

# **Coop Bank A/S**

## **Individuelt solvensbehov og individuelt solvenskrav**

### **1. halvår 2018**

Coop Bank A/S, Roskildevej 65, 2620 Albertslund

Telefon: 43 86 11 11

Hjemmeside: [www.coopbank.dk](http://www.coopbank.dk)

E-mail: [direktion@coopbank.dk](mailto:direktion@coopbank.dk)

CVR-nr.: 34 88 79 69

Stiftet: 13. december 2012

Hjemstedskommune: Albertslund

## Indledning

Offentliggørelse af oplysningsforpligtelserne for Coop Bank A/S sker i henhold til Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov, § 4 - § 6, hvor kravene er udmøntet i bekendtgørelsens bilag 2. Oplysningerne følger inddelingen i bekendtgørelsens bilag.

Offentliggørelse sker på bankens hjemmeside [www.coopbank.dk/om-banken/regnskaber](http://www.coopbank.dk/om-banken/regnskaber). Oplysningerne vil løbende blive opdateret i det omfang, der må være behov herfor, dog som minimum i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten. Oplysningerne er ikke revideret.

Denne rapportering er udarbejdet på baggrund af halvårsrapporten 2018 for Coop Bank A/S.

## Indhold

1	Intern proces og metode for opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag .....	3
2	Opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov .....	4
3	Kommentarer til opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov .....	5
4	Lovbestemte krav til det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov .....	11
5	Kapitalgrundlag efter fradrag og Kapitalprocent.....	11
6	Internt opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov samt mål .....	11

# 1 Intern proces og metode for opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag

## ***Virksomhedens interne proces for opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet***

I bankens interne proces for vurdering af hvorvidt den interne kapital (solvensbehovet) er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter, identificeres de risici, som banken er eksponeret over for med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse evt. kan reduceres ved forretningsgange, beredskabsplaner mv. Endelig vurderes det, hvilke risici der skal afdækkes med kapital.

Solvensbehovet er bankens egen vurdering af behovet for kapital til at dække de risici, som banken påtager sig. Bestyrelsen har mindst en gang årligt indgående drøftelse af bankens metode til opgørelse af bankens interne kapital (solvensbehov), herunder hvilke risikoområder og benchmarks, der skal tages i betragtning. Dette gælder også, selvom Finanstilsynets benchmarks anvendes.

Bankens bestyrelse har som minimum kvartalsvise drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra bankens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet på baggrund af den vedtagne opgørelsesmetode, herunder risikoområder, stressniveauer samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelsen beslutter bestyrelsen solvensbehovet, som findes tilstrækkeligt til at dække bankens risici.

## ***Coop Banks solvensbehovsmodel***

Bankens solvensbehovsmodel bygger på 8+ metoden, der tager udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af den samlede risikoeksponering (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af den samlede risikoeksponering. Bankens metode til opgørelse af solvensbehovet er baseret på Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter" af 13. oktober 2017.

På de fleste risikoområder opstilles i tilsynets vejledning benchmarks for, hvornår tilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkeligt, og der dermed skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der i vejledningen angivet metoder til beregning af tillæggets størrelse indenfor de enkelte risikoområder. På de områder, hvor tilsynets model ikke er konkret, har banken støttet sig til vejledning fra Lokale Pengeinstitutter.

Selvom tilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, har banken på alle områder vurderet, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til bankens risici. Overordnet har banken derfor forholdt sig til, om alle risici jf. pkt. 42-101 i bilag 1 til Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov er omfattet. Fastsættelsen af disse områders indflydelse på solvensbehovet er enten beregnet direkte via supplerende beregninger eller ved, at bankens ledelse skønsmæssigt har vurderet kapitalbehovet. Det skal bemærkes, at risici relateret til omdømme m.v. som udgangspunkt skønnes dækket af de 8 % (søjle I).

De risikofaktorer, der er medtaget i den af banken anvendte model, er efter bankens opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at bankens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet samt de risici, som ledelsen finder, at banken har. Derudover vurderer bestyrelse og direktion, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i banken en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet.

Nedenfor fremgår bankens opgørelse af det tilstrækkelige kapital- og solvensbehov pr. 30.06.2018.

## 2 Opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet

Coop Bank Solvensbehovsmodel	30.06.2018	
	Kr. 1.000	% af REA
<b>Søjle I</b>		
Risikoeksponering (REA)	914.011	
- heraf kreditrisiko	851.438	
- heraf markedsrisiko	0	
- heraf operationel risiko	62.573	
<b>1. Søjle I, 8% af samlede risikoeksponeringer</b>	<b>73.121</b>	<b>8,0%</b>
<b>Søjle II</b>		
<b>2. Indtjening</b>	<b>10.518</b>	<b>1,2%</b>
<b>3. Udlånsvækst</b>	<b>7.666</b>	<b>0,8%</b>
<b>4. Kreditrisici:</b>	<b>15.400</b>	<b>1,7%</b>
Store kunder med finansielle problemer	0	0,0%
Usikkerhed på kreditkvalitet (Kreditscoremodel/manuel proces)	0	0,0%
Svag bonitet mindre engagementer (usikkerhed nedskrivn.model)	0	0,0%
Nye produkter og processer	5.391	0,6%
Geografisk koncentration	0	0,0%
Demografisk koncentration	0	0,0%
Renterisiko (kreditrelateret)	0	0,0%
Ikke-helkunde risiko	10.009	1,1%
Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer	0	0,0%
Branchekoncentration	0	0,0%
<b>5. Markedsrisici:</b>	<b>8.017</b>	<b>0,9%</b>
Renterisiko	8.017	0,9%
Aktierisiko	0	0,0%
Valutarisiko	0	0,0%
<b>6. Likviditetsrisici</b>	<b>1.171</b>	<b>0,1%</b>
<b>7. Operationelle risici</b>	<b>3.000</b>	<b>0,3%</b>
Afdelingers vurdering af operationelle risici	0	0,0%
Budgetusikkerhed	3.000	0,3%
<b>8. Gearing</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>9. Regulatorisk forfald af gældsinstrumenter</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>10. Lovkrav m.v.</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>Søjle II tillæg i alt</b>	<b>45.773</b>	<b>5,0%</b>
<b>I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag</b>	<b>118.894</b>	<b>13,0%</b>
- Heraf til kreditrisici (kreditrisiko del af 1 samt 4)	83.515	9,1%
- Heraf til markedsrisici (markedsrisiko del af 1 samt 5)	8.017	0,9%
- Heraf til operationelle risici (operationel risiko del af 1 samt 7)	8.006	0,9%
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8)	19.355	2,1%
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav m.v. (9+10)	0	0,0%

### **3 Kommentarer til opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet**

#### *Ad 1. Søjle I-kravet (8 % af de risikovægtede poster)*

Opgørelsen bygger på en 8+ tilgang, hvor der tages udgangspunkt i minimumkravet på 8 % af den samlede risikoeksponering (søjle I-kravet).

Søjle I kravet baseres således på bankens opgørelse af de samlede risikoeksponeringer, der kvartalsvist skal opgøres og indrapporteres til Finanstilsynet.

#### *Ad 2. Indtjening*

Bankens basisindtjening er første buffer til at dække tab på udlån og garantier. Hvis bankens basisindtjening er beskeden i forhold til udlån og garantier, kan den ikke i samme omfang forventes at være tabsabsorberende. Banken skal i så fald tage et tillæg på op til 1 % af udlån og garantier. Tillægget udgør pr. 30.6.2018 10.518 tkr.

Ved opgørelsen af basisindtjening tager banken afsæt i budgettallene, der er forsigtigt opgjort og godkendt af bestyrelsen. Budgettet kan være korrigeret for ekstraordinære forhold.

Endelig forholder banken sig til volatiliteten i indtjening. Til denne vurdering anvendes data for historiske udsving i indtjening. Hvis der er meget store udsving i indtjening, skal et yderligere tillæg overvejes. Banken forholder sig også til volatiliteten i den fremtidige indtjening. Til dette formål anvendes budgetter og fremskrivning.

Det ligger ikke i Finanstilsynets vejledning at indregne det budgetterede underskud. Tværtimod er det eksplicit angivet, at tillægget højst kan blive 1 % af udlån og garantier, også selvom basisindtjening er negativ.

Bankens underskud er faldende, og der opleves generelt en stor budgetsikkerhed på resultat før nedskrivninger, hvorfor det ikke vurderes relevant med et tillæg for volatilitet i indtjening. Banken afsætter ikke kapital til det budgetterede underskud, da banken følger kapitaldækningen løbende, og hvis den faktiske kapital falder så meget, at solvensen kommer under bankens ønskede kapitalgrundlag, så reagerer banken jf. bankens "politik for kapitaldækning og solvens" og "Genopretningsplan". Banken vil på dette tidspunkt stadig have kapital til at dække risici, som er i porteføljen under en nedlukning.

#### *Ad 3. Udlånsvækst*

En høj udlånsvækst er forbundet med en særlig høj risiko. Finanstilsynet vurderer som udgangspunkt, at en samlet år-til-år udlånsvækst på 10 % og derover, kan påføre banken en overnormal kreditrisiko, og at den skal dækkes med et tillæg på 8 % af væksten udover de 10 % i risikoeksponeringen. Denne overnormale kreditrisiko er ikke indeholdt i søjle I-kravet, hvorfor der skal afsættes kapital.

Vækstillægget er for "året" der vækstes i og et udtryk for usikkerhed om engagementerne og håndteringen heraf, når de tages på bøgerne ved høj vækst.

Det ligger i øvrigt i bankens opstartssituation, at banken de første år vil have en udlånsvækst, der er væsentligt over 10 % p.a. Det er allerede Finanstilsynet bekendt i forbindelse med bankens ansøgning om banklicens. Denne overnormale kreditrisiko er ikke indeholdt i søjle I-kravet, hvorfor der skal afsættes kapital.

Banken bruger budgettal for det kommende års vækst som grundlag for beregning af tillægget på i alt 7.666 tkr., da de er dokumenterede og godkendt af bestyrelsen. I løbet af året bruges en fremskrivning konsistent med en fremskrivning der fører til break-even i 2019.

Uagtet grænseværdi forventer Finanstilsynet, at banken, hvis der er høj udlånvækst i udvalgte segmenter, tager stilling til, hvorvidt denne vækst afstedkommer behov for kapitaltillæg. Bankens forretningsmodel er baseret på udlån til privatkunder, hvorfor dette ikke vurderes relevant.

#### *Ad 4. Kreditrisici*

Det væsentligste element i solvensbehovet er kreditrisici. Finanstilsynet tager i sine vurderinger højde for forskellige yderligere former for kreditrisici. Det drejer sig først og fremmest om svagheder i udlånsbogen i form af større kunder med finansielle problemer - men også om koncentrationer i udlånsbogen på bl.a. erhvervsbrancher og store engagementer.

Bankens forretningsmodel indebærer, at banken ikke har erhvervs kunder eller store engagementer, hvorfor disse tillæg som udgangspunkt ikke er relevante. Banken har til gengæld andre koncentrationer, som skal identificeres og vurderes.

#### *4.a. Kreditrisici på store engagementer med finansielle problemer*

For større engagementer (mindst 2 % af bankens kapitalgrundlag) med kunder med finansielle problemer skal der ske en vurdering af det forsigtigt skønnede tab på det enkelte engagement. Med bankens kreditpolitik har og får banken ikke større engagementer med finansielle problemer, hvorfor tillægget ikke er relevant.

#### *4.b. Øvrige Kreditrisici*

Banken skal også vurdere, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (under 2 % af bankens kapitalgrundlag), som ikke er tilstrækkeligt dækket af søjle I kravet.

#### *Generel usikkerhed på kreditkvaliteten*

Banken anvender i høj grad scoremodeller. Såfremt bankens kreditscoremodeller og bevillingsprocesser er usikre, kan det give en generel usikkerhed på kreditkvaliteten i porteføljen. Bankens applikationsscoremodel er testet og finjusteret siden bankens start, og der er fulgt løbende op på det opnåede udlån, hvorfor den systematiske usikkerhed på applikationsscoremodellens egenskaber er væk. Der vurderes derfor ikke behov for et tillæg.

#### *Mindre kunder med finansielle problemer*

Da banken anvender en porteføljetilgang til vurdering af engagementerne, er det desuden relevant at anvende Finanstilsynets metodik til "store engagementer med finansielle problemer" på bankens portefølje af svage engagementer, i den udstrækning der vurderes at være usikkerhed på nedskrivningsmodellerne.

Kunder med finansielle problemer omfatter:

Bonitetskategori 1: Kunder med objektiv indikation for værdiforringelse (OIV)

Bonitetskategori 2c: Kunder med væsentlige svaghedstegn men uden OIV

Bankens nedskrivningsmodel for kunder i stadie 2 og stadie 3 baserer sig primært på datagrundlag m.m., der også blev anvendt i den tidligere nedskrivningsmodel (Individuelle og Gruppevis nedskrivninger), og som er udviklet siden bankens start for 5 år siden. Modellen er gennemtestet, og der vurderes således ikke at være systematisk usikkerhed på modellens egenskaber. Tillægget for engagementer med dårlig bonitet sættes derfor til 0.

#### *Usikkerhed ved udlån af nye produkter eller anvendelse af nye processer*

Det vurderes, at der på nye produkter (f.eks. ny lav pris på Coop lån) eller ved væsentligt ændrede processer (f.eks. nyt scorekort) er en større usikkerhed end på kendte produkter og processer. Usikkerheden vil være aktuel, indtil der er valide overvågningsdata i form af vintagekurver mv. til at underbygge bankens forventede tab efter ændringen, hvilket typisk forventes at være til stede efter 12-18 måneder. Tillægget kan således anses som et tillæg for usikkerhed på nedskrivningerne i stadie 1.

I marts 2017 implementerede banken et nyt scorekort for lån, hvorfor nye lån siden da er omfattet af tillægget. Der er opgjort et tillæg på 5.391 tkr. Hvis perioden viser, at der var et højere/lavere tabsniveau end forventet, vil det blive indregnet i nedskrivningsmodellen og bankens budgetter.

Hvis det derefter konstateres, at volatiliteten(usikkerheden) i de underliggende parametre, der danner grundlag for beregningen af nedskrivningerne i stadie 1, er høj, kan der være grundlag for at tage et statistisk beregnet tillæg på baggrund af den opsamlede datahistorik.

#### *Demografiske forhold*

En relativ høj andel af bankens eksponering ligger på kunder over 60 år. Generelt er der for porteføljer uden sikkerhed en risiko relateret til kundernes alder, eftersom der i lånets natur ikke er noget sammenhængende aktiv i tilfælde af, at kunden dør. Der vurderes ikke en særlig risiko, idet tabene sker løbende og er inkluderet i budgettet. Der tages derfor ikke tillæg.

#### *Geografiske forhold*

Bankens kunder er fordelt i hele Danmark. Der vurderes derfor ikke behov for tillæg.

#### *Renterisiko (kreditrelateret)*

For banken er den kreditrelaterede renterisiko relateret til kundernes tilbagebetalingsevne, som bliver reduceret ved en kraftig rentestigning. Da banken ikke har udlån mod sikkerhed, er renterelaterede fald i sikkerhedsværdier ikke relevant.

I forbindelse med bevilling af nye lån beregnes rådighedsbeløbet for kunden baseret på en fast rente og amortisering af en potentiel realkreditbelåning hos kunden. Dette giver sikkerhed på kort sigt, men eftersom kundens belåning og økonomiske situation ikke følges løbende, er sikkerheden kun givet på udbetalingstidspunktet. Denne risiko behandles specifikt nedenfor.

Det vurderes, at det hovedsageligt vil være kunder med realkreditlån af typerne F1, F3 og F5, der som boligejer vil være udsat for stigningerne. Det vurderes ikke, at Coop Bank har en højere andel af boligejere end den gennemsnitlige bank. Der tages derfor ikke tillæg.

#### *Mindre andel helkunder*

En helkunde defineres af banken som en kunde, der har såvel NemKonto som lønindgang i banken (løn, pension, social ydelse). Coop Bank har i mindre grad end den gennemsnitlige bank helkundeforhold. På nuværende tidspunkt ligger helkundeforholdet i niveauet 5-10 % målt på udlån. Dette betyder, at bankens mulighed for at følge kundernes økonomiske situation efter udbetaling af lån alt andet lige er mindre. Banken har ikke i samme udstrækning som den gennemsnitlige bank opdateret information om bl.a. kundens rådighedsbeløb eller gældsfaktor. Og modsat mange andre banker kræver Coop Bank ikke, at kunderne har lønindgang i Coop Bank for at få et lån. Dette betyder, at muligheden for overvågning af cash flow ikke kan udføres på samme måde, som hvis lønindgangen eksisterede.

Som udgangspunkt er den højere risiko en del af de budgetterede tab, men i forbindelse med konjunkturændringer, vil det økonomiske tilbageslag forventeligt slå hårdere igennem på Coop Bank. Selve tillæggets størrelse bør principielt beregnes på baggrund af forskellen i tab mellem Helkunder og Ikke-Helkunder, der i øvrigt er "ens". Banken har ikke data herfor på nuværende tidspunkt, hvorfor der anvendes et tillæg på 1 % af udlånet til Ikke-Helkunder. Der er beregnet et tillæg på 10.009 tkr.

#### *Produkter er uden sikkerhed.*

Bankens nuværende produktpalette er karakteriseret ved, at der ikke tages sikkerheder. Det vurderes, at bankens produkter vil være nogle af de første, der ikke vil blive betalt, hvis kunden kommer i økonomiske problemer, samtidig med at der vil være et øget træk på kundens evt. kreditfaciliteter. Denne usikkerhed vurderes at være en del af produkternes karakteristika, som er dækket af de forventede nedskrivninger/tab og i den udstrækning, det afviger fra andre banker, skyldes det forholdet omkring, hvorvidt kunden er Helkunde i banken eller ej og derfor adresseret ovenfor.

#### *4.c. Kreditrisikokoncentration på individuelle engagementer og brancher*

Finanstilsynet angiver, at banken skal vurdere, om enkelte områder og brancher har en normal bonitet, eller om der er en unormalt høj andel af svage eksponeringer eller eksponeringer med OIV i en branche. Hvis f.eks. mere end hver tredje i en væsentlig branche har karakteren 1 eller 2 C, vil der være grundlag for at vurdere, om der er en ekstraordinær tabsrisiko.

Banken har alene små privatkundeengagementer, hvorfor der ikke anses for at være koncentrationsrisiko herpå.

#### *Ad 5. Markedsrisiko*

Et andet væsentligt risikoområde er markedsrisikoen. Banken tager udgangspunkt i, at banken påtager sig de maksimale risici inden for de grænser, som bestyrelsen har givet direktionen beføjelse til.

Det er endvidere relevant at tage stilling til bankens koncentration af markedsrisici ved opgørelsen af solvensbehovet. Ved koncentration forstås f.eks. positioner indenfor én sektor, ét land, ét marked eller en risikokoncentration på et lavt antal instrumenter.

#### *Renterisiko*

Den generelle renterisiko er et udtryk for, hvor meget af kernekapitalen inkl. hybrid efter fradrag der tabes ved en generel rentestigning på 1 % -point på gældsinstrumenter såvel indenfor som udenfor handelsbeholdningen. En negativ renterisiko er dermed en gevinst ved en rentestigning. Banken har anvendt en renteændring på 2 % -point som stressværdi, svarende til Finanstilsynets benchmark.

Banken anvender standardmetoden og udgangspunktet for beregningen er den af bestyrelsen fastsatte beføjelse til direktionen til at tage renterisici, der i direktionsinstruksen er på 2,0 % af bankens kernekapital.

Finanstilsynet anfører, at rentekurven ikke normalt forskydes parallelt ved renteændringer, hvorfor banken vurderer, om søjle I i tilstrækkelig grad dækker instituttets rentestrukturrisiko. Særligt forholder banken sig til rentestrukturændringer i form af rentevip, hvor f.eks. de korte renter under et år forskydes i én retning med eksempelvis +/- 1 procent, mens de lange renter over et år forskydes i den modsatte retning med eksempelvis +/- 1 procent. Rentevippet på 1 procent anvendes som eksempel i Finanstilsynets vejledning.

Banken adderer ikke belastning fra parallelforskydningen og rentevippet, men tager den største værdi.

Bankens tillæg vedrørende renterisici udgør 8.017 tkr., og relaterer sig til en generel renteændring på 2 % -point i obligationsbeholdningen udenfor handelsbeholdning samt ind- og udlån m.m.



### *Aktierisici*

Aktierisikoen udtrykkes ved aktiebeholdningsprocenten, der er et udtryk for, hvor meget summen af aktier i handelsbeholdningen og kapitalandele i associerede virksomheder udgør af kernekapitalen inkl. hybrid kernekapital efter fradrag. Da bankens forretningsmodel hverken åbner for aktier i handelsbeholdningen eller associerede selskaber, bliver denne risiko ikke relevant. Banken har en mindre beholdning i investeringsforeningen Coop Opsparing og som følge heraf en implicit aktierisiko. Denne risiko anses for at være marginal og dækket under søjle 1. Der tages ikke tillæg.

### *Valutarisici*

Det er ikke i bankens forretningsmodel at udføre aktiviteter, hvori der ligger en valutarisiko. Bankens indtjening på valutaområdet sker ved omveksling af kundernes anvendelse af kort i udenlandske valuta, som foretages af enten MasterCard eller Nets på bankens vegne. Banken har en mindre beholdning i investeringsforeningen Coop Opsparing og som følge heraf en implicit valutarisiko. Denne risiko anses for at være marginal og dækket under søjle 1. Der tages ikke et tillæg.

### *Ad 6. Likviditetsrisiko*

I princippet har bankens likviditetsrisiko ikke meget at gøre med den nødvendige basiskapital. En forøgelse af solvensbehovet vil derfor ikke sikre instituttet mod likviditetsrisici. I relation til solvensbehovet medtages således kun de meromkostninger, banken kan risikere at få, såfremt der opstår situationer, hvor likviditeten bliver vanskeligere at fremskaffe.

Bankens forretningsmodel er at finansiere udlån med egenkapital og indlån fra kunder, og ikke med indlån fra professionelle aktører. Bankens likviditetsmæssige kompleksitet er lav og rammerne for likviditetsrisici er lave. Bankens forretningsmodel kan give afhængighed af løbende indskud af højrenteindlån (tidsindskud på 1 år), i det omfang bankens stabile anfordringsindlån ikke er tilstrækkeligt. Det er derfor fundet relevant med et tillæg på 2 %-point af det aktuelt nødvendige højrenteindlån på et givent tidspunkt som udtryk for risikoen for et stresset marked. Det opgjorte tillæg er 1.171 tkr.

### *Ad 7. Operationel risiko*

Ved operationel risiko forstås risikoen for økonomiske tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retlige risici.

Ifølge kapitaldækningsreglerne og Finanstilsynets vejledning skal banken 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.

På baggrund af bankens afdelingers årlige gennemgang for operationelle risici samt de konkrete opsamlede hændelser vurderes det relevant at opføre et tillæg på 3 mio. kr.

Banken har i starten af 2018 påbegyndt aktivitet med minikreditter og e-penge i tilknytning til Coop koncernens medlemsprogram. Der vurderes ikke at være væsentlige, nye operationelle risici forbundet hermed. (Kreditrisici vil blive dækket som øvrige kreditrisici).

Banken har påbegyndt værdipapirhandelsaktivitet i foråret 2018. Der vurderes ikke at være væsentlige, nye operationelle risici forbundet hermed. (Banken påtænker i øvrigt ikke selv at få en handelsbeholdning af værdipapirer udover en mindre investering i investeringsforeningen Coop Opsparing).

#### *Ad 8. Gearing*

I Finanstilsynets vejledning anføres, at en høj gearing udsætter et pengeinstitut for tab, hvis der indtræffer pludseligt ændrede markedsførhold og overdrevne prisfald på aktiver. En høj gearing kan også indikere en sårbarhed over for undervurdering af risici på aktiver med lave vægte.

Ifølge ledelsesbekendtgørelsen skal banken tage højde for risici som følge af overdreven gearing, såfremt bankens gearingsgrad kommer under 7 %, samt sikre identifikation, styring og overvågning af gearingsrisici. Banken skal således vurdere behovet for at øge kernekapitalniveauet, såfremt gearingen ikke nedbringes på anden vis.

Bankens gearing er opgjort til 10,6 % pr. 30. juni 2018, hvorfor det ikke vurderes relevant med et tillæg.

#### *Ad 9. Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter*

Bankens kapitalgrundlag består for nuværende alene af egenkapital, hvorfor det ikke er relevant med et tillæg.

#### *Ad 10. Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav*

I henhold til LFV og CRR-forordningen er der et antal lovmæssige krav, som påvirker bankens solvensbehov direkte. Disse lovmæssige krav sætter i flere tilfælde i praksis en nedre grænse for bankens solvensbehov, hvorfor disse skal tages i betragtning ved solvensbehovsopgørelsen, jf. punkt 10 i tabellen i afsnit 2. Herudover er der også andre lovmæssige krav, der mere indirekte kan sætte en nedre grænse for pengeinstitutts solvensbehov.

#### *Lovkrav, der direkte påvirker solvensbehovet*

Der er følgende fire lovkrav, som banken skal overholde:

- 1) Kapitalgrundlagskravet efter EU's CRR forordning art. 92 stk. 1 litra c (8 % af den samlede risikoeksponering)
- 2) Minimumskapitalkravet i EU's CRR forordning art. 93 stk. 1. (5 mio. EUR).
- 3) Et af Finanstilsynet fastsat individuelt solvenskrav, jf. LFV § 124, stk. 3
- 4) Et solvenskrav fastsat af tilsynet som følge af påbudte foranstaltninger efter LFV § 350, stk. 1

Banken overholder 1) og 2) med det nuværende kapitalgrundlag, og har ikke modtaget individuelle solvenskrav jf. 3) og 4). Der tages derfor ikke et tillæg.

#### *Andre lovmæssige krav*

##### *Største engagement*

I CRR stilles der krav om, at banken ikke må have engagementer, der hver især overstiger 25 % af kapitalgrundlaget. Dog kan banken have et engagement med et andet pengeinstitut, realkreditinstitut eller investeringsforvaltningsselskab på op til 100 % af kapitalgrundlaget, såfremt engagementet er under 150 mio. EUR.

Ved fastsættelsen af bankens solvensbehov skal sikres, at solvensbehovet altid har en størrelse, der minimum svarer til 25 %'s grænsen.

Bankens forretningsmodel medfører, at banken ikke vil få engagementer med kunder, der vil komme i nærheden af 25 %'s grænsen. Ligesom bankens eventuelle eksponering mod andre pengeinstitutter m.v. vil kunne nedbringes umiddelbart.

### Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet påpeger, at der er en sammenhæng mellem Finanstilsynets Tilsynsdiamant og solvensbehovet, idet en overskridelse af tilsynsdiamantens indhegning skal give anledning til at overveje et tillæg til solvensbehovet.

Banken forventer ikke at få udfordringer med at overholde Tilsynsdiamantens pejlemærker på nær punktet om udlånsvækst i opstartsperioden, der dog allerede er adresseret over for Finanstilsynet.

Det ligger i bankens opstartssituation, at banken de første år vil have en udlånsvækst, der er væsentligt over 20 % p.a. Det er allerede Finanstilsynet bekendt i forbindelse med bankens ansøgning om banklicens. Væksten fra 30. juni 2017 til 30. juni 2018 var på 33 %. Banken adresserer den høje vækst i såvel tillægget for vækst i nye produkter på 5,4 mio. kr. (0,6 % af REA) og tillægget for budgetteret vækst på 7,7 mio. kr. (0,8 % af REA).

## 4 Lovbestemte krav til det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov

Bankens samlede niveau for det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet er ikke bestemt af et lovbestemt krav eller et af Finanstilsynet fastsat individuelt solvensbehov.

## 5 Kapitalgrundlag efter fradrag og Kapitalprocent

Kapitalforhold og solvensmæssig overdækning	30. 06. 2018 (1.000 kr.)
REA	
Samlede risikoeksponeringer	914.011
Kapitalforhold	
Kapitalgrundlag efter fradrag	200.423
Det tilstrækkelige kapitalkrav	118.894
Kapitaloverdækning	81.529
Procent af samlede risikoeksponeringer	
Kapitalprocent	21,9%
Solvensbehov	13,0%
Overdækning kapitalgrundlag	8,9%

## 6 Internt opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov samt mål

### NEP-krav, inkl. kapitalbevaringsbuffer og konjunkturbuffer

I perioden fra 2019 til 2023 skal mindre pengeinstitutter indfase NEP-krav (Nedskrivnings-Egnede Passiver). NEP-kravet er et led i implementeringen af EU's krisehåndteringsdirektiv (BRRD). NEP kravet kan opfyldes med kapitalinstrumenter og gældsforpligtelser, der i en afvikling og konkurs nedskrives og konverteres, før simple krav og samtidig opfylder betingelserne for NEP-midler. Med Coop Banks nuværende kapital- og finansieringsstruktur har Coop Bank alene egenkapital til at opfylde kravet med.

NEP-Krav	30.06.2018	
	Kr. 1.000	% af REA
I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag	118.894	13,0%
NEP-tillæg	0	0,0%
Kapitalbevaringsbuffer	17.138	1,9%
Kontracyklisk buffer, indfaset men ikke aktiv	0	2,0%
<b>NEP-krav</b>	<b>136.031</b>	<b>14,9%</b>

#### NEP-Krav

NEP-kravet udgøres af solvensbehovet, kapitalbuffere samt et rekapitaliseringstillæg og et tabsabsorberingstillæg – summen af de to sidste betegnes NEP-tillægget. Der er hensigten med NEP-tillægget, at der for udfordrede institutter er en bedre mulighed for en privat markeds­mæssig løsning, hvor sunde dele af porteføljen videresælges og de dårlige dele videreføres i regi af Finansiell Stabilitet.

Finanstilsynet har den 22. januar 2018 foreløbigt fastsat NEP-tillægget for Coop Bank til 3,75 %, når det er fuldt indfaset i 2023. Indfasningen begynder i 2019. Pr. 30. juni 2018 er NEP-tillægget 0 tkr.

#### Kapitalbuffere

I forbindelse med kapitaldækningsdirektivet (CRD IV) igangsatte Finanstilsynet i 2015 gradvis implementering af yderligere solvensbufferkrav, herunder en kapitalbevaringsbuffer og en konjunktur-/kontracyklisk kapitalbuffer. Begge buffere ligger udenfor selve solvensbehovet, men er en del af det fastsatte NEP-krav.

Formålet med Kapitalbevaringsbufferen er, at et institut i god tid henter kapital – enten i form af aktieemission eller udstedelse af Tier 2. Kravet om kapitalbufferen følger af FIL § 125 a, stk. 1. Da banken ikke er afhængig af eksterne investorer men retter henvendelse til Coop a.m.b.a., hvis solvensen er lavere end ønsket, er kapitalbevaringsbufferen reelt ikke relevant for banken.

Fra 2016 til 2019 indfases bufferen med 0,625 % årligt og er, når den er fuldt indfaset, på 2,5 %. Pr. 31.12.2017 er den indfaset med 1,875 %. Kapitalbevaringsbufferen er pr. 30. juni 2018 på 17.138 tkr.

Den kontracykliske kapitalbuffer er et instrument til at gøre kreditinstitutterne mere modstandsdygtige ved at øge kravet til deres kapitalisering i takt med, at systemiske risici opbygges. Formålet med bufferen er at modvirke en negativ effekt på realøkonomien, når der er stress i det finansielle system. Den kontracykliske buffer er ultimo 30. juni 2018 på 0 tkr.

Den kontracykliske kapitalbuffer er endnu ikke aktiveret, men er pr. 30. juni 2018 indfaset med 2 %. Fra marts 2019 aktiveres den kontracykliske buffer med 0,5 %.

#### Genopretningsplanens krav til kapital

Jf. Directive 2014/59/EU – Article (9.1) skal bankens genopretningsplan indeholde en række indikatorer, der specificerer de punkter, hvor passende tiltag i planen skal iværksættes.

Finanstilsynet anbefaler i sin vejledning for genopretningsplaner, at der implementeres et "early warning" system, der sikrer, at bankens ledelse i god tid informeres, hvis solvensen udvikler sig i negativ retning. Der er således ikke tale om ekstra solvenskrav, men et system, der giver en sammenkobling mellem den aktuelle solvens og bankens genopretningsplan. Banken har i genopretningsplanen fastsat et gult og et rødt lys for solvens ud fra stresstest og et ønske om en væsentlig afstand mellem det gule og det røde lys.

Kapitalkrav Genopretningsplan	30.06.2018	
	Kr. 1.000	% af REA
I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag	118.894	13,0%
NEP-tillæg	0	0,0%
Rødt lys buffer (genopretningsplan)	9.140	1,0%
Gult lys buffer (genopretningsplan)	22.850	2,5%
<b>Kapitalkrav Genopretningsplan</b>	<b>150.884</b>	<b>16,5%</b>

#### Målsætning for kapitalgrundlaget – bankens ønskede kapitalgrundlag

Bankens ønskede kapital skal ses i relation til, hvilke overraskelser banken kan blive udsat for og bankens muligheder for tilførsel af ny kapital. Bestyrelsen har derfor besluttet, at bankens ønskede kapitalgrundlag er det højeste af NEP-kravet og gult lys fra bankens genopretningsplan, lig en overdækning af solvensbehovet plus NEP-tillægget på 3,5 % af REA.

Ønsket kapitalgrundlag	30.06.2018	
	Kr. 1.000	% af REA
<b>Ønsket Kapitalgrundlag (max af Kapitalkrav genopretning og NEP-krav)</b>	<b>150.884</b>	<b>16,5%</b>
Aktuelt Kapitalgrundlag	200.423	21,9%
heraf tillæg for overgangsordning vedr. IFRS 9 implementering	11.150	1,2%
<b>Overskydende kapital i forhold til ønsket Kapitalgrundlag</b>	<b>49.539</b>	<b>5,4%</b>

Med det aktuelle kapitalgrundlag på 200.423 tkr. har banken en overskydende kapital i forhold til bankens målsætning på 49.539 tkr. svarende til 5,4 % af REA.