banken har i 1. kvartal lanceret Bilkredit – som et nyt alternativ til billån.*

**MønsBank**  
140 år - siden 1877

Banken med stærke relationer - værd at anbefale

## 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 31.03.2017

## 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 regnskabet for perioden 1. januar – 31. marts 2017 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) | 154.123                                      | 8,0%                |
| + 2) Indtjening  | 0  | 0,0%                |
| + 3) Vækst   |  |                     |
| 3a) Udlånvækst   | 0  | 0,0%                |
| 3b) Kapitalbinding sektoraktier                                    | 0  | 0,0%                |
| + 4) Kreditrisici  |  |                     |
| 4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer         | 22.119                                       | 1,1%                |
| 4b) Øvrige kreditrisici  | 1.840  | 0,1%                |
| 4c) Koncentration på individuelle eksponeringer                    | 4.147  | 0,2%                |
| 4d) Koncentration på brancher                                      | 0  | 0,0%                |
| + 5) Markedsrisici   |  |                     |
| 5a) Renterisici  | 3.000  | 0,2%                |
| 5b) Aktierisici  | 0  | 0,0%                |
| 5c) Valutarisici   | 4.087  | 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>189.316</b>                               | <b>9,8%</b>         |
| Heraf til kreditrisici (4)   | 28.106                                       | 1,4%                |
| Heraf til markedsrisici (5)  | 7.087  | 0,4%                |
| Heraf operationelle risici (7)                                     | 0  | 0,0%                |
| Heraf øvrige risici (2+3+6+8+9)                                    | 0  | 0,0%                |
| Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)                  | 154.123                                      | 8,0%                |
| Den samlede risikoeksponering                                      | 1.926.540                                    |                     |

Bankens opgjorte kapitalbehov pr. 31. marts 2017 tager udgangspunkt i bankens kapitalopgørelse pr. samme dato, hvilket betyder, at bankens resultat for perioden 1. januar – 31. marts 2017 ikke indgår i opgørelsen.

## 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 2017 samt yderligere estimater for 2018 giver anledning til, at der skal afsættes kapital til dækning af en risiko på indtjeningen.

# Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.03.2017

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

$BI < 0 = \text{Tillæg (udlån + garantier)} / 100$

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

$BI > 1 = \text{Intet tillæg}$

Banken har grundlæggende en tilfredsstillende basisdrift. De senere år er basisdriften dog påvirket af bankens strategiske udvikling, hvor der er investeret omkostningskroner i en styrkelse af bankens forretningsmæssige platform. I forhold til de strategiske omkostninger er det helt naturligt, at der er en forskydning mellem indtægter og de omkostninger, der er investeret. I 2017 er der ikke planlagt yderligere investeringer, og fokus vil derfor være på, at få hjemtaget værdien af de mange strategiske tiltag igangsat over de senere år. Med afsæt heri, og det lagte budget for 2017, er vurderingen, at bankens basisdrift fortsat lever fuldt op til de krav, der stilles for at der ikke skal tages særskilt tillæg til kapitalbehovet, hvilket yderligere bestyrkes ved at det realiserede resultat for 1. kvartal 2017 ligger over budgettet for den nævnte periode. I 2018 er der intet der tilsiger en væsentlig ændring i bankens basisdrift, som der skal tages hensyn til i nærværende opgørelse.

## Vækst

### Udlån

En høj udlånsvækst er forbundet med en særlig høj risiko. Finanstilsynet vurderer som udgangspunkt, at en samlet årtil-år udlånsvækst på 10 % og derved, 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 2017 er der budgetteret med en netto udlånsvækst i størrelsen 134 mio. kr., svarende til en udlånsvækst på 10,01 %. I forhold til den stigning er vurderingen, at der ikke er specielle forhold, der skal tages højde for f.eks. i form af stor volumen på midlertidige byggekreditter ved udgangen af 2016. Bankens vækst gav et beskedent tillæg på 11 tDKK til kapitalbehovet pr. ultimo 2016.

I nærværende opgørelse og med udgangspunktet i bankens samlede udlån ultimo 1. kvartal 2017 tages afsæt i, at bankens udlånsudvikling i 2017 opnås og herudover er medtaget en forventet udvikling for 1. kvartal 2018 med afsæt i et estimat for 2018. Med forannævnte som udgangspunkt giver det en udlåns-vækst i underkanten af 10 %, hvorfor der ikke i nærværende opgørelse er taget tillæg som følge af udlånsvækst.

### Kapitalbinding sektoraktier:

I forbindelse med ledelsens revurdering af kapitalbehovsmodellen ultimo 2016 blev det besluttet, at udvide Lokale Pengeinstitutters model for kapitalbehov med forhold omkring væksten i formidling af realkreditlån, hvilket relateres til garantistillelser samt kapitalbinding. Baggrunden herfor var, at når banken har en vækst i formidlede realkreditlån til DLR, der er større end gennemsnittet af øvrige pengeinstitutter i samarbejdet, vil banken i henhold til aktionæroverenskomsten i DLR Kredit A/S skulle aftage aktier i DLR Kredit A/S i den årlige omfordeling af aktier. En aktietilførsel vil for Møns Banks vedkommende betyde et direkte fradrag i bankens kapitalgrundlag som følge af, at banken i forvejen har kapitalandele, der overstiger 10 % af den egentlige kernekapital og derfor skal fradrages i kapitalgrundlaget.

Bankens vækst i formidlede realkreditlån til DLR Kredit A/S lå i 2016 over den gennemsnitlige vækst hos andre pengeinstitutter, hvorfor banken ultimo 2016 valgte at reservere 6.000 tDKK i bankens individuelle kapitalbehov. Aktieomfordelingen i DLR Kredit A/S med afsæt i væksten i 2016 er nu gennemført, hvorfor de modtagne aktier er fradraget i kapitalgrundlaget pr. 31. marts 2017 og derfor ikke længere skal reserveres i kapitalbehovet.

Med hensyn til reservation i forhold til væksten i 2017, vil en reservation i kapitalbehovet blive vurderet løbende. For nuværende er vurderingen, at der pt. ikke er behov for at afsætte kapital til at aftage aktier i den årlige aktieomfordeling (i marts 2018).

### Kreditrisici generelt

Kreditrisikoen er risiko for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalings-forpligtelser, ud over hvad der er dækket i søjle I, herunder store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer, 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 1. kvartal 2017 betyder kunder, hvis eksponering udgør mere end 5.809 tDKK:

1. Kunder med OIV (bonitetskategori 1)
2. Kunder uden OIV, men med visse udfordringer (bonitetskategori 2c)

Banken fastsætter individuelt et kapitalbehov på ovennævnte kunder. Med i vurderingen af kapitalbehovet på de enkelte eksponeringsdele er belåningsværdi af sikkerheder samt eventuelle øvrige forhold, der i første omgang ikke er indregnet i de registrerede sikkerheder.

## Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.03.2017

| 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  | 55.399  | 31.220                     | 24.179                                      | 6.276                                     | 17.903                         |
| Bonitetskategori 2c | 6.909   | 0                          | 6.909                                       | 2.693                                     | 4.216                          |
|                     | 62.308  | 31.220                     | 31.088                                      | 8.969                                     | 22.119                         |

### 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 vurderet følgende områder:

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

Banken har vurderet, 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 1.840 tDKK, hvilket er uændret i forhold til kapitalbehovsopgørelsen pr. ultimo 2016.

### 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 19 % af den samlede eksponeringsmasse. 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                                   | 499.791                            | 2.650.965                         | 19 %  |
| Allerede reserveret (under kunder m/finansielle problemer) | 8.416                              |                                   | 2 %   |

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 | 1.365.850                               |

$$\text{Tillæg} = \sqrt{(0,19-0,04)/125} * 1.365.850 * (1-0,02) = 4.147 \text{ tDKK}$$

### Koncentrationsrisiko på brancher

I henhold til Finanstilsynets vejledning skal institutterne forholde sig til, hvor ujævn den erhvervs-mæssige krediteksponering 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.

## Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.03.2017

| Koncentration på brancher           | Udlån +<br>garantidebitorer ultimo<br>før nedskrivninger og<br>hensættelser<br>1.000 kr. | Andel | Andel <sup>2</sup> |
|-------------------------------------|--|-------|--------------------|
| Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | 222.074  | 0,17  | 0,0289             |
| Industri og råstofindvinding        | 28.362   | 0,02  | 0,0004             |
| Energiforsyning                     | 11.452   | 0,01  | 0,0001             |
| Handel                              | 137.742  | 0,10  | 0,0100             |
| Transport, hoteller og restauranter | 102.886  | 0,08  | 0,0064             |
| Information og kommunikation        | 7.236  | 0,01  | 0,0001             |
| Finansiering og forsikring * 0,75   | 118.499  | 0,07  | 0,0049             |
| Fast ejendom + bygge og anlæg       | 494.264  | 0,37  | 0,1369             |
| Øvrige erhverv                      | 205.628  | 0,15  |                    |
| I alt erhverv                       | 1.328.142  |       | 0,1877             |

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 0,15 eller summen af andele<sup>2</sup> på andre erhverv på 0,1877, 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 inden for 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 skal opgøre renterisikoen indenfor og udenfor handels-beholdningen særskilt, 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 rente-risici – 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 opgjort 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 86 % af bankens beholdning med en modificeret varighed på under 1 år, hvilket indikerer en 0-forrentning med det nuværende renteniveau. Inden for handelsbeholdningen er det dog uden betydning, idet bankens renterisiko er beregnet til under 5 %, hvorfor det ikke medfører tillæg til kapitalbehovet.

Uden for handelsbeholdningen er rammerne opdelt i 3 varighedszoner ud fra bankens maksimale rente-risiko i de 3 varighedszoner igennem det seneste år. Ultimo 1. kvartal 2017 er bankens renterisiko fordelt på de 3 varighedszoner opgjort således: en positiv renterisiko på 57 tDKK i varighedszonen under 1 år, en negativ renterisiko på 474 tDKK i varighedszonen 1-3 år og en negativ renterisiko på 564 tDKK i varighedszonen over 3 år. Denne fordeling har i al væsentlighed været gældende siden bankens optagelse af supplerende kapital tilbage i september 2016. Baggrunden for den "negative" renterisiko er, at bankens supplerende- og hybride kapital er fastforrentet, og da banken kun har en mindre portefølje af udlån, der er fastforrentet, bliver renterisikoen "negativ".

# Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.03.2017

De anvendte rentesatser til brug for beregningerne er fastsat med udgangspunkt i statsobligationer indenfor samme varighedszone.

Bankens rammer for renterisiko er fastsat således:

- 5.000 tDKK på obligationer indenfor handelsbeholdningen
- 1.000 tDKK på obligationer udenfor handelsbeholdningen
- 2.000 tDKK på fastforrentede ind- og udlån, pantebreve samt kapital og fundingkilder.

Med afsæt i, at banken ikke har udnyttet rammen for renterisiko udenfor handelsbeholdningen på tilsammen 3.000 tDKK, er der jf. ovenfor taget udgangspunkt i den maksimale udnyttelse af rammen indenfor ovennævnte 3 varighedszoner.

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

|  |             |
|--|-------------|
| Handelsbeholdningen:                           | (1.000 kr.) |
| Kernekapital                                   | 262.522     |
| 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 indenfor handelsbeholdningen.

|                                     |             |
|-------------------------------------|-------------|
| Udenfor handelsbeholdningen:        | (1.000 kr.) |
| Renterisiko ved parallelforskydning | 3.000       |
| Tillæg til kapitalbehovet           | 3.000       |

Tillægget til kapitalbehovet for poster udenfor handelsbeholdningen er beregnet med udgangspunkt i en parallelforskydning indenfor de 3 varighedszoner nemlig  $\leq 1$ ,  $> 1$  år  $\leq 3$  år og  $> 3$  år. Den anvendte rentesats indenfor de 3 zoner udgør henholdsvis 0,00, 0,05 og 0,10 % p.a.

## 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                  | 262.522     |
| Maksimal grænse for aktier    | 10.000      |
| I %- af kernekapital          | 3,81        |

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 samlede ramme for valutarisiko er 100.000 tDKK hvor følgende underliggende rammer skal overholdes:

- 2.000 tDKK er afsat til bankens beholdning af rejsevaluta i EUR, USD, GBP, NOK og SEK
- 98.000 tDKK af den samlede ramme kan udnyttes fuldt ud til position i modværdi af nettopositioner i EUR i det omfang, rammen ikke er udnyttet til øvrige valutapositioner
- 30.000 tDKK i maksimal samlet modværdi fra nettopositioner i USD, CHF, NOK og SEK, hvor en enkelt valuta maksimalt må udgøre 20.000 tDKK.

|  |             |
|--|-------------|
| Valuta:  | (1.000 kr.) |
| Kernekapital   | 262.522     |
| Maksimal grænse for valuta                           | 100.000     |
| I %- af kernekapital                                 | 38,09       |
| Tillæg udnyttelse af ramme til EUR (65 %)            | 1.463       |
| Tillæg udnyttelse af ramme til andre valutaer (35 %) | 10.500      |
| Bundfradrag  | 7.876       |
| Tillæg til kapitalbehovet i alt                      | 4.087       |

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

## Likviditetsrisiko

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 at 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 kapital-behovsopgørelsen til likviditetsrisici.

83 % 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 nævnes, at der som udgangspunkt er funktionsadskillelse på alle væsentlige områder, og er det ikke muligt, grundet banken er et mindre pengeinstitut, er der iværksat kompenserende foranstaltninger, der skal sikre den nødvendig kontrol. Herudover er der forretningsgange på alle væsentlige områder herunder de politikker og forretningsgange, der er et krav i henhold til § 71-bekendtgørelsen (ledelsesbekendtgørelsen). På IT-siden benytter banken Bankernes EDB Central, som er underlagt en systemrevision. På øvrige outsourcete områder sikrer banken sig ligeledes ved revisionserklæringer 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 i det seneste år er opgjort til 8,4 %, hvilket ligger komfortabelt over bankens interne grænse på 6 % og den grænse på 3 %, der er 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. Bankens 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 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.

Banken har hybrid kapital på 35.000 tDKK, 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.

Herudover optog banken i september 2016 supplerende kapital på 35.000 tDKK, der udløber den 2. september 2026, men som med Finanstilsynets forudgående tilladelse vil kunne indfries den 2. september 2021.

Med afsæt i, at der er knapt 3 år til først mulige indfrielse af efterstillet kapital i form af den hybride kapital, hvor der ikke er nedtrapning af anvendelsen i kapitalgrundlaget, er der ikke taget tillæg i kapitalbehovet under regulatorisk forfald.



# Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov 31.03.2017

## 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 bankens kapitalbehov.

## 4. Kapitalprocent og kapitalgrundlag

Møns Banks kapitalforhold/kapitalmæssig overdækning:

|   | Kapitalgrundlag<br>1.000 kr. | %           |
|---|------------------------------|-------------|
| Kapitalgrundlag efter fradrag                     | 290.470                      | 15,1%       |
| Tilstrækkeligt kapitalgrundlag                    | 189.316                      | 9,8%        |
| <b>Overdækning før bufferkrav</b>                 | <b>101.154</b>               | <b>5,3%</b> |
| Bufferkrav (bevaringsbuffer 1,25 %-point)         | 24.082                       | 1,3%        |
| <b>Kapitalmæssig overdækning efter bufferkrav</b> | <b>77.072</b>                | <b>4,0%</b> |

Banken har opgjort kapitaloverdækningen før bufferkrav til 5,3 %-point ud fra et kapitalbehov på 9,8 %. I 2016 indledtes en gradvis implementering af kapitalbevaringsbufferen frem til 2019, hvor den er fuldt indfaset og udgør 2,5 %. For 2017 udgør bufferen 1,25 % af den samlede risikoeksponering svarende til 24.082 tDKK.

Med afsæt i de nye kapitaldækningsregler, der indføres frem til 2019 styrkede bankens ledelse i 2014 bankens kapitalgrundlag med 35.000 tDKK i hybrid kernekapital og i september 2016 blev der optaget ligeledes 35.000 tDKK i supplerende kapital. Begge skal midlertidigt sikre, at banken til stadighed har en komfortabel overdækning i takt med, at de nye kapitalregler indføres - herunder de nye bufferkrav.

Som tidligere offentliggjort har banken planer om at styrke bankens kapitalgrundlag via en emission. Emissionen forventes tilrettelagt når der er fuld afklaring omkring de kommende NEP-krav og banken har et afklaret beregningsgrundlag for bankens fastsættelse af det afledte hensættelseskrav som følge af indførelsen af IFRA9 i den danske regnskabsbekendtgørelse.

Banken har en overordnet politik og målsætning om, at den fremtidige aktivitet alene skal baseres på den egentlige kernekapital, hvilket en aktieemission skal medvirke til.

## 5. Kapitalmål og internt opgjort kapitalbehov

Bankens bestyrelse har overordnet fastsat et kapitalmål på bankens kapitalbehov + 4 %-point (indtil videre uden indregning af bufferkrav), hvilket opfyldes ultimo 1. kvartal 2017. Henset til, at banken ikke indregner årets løbende overskud i kapitalbehovsopgørelserne, kan overdækningen i løbet af året falde til under den overordnede målsætning grundet udviklingen i bankens risikoeksponering og/eller i bankens kapitalbehov, hvilket dog som sagt ikke er gældende for indeværende kvartal.

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 revurderes løbende under hensyntagen til bankens strategi og kapitalforhold i øvrigt.

Fastsættelsen af bankens kapitalmål, drøftes minimum en gang årligt på et bestyrelsesmøde.

|   |   |  |
|---|---|--|
| <b>Stege</b><br>Storegade 29<br>4780 Stege<br>Tlf. 55 86 15 00              | <b>Åbningstider</b><br>Mandag-fredag<br>Torsdag | Kl. 10.00 - 16.00<br>Kl. 10.00 - 17.00 |
| <b>Præstø</b><br>Svend Gønges Torv 2<br>4720 Præstø<br>Tlf. 55 94 17 00     | Mandag - fredag<br>Torsdag                      | Kl. 10.00 - 16.00<br>Kl. 10.00 - 17.00 |
| <b>Næstved</b><br>Vinhusgade 2<br>4700 Næstved<br>Tlf. 55 75 30 00          | Mandag - fredag<br>Torsdag                      | Kl. 10.00 - 16.00<br>Kl. 10.00 - 17.00 |
| <b>Vordingborg</b><br>Algade 86<br>4760 Vordingborg<br>Tlf. 55 31 24 00     | Mandag - fredag<br>Torsdag                      | Kl. 10.00 - 16.00<br>Kl. 10.00 - 17.00 |
| <b>Kongsted</b><br>Dyssevej 3, Kongsted<br>4683 Rønnede<br>Tlf. 54 88 61 00 | Mandag<br>Torsdag                               | Kl. 9.00 - 12.00<br>Kl. 13.00 - 17.00  |
| <b>Fanefjord</b><br>Hjørnet 2<br>4792 Askeby<br>Tlf. 55 81 71 16            | Mandag og fredag<br>Tirsdag-torsdag             | Kl. 10-12 og kl. 13-16<br>Lukket       |
| <b>Møn Direkte</b><br>Tlf. 55 86 15 00                                      |   |  |