

# **Coop Bank A/S**

## **Risikoreport**

# **2013**

Coop Bank A/S, Roskildevej 65, 2620 Albertslund  
Telefon: 43 86 11 11  
Hjemmeside: [www.coopbank.dk](http://www.coopbank.dk)  
E-mail: [kundeservice@coopbank.dk](mailto:kundeservice@coopbank.dk)  
CVR-nr.: 34 88 79 69  
Stiftet: 13. december 2012  
Hjemstedskommune: Albertslund

## **Indledning**

Risikorapporten indeholder oplysninger om risikostyring og kapitaldækning i Coop Bank A/S.

Offentliggørelse af oplysningsforpligtelserne for Coop Bank sker i henhold til Kapitaldækningsbekendtgørelsens § 60 - § 66, hvor kravene er udmøntet i bekendtgørelsens bilag 20.

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 årsrapporten 2013 for Coop Bank. Visse af oplysningerne er en gengivelse af oplysninger i årsrapporten. Hvor intet andet er anført, er oplyste tal i nærværende rapport pr. 31. december 2013.

Oplysningerne følger inddelingen i Kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 20.

## Indhold

1	Målsætninger og risikopolitikker.....	4
1.1	Kreditrisici.....	5
1.2	Markedsrisici.....	7
1.3	Likviditetsrisici .....	9
1.4	Operationelle risici.....	10
1.5	Forretningsrisici .....	11
1.6	Risici på bankens basiskapital.....	12
2	Anvendelsesområde .....	13
3	Basiskapital .....	13
4	Solvenskrav og den tilstrækkelige basiskapital .....	13
5	Intern proces og metode for opgørelse af tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov .....	15
6	Opgørelse af tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov.....	16
7	Kommentarer til opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital og solvensbehov .....	17
8	Lovbestemte krav .....	21
9	Basiskapital og solvensprocent.....	21
10	Internt opgjort tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov samt mål herfor.....	21
11	Modpartsrisiko .....	22
12	Kredit- og udvandringsrisiko .....	22
13	Kreditvurderingsbureauer .....	28
14	Oplysninger om opgørelse af kreditrisiko under IRB-metoden.....	28
15	Markedsrisiko .....	28
16	Oplysninger om interne modeller (VaR-modeller).....	28
17	Operationel risiko .....	28
18	Aktier mv. udenfor handelsbeholdninger .....	28
19	Renterisiko udenfor handelsbeholdninger.....	29
20	Oplysninger vedr. securitiseringer.....	29
21	Oplysninger vedr. opgørelse af kreditrisiko i IRB institutter .....	29
22	Oplysninger vedr. kreditrisikoreducerende metoder.....	30
23	Oplysninger om avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko .....	30

# 1 Målsætninger og risikopolitikker

## Overordnet risikostyring

Banken er eksponeret over for forskellige risici, hvoraf de væsentligste er kreditrisici i forbindelse med bankens udlån. Formålet med bankens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Banken har defineret følgende profil for de risici, som banken maksimalt ønsker at påtage sig:

- Kreditrisici: Lav/middel
- Markedsrisici: Lav
- Likviditetsrisici: Lav
- Operationelle risici: Lav
- Forretningsrisici: Lav

I lyset af at banken er under opbygning, forventes de absolutte risici at være stigende. Banken udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af risici, med sigte på at bankens værktøjer udvikler sig i takt med størrelse og kompleksitet af risici.

Coop Bank er deltager i den finansielle sektors indenlandske betalingsclearinger og anvender IT-systemer, der driftes og vedligeholdes af Bankernes EDB Central (BEC).

Coop Bank har ikke outsourcet andre væsentlige aktivitetsområder. Banken samarbejder på en række områder med andre selskaber i Coop koncernen.

Coop Bank er ikke værdipapirhandler og deltager ikke i SWIFT eller andre udenlandske clearingsløsninger.

Banken anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

## Organisation

Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for bankens risiko- og kapitalstyring, delegerer risikorammer til direktionen og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelsen af de tildelte risikorammer.

Den daglige styring af finansielle risici foretages af bankens Kreditafdeling for kreditrisikoområdet og Treasuryafdelingen i Coop Danmark for renterisiko- og likviditetsområdet. Der foretages uafhængig kontrol og rapportering vedrørende bankens finansielle risici af Økonomi og Risikoafdelingen, der rapporterer direkte til direktionen og bestyrelsen.

### *Risikoansvarlig*

Direktionen har udpeget lederen af Økonomi og Risiko til risikoansvarlig, jf. § 19 i Bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl. Den risikoansvarlige er ansvarlig for, at risikostyringen i banken sker på betryggende vis, herunder for at skabe et overblik over bankens risici og det samlede risikobillede. Den risikoansvarliges arbejde tager udgangspunkt i en årsplan, der godkendes af direktionen.

### *Complianceansvarlig*

Direktionen har udpeget lederen af Legal & Complianceafdelingen til ansvarlig for compliancefunktionen, jf. § 22 i Bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl. Det er compliancefunktionens opgave at overvåge, rådgive og bistå ledelsen og de personer, der har ansvaret for de enkelte risikoområder med at sikre at lovgivning, markedsstandarder og interne regler overholdes. Den ansvarlige for compliancefunktionens arbejde tager udgangspunkt i en årsplan, der godkendes af direktionen.

### *Kreditkomite*

Direktionen har nedsat en kreditkomite, som består af den administrerende direktør, kreditchefen, en kreditspecialist samt den risikoansvarlige. Mødefrekvensen er som minimum kvartalsvis, og relevante emner bringes videre til bestyrelsen.

Kreditkomiteens arbejde består i at påse, at banken har de fornødne kreditmæssige redskaber og ressourcer således, at den af bestyrelsen udtrykte risikovillighed kan overholdes. Komiteen behandler emner indenfor monitorering af udlånsporteføljen, herunder at sikre at banken har de korrekte redskaber hertil, samt overvåger at bankens automatiserede scoremodel er kalibreret korrekt og infrastrukturen er tilstrækkelig, herunder adgang til CPR, RKI, egne data mv.

## **1.1 Kreditrisici**

***Kreditrisiko er risikoen for tab som følge af, at modparter helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser.***

### **Strategier og procedurer for kreditrisikostyring**

Risikostyringspolitikkerne er tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer.

Bankens bestyrelse fastlægger bankens kreditpolitikker, herunder rammerne for anvendelse af kreditscoremodeller, der er bankens centrale kreditbevillingsværktøj.

Bankens kreditpolitik omfatter alene privatkunder. Banken stiller ikke garanti på vegne af kunder. Banken tilbyder ikke valutalån eller afledte finansielle instrumenter. Banken tilbyder ikke produkter der fordrer sikkerhedsstillelse, og banken tager ikke sikkerheder.

Bankens finansielle modparter er begrænset til kreditinstitutter med god kreditværdighed. Bestyrelsen har godkendt de enkelte institutter og størrelsen af eksponeringen.

Banken erhverver alene værdipapirer i form af statsobligationer eller korte særligt dækkede danske realkreditobligationer.

Direktionen kan bevilge lån og kreditter af enhver art i henhold til bankens kreditpolitik, når den enkelte debtors samlede engagement ikke bringes op over 200.000 kr.

Bankens kundevendte krediteksponering består af udlån og kreditter til privatkunder. Kreditbeslutninger tager udgangspunkt i bankens automatiserede kreditscoring af kunden (kreditscoremodellen), på baggrund af oplysninger som indhentes elektronisk fra kunden, hvor økonomioplysninger kan verificeres op mod årsopgørelse, lønsedler og tingbogen.

Kreditscoremodellen tilpasses løbende for at efterleve kreditpolitikens rammer. Direktionen skal godkende kalibrering af kreditscoremodellen indenfor kreditpolitikens rammer og kan ikke videregive godkendelsesbeføjelsen til andre medarbejdere. Direktionen orienterer bestyrelsen ved ændringer i kreditscoremodellens parametre.

Bankens tabsprocent forventes at udgøre 1-3 % i den første årrække, hvor bankens portefølje opbygges. Bankens kreditpolitik tilrettelægges med henblik på at efterleve disse målsætninger. Dette har særlig betydning ved kalibrering af kreditscoremodellens parametre.

### **Strukturen i og tilrettelæggelsen af den relevante risikostyringsfunktion eller andre relevante funktioner**

Kreditafdelingen har ansvaret for den daglige risikostyring på kreditområdet, opfølgning på kalibreringen af kreditscoremodellen og rapportering til bankens direktion og bestyrelse.

Styringen og opfølgningen på det enkelte engagement foretages af Kundecentret i samarbejde med bankens Kreditafdeling.

Bankens direktion har videredelegeret dele af sin bevillingsbeføjelse til kreditchefen, der efter behov og kompetencer har videredelegeret til medarbejdere i banken. Kreditansøgninger som er komplekse, og således ikke helt kan håndteres indenfor rammerne af bankens kreditscoremodel, herunder privatkunder der er selvstændigt erhvervsdrivende, indstilles til Kreditafdelingen, der behandler engagementerne. Banken har ikke privatkundeengagementer af en størrelse, som skal bevilges af direktion eller bestyrelse.

I Bankens nuværende opstartsfasen er den automatiske scoring baseret på et generisk scorekort. Det generiske scorekort er indledningsvist – via fastsættelsen af et cut-off – kalibreret således, at godkendte kreditansøgninger bonitetsmæssigt forventes at modsvare det af bestyrelsen godkendte tabsniveau.

I samarbejde med leverandøren af scorekortet er der i forbindelse med bankens etablering indgået aftale om en frekvent monitorering af det implementerede scorekort og dets diskriminerende effekt på bankens specifikke kundegruppe. En sådan monitorering er dog betinget af, at der gradvist opbygges en vis historik på kunderne for derigennem at kunne beregne aldersbetingede default niveauer. Den første monitoreringsleverance forventes leveret til banken i foråret 2014.

Kreditscoremodellen består ud over selve scorekortet tillige af en række såkaldte policy og knock-out regler. En typisk knock-out regel vil i denne sammenhæng være en positiv RKI anmærkning på ansøgeren. Kreditafdelingen foretager løbende kontrol af hvorvidt policy regler og knock-out regler respekteres i systemet, og dermed om det flow, og de bestemmende markeringer på ansøgningerne, følger den aktuelle kravspecifikation. Kreditafdelingen foretager endvidere løbende rapportering til direktion og bestyrelse vedrørende den aktuelle kredit bonitet og profilen af indkomne ansøgninger.

Økonomi og Risikoafdelingen foretager controlling på Kreditafdelingens bonitetsinddeling af kunderne, nedskrivninger, afskrivninger samt processen for kalibrering af kreditscoremodellen.

Set i lyset af de lave bevillingskompetencer, som Kreditafdelingen er tildelt, er det bankens opfattelse, at den controlling Økonomi og Risikoafdelingen udfører, sikrer et forsvarligt kontrol set-up på kreditrisikoområdet.

### **Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og måling**

Der sker løbende opfølgning og rapportering på kreditpolitikken. Kreditafdelingen udarbejder rapporteringen til direktion og bestyrelse i forbindelse med hvert bestyrelsesmøde, bestående af:

- Bevilgede engagementer for den eller de foregående måneder, grupperet i intervaller af 50 tkr.
- Samlede udlån pr. kreditprodukt
- Udviklingen i tabsprocenter og hermed afvigelser i forhold til forventningerne

samt oversigt over grupper af engagementer med henholdsvis:

- Overtræk og restance
- Nedskrivninger på udlån
- Afskrivninger for endeligt tab på udlån

- Moratorieordning
- Hel eller delvis rentefritagelse

Desuden rapporterer Kreditaafdelingen på resultatet af kreditscoring, herunder opfølgning på kreditscoremodellens parametre på basis af den foreliggende historik på porteføljen.

Banken har opbygget systemer til markering af faresignaler for kreditsvage engagementer samt information der identificerer tab på et engagement jf. nedenstående inddeling af engagementer i bonitetsklasser.

### ***Bonitetsinddeling af engagementer***

Banken klassificerer kunderne i tre grupper med udgangspunkt i Finanstilsynets bonitetsinddeling og den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til den enkelte kunde. Klassificeringen sker på baggrund af forhold som identificerer tab eller viser svaghestegn for kunden.

Banken placerer engagementer i bonitetskategori 1, når der foreligger information, som identificerer tab. Identifikation af tab sker bl.a. ved, at der indledes inkasso overfor kunden, at kunden dør, at kunden har indledt gældssanering, at kunden udvander eller kunden meddeler ikke at ville/kunne betale mv. Der foretages en statistisk individuel nedskrivning på mellem 77,5 % og 100 %. Uudnyttet maksimum spærres. Dertil kommer, at der reserveres kapital til den ikke nedskrevne del af engagementet i opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital.

Banken placerer engagementer i bonitetskategori 2c, når kunden udviser svaghestegn. Svaghestegn er bl.a. at kunden er mere end 20 dage i overtræk, at kunden gentagne gange har modtaget rykkere mv. Der vurderes at være gruppevist OIV på gruppen af svage engagementer i bonitetskategori 2c. Der foretages en gruppevis nedskrivning på 40 % af udlånet. Der hensættes ikke på uudnyttet maksimum, da banken kan opsig kreditten med kort varsel. Dertil kommer, at der reserveres kapital for den resterende del op til 50 % af engagementet (udlån og uudnyttet maksimum) i opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital.

Banken placerer øvrige engagementer i bonitetskategori 2b. Der vurderes at være gruppevis OIV på denne gruppe af engagementer, når der er sket en ændring af makroøkonomiske forhold, herunder ændring i arbejdsløshed, renteniveau mv., der erfaringsmæssigt har betydning for tab på privatkunder. På engagementerne i bonitetskategori 2b foretages en gruppevis nedskrivning, der repræsenterer ændringen i de makroøkonomiske forhold, i forhold til da det enkelte engagement blev bevilget. Dertil kommer, at der vurderes at være en usikkerhed på målingen af risikoen på engagementerne, hvorfor der reserveres kapital svarende til 4 % af engagementernes risikovægtede poster i opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital.

Banken placerer ikke engagementer i bonitetskategori 2a/3, da banken ikke løbende indhenter økonomiske oplysninger, og derfor ikke vurderer at have tilstrækkelig information om kundens aktuelle forhold.

Hvert kvartal rapporterer Kreditaafdelingen udviklingen i boniteten på bankens engagementer til direktionen og bestyrelsen.

### **Politikker til risikoafdækning og -reduktion, samt strategier, procedurer til overvågning af afdæknings- og reduktionsmekanismernes effektivitet**

Banken anvender ikke risikoafdækning og -reduktion på kreditområdet.

## **1.2 Markedsrisici**

***Markedsrisiko omfatter risikoen for at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter fluktuere som følge af ændringer i markedspriser. Banken henregner tre typer risici til området: rente-, valuta- og andre prisrisici, herunder aktierisici.***

### **Strategier og procedurer for styring**

Bankens politik for markedsrisici er vedtaget af bestyrelsen og er udformet under hensynstagen til ønsket om et lavt risikoniveau for de enkelte typer af markedsrisici hver for sig og samlet.

Bankens spekulerer ikke i de finansielle markeder. Banken anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

Bankens markedsrisici styres ud fra fastsatte limits for de forskellige risikomål. Opgørelse og overvågning sker på daglig basis, mens rapportering til direktion sker månedligt, og rapportering til bestyrelsen sker i forbindelse med bestyrelsesmøder.

### **Renterisiko**

Renterisikoen er risikoen for, at værdien af bankens fastforrentede aktiver eller gældsposter ændres væsentligt som følge af ændringer i det generelle renteniveau. Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning.

Bestyrelsen har fastlagt ramme for renterisikoen på +/- 5 % af bankens kernekapital efter fradrag. Direktionen har videredelegeret rammer svarende til 2,5 % af bankens kernekapital efter fradrag.

### **Valutarisiko**

Valutarisiko er risikoen ved ændringer i valutakurser, som kan påvirke værdien af bankens valutapositioner.

Direktionen kan ikke tage positioner i fremmed valuta, bortset fra kontantbeholdning i EUR, USD, SEK, NOK og GBP op til en samlet modværdi af 10 mio. kr.

### **Aktierisiko**

Bestyrelsen har ikke givet direktionen bemyndigelse til at erhverve aktier. Bankens har alene aktier i det 100 % ejede datterselskab Coop Betalinger A/S.

### **Strukturen i og tilrettelæggelsen af den relevante risikostyringsfunktion eller andre relevante funktioner**

Bestyrelsen fastlægger konkrete rammer for direktionens beføjelser med hensyn til at tage positioner med renterisiko og valutakursrisiko. Direktionen har delvist videregivet disse beføjelser til Treasuryafdelingen i Coop Danmark, der foretager handel, mens Backofficeafdelingen i Coop Danmark foretager afvikling.

Løbende overvågning af markedsrisici og overholdelse af de fastsatte rammer udføres af Middle Officeafdelingen i Coop Danmark. Direktionen orienteres uden unødigt ophold, såfremt limits overskrides.

Risikorapportering udarbejdes af Økonomi og Risikoafdelingen og rapporteres månedsvist til direktionen, og til bestyrelsen i forbindelse med bestyrelsesmøder.

### **Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og -måling**

Middle Officeafdelingen i Coop Danmark kontrollerer løbende, at uddelegerede lines bliver overholdt, og rapporterer til Økonomi og Risikoafdelingen såfremt der er overskridelser. Økonomi og Risikoafdelingen rapporterer videre til direktion og bestyrelsen.

Økonomi og Risikoafdelingen udarbejder rapportering på månedsbasis til bestyrelse og direktion. Rapporteringen indeholder opgørelse af udnyttelse af limits ultimo måneden og maksimal udnyttelse i løbet af måneden samt om der har været overskridelser i perioden.



### **Renterisiko**

Bankens it-systemer foretager under hensynstagen til Finanstilsynets retningslinjer opgørelse af bankens renterisici på ind- og udlån, som udtrykker tabsrisikoen ved en generel ændring i renten på 1 %-point. Renterisiko på obligationsbeholdningen opgøres på baggrund af depotforvalters rapportering. Den samlede opgørelse omfatter samtlige rentebærende aktiv- og passivposter og opgøres af Middle Officeafdelingen i Coop Danmark.

### **Valutakursrisiko**

Banken har ingen valutapositioner.

### **Aktierisiko**

Banken har ingen aktiepositioner i handelsbeholdning.

### **Politikker til risikoafdækning og -reduktion samt strategier og procedurer til overvågning af afdæknings- og reduktionsmekanismernes effektivitet**

Banken anvender ikke risikoafdækning og -reduktion på markedsområdet.

## **1.3 Likviditetsrisici**

***Likviditetsrisiko er risikoen for tab som følge af, at bankens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres ved hjælp af de normale likviditetsreserver.***

### **Strategier og procedurer for styring**

Banken har en politik for likviditet, herunder beredskabsplan, som er godkendt af bestyrelsen. Bestyrelsen har fastlagt konkrete rammer for direktionens likviditetsbeføjelser, hvorefter direktionen alene kan disponere likviditetsmæssigt herunder uddelegere beføjelser i forhold til den til enhver tid gældende instruks.

Banken funder sig med indlån fra kunder og egenkapital. Bankens likviditetsstrategi er at optage indlån, særligt bundet højrenteindlån, i takt med at udlånet øges, mens egenkapitalen udgør en likviditetsbuffer som sikrer den nødvendige reaktionstid.

Banken stiller ikke likviditet til rådighed for andre pengeinstitutter, men kan anbringe likviditet inden for limits fastsat af bestyrelsen.

Bankens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultra likvide obligationer samt tilstrækkelige kreditfaciliteter i andre pengeinstitutter. Det likvide beredskab fastsættes ud fra en målsætning om, at have en overdækning i forhold til kravene i Lov om finansiel virksomhed § 152 på 100 %.

### **Strukturen i og tilrettelæggelsen af den relevante risikostyringsfunktion eller andre relevante funktioner**

Treasury i Coop Danmark varetager den daglige likviditetshåndtering, mens Backoffice og Middle Office i Coop Danmark varetager daglig afvikling og controlling. §152 overdækningen opgøres mindst en gang ugentligt, ligesom der ugentligt udarbejdes test for en akut stresssituation.

Ligeledes udarbejdes månedligt likviditetsprognoser for likviditetsoverdækningen for en løbende 12-måneders periode. Prognosen tager udgangspunkt i bankens vedtagne budgetter. Desuden udarbejdes stresstest for likviditetsudviklingen. Prognose og stresstest udarbejdes af Økonomi og Risikoafdelingen og rapporteres månedsvist til direktionen, og til bestyrelsen i forbindelse med bestyrelsesmøder.

Årligt udarbejdes en redegørelse for fundingsituationen på 3 års sigt, der rapporteres til bestyrelsen.

### **Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og -måling**

Bankens umiddelbare likviditetsberedskab opgøres efter retningslinjerne i Lov om finansiel virksomhed § 152. Middle Officeafdelingen i Coop Danmark kontrollerer løbende, at uddelegerede lines bliver overholdt, og rapporterer til Økonomi og Risikoafdelingen såfremt der er overskridelser. Økonomi og Risikoafdelingen rapporterer videre til direktion og bestyrelsen.

Økonomi og Risikoafdelingen udarbejder rapportering på månedsbasis til bestyrelse og direktion. Rapporteringen indeholder opgørelse af udnyttelse af limits ultimo måneden og maksimal udnyttelse i løbet af måneden samt om der har været overskridelser i perioden.

### **Politikker til risikoafdækning og -reduktion samt strategier og procedurer til overvågning af afdæknings- og reduktionsmekanismernes effektivitet**

Banken har etableret uncommittede lines hos tre større pengeinstitutter til at dække et eventuelt akut kortsigtet behov for likviditet.

## **1.4 Operationelle risici**

*Operational risiko er risikoen for tab på grund af utilstrækkelige eller fejlbehæftede interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl.*

### **Strategier og procedurer for risikostyring**

Det er bankens overordnede politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed. Banken har med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici udarbejdet flere politikker godkendt af bestyrelsen, herunder politik for operationel risiko, politik for forsikringsmæssig afdækning og it-sikkerhedspolitik.

Bankens politik for operationel risiko sigter mod løbende at søge at identificere, registrere og eliminere eller reducerer risici, som kan true banken. Bankens organisation, kultur, rammer, metoder og systemer skal understøtte håndtering af operationel risiko og imødegåelse af konsekvenser, og give et ledelsesmæssigt fokus på at undgå tab ved indarbejdelsen af sikre processer, kontrolforanstaltninger m.v.

Banken forsikrer sig i overensstemmelse med en af bestyrelsen fastlagt risikoprofil. Bankens forsikringsmæssige afdækning optimeres under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed. I de tilfælde, hvor banken fravælger at forsikre sig mod væsentlige relevante risici, vurderes det på passende niveau i organisationen, om en begrænsning af risiciene kan ske på anden vis, f.eks. via tilpasning af forretningsgange og øget kontrol.

It-sikkerhedspolitikken har til formål at sikre, at banken opfylder gældende lovgivning i relation til it-sikkerhed og håndtering af it-risici. It-sikkerhedspolitikken fastsætter rammerne for styring af it-sikkerhed i banken, således at informationsbehandling og -opbevaring sker på en betryggende måde og udgør grundlaget for vurdering af it-sikkerheden i enhver arbejdsopgave. Herudover er der udarbejdet nødplaner for it, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende it-faciliteter eller anden lignende krisesituation.

For at minimere afhængighed af nøglepersoner og sikre nødvendige kompetencer tilpasses organisationen løbende til produktbuddet m.v., ligesom dokumentation og beskrivelse af processer er højt prioriteret.

### **Strukturen i og tilrettelæggelsen af den relevante risikostyringsfunktion eller andre relevante funktioner**

Legal og Complianceafdelingen er overordnet set ansvarlig for at påse at love og bestemmelser overholdes, herunder at de nødvendige forretningsgange er etableret.

Økonomi og Risikoafdelingen foretager årligt en gennemgang og vurdering af tilstrækkeligheden af bankens forsikringsprogram i samarbejde med bankens forsikringsmægler. Vurderingen forelægges bankens direktion og bestyrelse til godkendelse.

Alla bankens afdelinger registrerer og rapporterer operationelle hændelser og tab på operationelle hændelser til den ansvarlige for Compliancefunktionen og den Risikoansvarlige ud fra et væsentlighedsprincip. Princippet afspejler, at hændelser, der erfaringsmæssigt optræder med høj sandsynlighed, men med små tab, samlet set kan have betydelig økonomisk påvirkning, ligesom hændelser, der erfaringsmæssigt indtræder med lav sandsynlighed kan medføre store tab.

Bestyrelsen modtager i forbindelse med bestyrelsesmøder rapportering om tab og om hændelser der kunne have medført tab større end 100 tkr. som følge af operationelle hændelser.

### **Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og -måling**

Der er ikke på nuværende tidspunkt udviklet systemer til måling af operationelle risici.

De områdeansvarlige har ansvaret for at identificere og registrere operationelle risici og hændelser inden for deres område. Hændelser med en værdi over 100 tkr. skal registreres i et register. Ensartede mindre hændelser der optræder hyppigt og i løbet af et kvartal og som akkumulerer til over 100 tkr. registreres samlet. Registeret føres af Compliancefunktionen.

Økonomi og Risikoafdelingen foretager en oversigtsrapportering samt en rapportering på enkeltstående hændelser over 100 tkr. månedligt til direktionen og til bestyrelsen i forbindelse med bestyrelsesmøder. Ved større hændelser foretages desuden selvstændig rapportering.

### **Politikker til risikoafdækning og -reduktion samt strategier og procedurer til overvågning af afdæknings- og reduktionsmekanismernes effektivitet**

Banken har tegnet sædvanlige forsikringer til dækning af operationelle risici.

## **1.5 Forretningsrisici**

***Forretningsrisiko er risikoen for tab som følge af, at der sker ændringer i eksterne forhold eller begivenheder, som skader bankens image eller indtjening.***

### **Strategier og procedurer for styring**

Med henblik på at styre de forretningsmæssige risici har banken lagt strategi- og handlingsplaner for det kommende år, der bl.a. omfatter bankens positionering i markedet, markedsføring og udvikling af nye produkter samt budget. Banken er under opbygning og bankens forretningsmodel fordrer et væsentligt antal kunder for at skabe overordnet rentabilitet.

### **Strukturen i og tilrettelæggelsen af den relevante risikostyringsfunktion eller andre relevante funktioner**

Banken har en fast procedure for udvikling og godkendelse af nye produkter og tilpasning af eksisterende, som sikrer at banken ikke udbyder produkter som ikke behørigt er godkendt forinden. Bankens afdeling for IT- og forretningsudvikling er ansvarlig for udvikling og tilpasning af produkter.

Marketingafdelingen har det operationelle ansvar for bankens positionering i markedet og markedsføring, herunder samarbejdet med det overordnede Coop brand.

### **Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og -måling**

Der er ikke på nuværende tidspunkt udviklet systemer til måling af forretningsmæssige risici.

Marketingafdelingen foretager månedlig løbende opfølgning på konkurrerende udbyderes produkter, vilkår og priser, og bankens konkurrenceevne måles ud fra en prissammenligning med sammenlignelige produkter hos konkurrenterne.

Økonomi og Risikoafdelingen udarbejder budgetter og foretager budgetopfølgning på månedsbasis, som rapporteres til direktion og bestyrelse.

### **Politikker til risikoafdækning og -reduktion samt strategier og procedurer til overvågning af afdæknings- og reduktionsmekanismernes effektivitet**

Banken anvender ikke risikoafdækning og -reduktion på området.

#### **1.6 Risici på bankens basiskapital**

*Risiko på bankens basiskapital består ved risikoen for ikke at kunne opretholde en basiskapital af en størrelse, type og fordeling, som er passende til at dække bankens risici og understøtte kommende aktiviteter.*

#### **Strategier og procedurer for styring**

Bankens strategi for styring af basiskapital er baseret på, at banken er 100 % ejet af Coop amba, og at Coop amba tilfører banken den nødvendige kapital til at understøtte bankens ønskede vækst. Da banken er under opbygning og forventes at have en høj vækst, er det bestyrelsens mål at basiskapitalen til enhver tid udgør mindst 125 % af bankens opgjorte nødvendige kapitalbehov.

Kapitalprognoser, -beredskab og -nødplaner udarbejdes under hensyntagen til, at banken er 100 % ejet af Coop amba.

#### **Strukturen i og tilrettelæggelsen af den relevante risikostyringsfunktion eller andre relevante funktioner**

Økonomi og Risikoafdelingen har ansvaret for løbende at opgøre den aktuelle kapitaldækning og i forbindelse med budgettering at fortage fremskrivning af kapitaldækningen på 1 års sigt.

### **Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og -måling**

Banken benytter BEC's system til opgørelse af solvens og basiskapital og Økonomi og Risikoafdelingen sikrer at opgørelsen er i overensstemmelse med Kapitaldækningsbekendtgørelsen og Bekendtgørelse om opgørelse af basiskapital. Solvensbehovet opgøres efter en af bestyrelsen vedtaget model baseret på Kapitaldækningsbekendtgørelsen og Finanstilsynets vejledning herom. Modellen er nærmere beskrevet i afsnittet "Solvenskrav og den tilstrækkelig basiskapital".

Økonomi og Risikoafdelingen forestår opgørelsen og rapportering af bankens basiskapital, solvens og solvensbehov. Herudover foretager Økonomi og Risikoafdelingen løbende en vurdering af, om solvensbehovet er opfyldt.

Direktionen modtager månedlig en opgørelse af bankens basiskapital og solvens og kvartalsvis en opgørelse af bankens solvensbehov. Bestyrelsen modtager rapporteringen i forbindelse med bestyrelsesmøder.

### **Politikker til risikoafdækning og -reduktion samt strategier og procedurer til overvågning af afdæknings- og reduktionsmekanismernes effektivitet**

Banken anvender ikke risikoafdækning og -reduktion på området.

## 2 Anvendelsesområde

Oplysningerne omfatter Coop Bank A/S.

Coop Bank er et 100 % ejet datterselskab af Coop amba og indgår i Coop ambas koncernregnskab.

Coop Bank ejer Coop Betalinger A/S 100 %. Coop Betalinger har ikke haft aktivitet i 2013. Coop Bank har ikke udarbejdet koncernregnskab, idet dette vurderes at være uvæsentligt. Der er derfor ikke udarbejdet kapitaldækningsopgørelse på koncernbasis.

Coop Betalinger er et betalingsinstitut underlagt Finanstilsynet og skal overholde kapitalkravene herfor. Det lægger begrænsning på muligheden for at overføre kapitalressourcer fra Coop Betalinger til Coop Bank.

## 3 Basiskapital

De enkelte delelementer i bankens basiskapital er vist i nedenstående tabel.

<b>Opgørelse af basiskapital (1.000 kr.)</b>	<b>31.12.2013</b>
Aktiekapital	100.000
Overført overskud	58.269
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>158.269</b>
Immaterielle aktiver	7.472
<b>Primære fradrag i den egentlige kernekapital</b>	<b>7.472</b>
<b>Kernekapital efter primære fradrag</b>	<b>150.797</b>
Hybrid kernekapital	0
<b>Kernekapital inkl. hybrid kapital efter primære fradrag</b>	<b>150.979</b>
Andre fradrag i kernekapitalen	0
<b>Kernekapital inkl. hybrid kernekapital efter fradrag</b>	<b>150.797</b>
Supplerende kapital	0
<b>Basiskapital før fradrag</b>	<b>150.797</b>
Frdrag i basiskapital	0
<b>Basiskapital efter fradrag</b>	<b>150.797</b>

## 4 Solvenskrav og den tilstrækkelige basiskapital

### 4.a Metode til vurdering af hvorvidt bankens basiskapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter

I henhold til lovgivningen skal bestyrelsen og direktionen fastsætte bankens individuelle solvensbehov. Bankens ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af solvensbehovet tages udgangspunkt i Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter". Beskrivelse af proces, metode og model herfor fremgår af punkt. 5-10.

#### 4.b Bankens risikovægtede poster og kapitalkrav for kreditrisiko for hver enkelt eksponeringskategori

Banken anvender standardmetoden for kreditrisiko til beregning af de risikovægtede poster. Metoderne er nærmere beskrevet i afsnittet om "Kredit- og udvandringsrisiko".

Risikovægtede eksponeringer - Kreditrisiko (1.000 kr.)	Risikovægtede eksponering pr. 31.12.2013	Kapitalkrav, 8 % af risikovægtede eksponering
Institutter	326	26
Erhvervsvirksomheder	20.915	1.673
Detailkunder	79.238	6.339
Dækkede obligationer	9.990	799
Andre eksponeringer, herunder aktiver uden modpart	4.233	339
<b>I alt kreditrisiko</b>	<b>114.702</b>	<b>9.176</b>

Note: Oversigten er baseret på kategorierne jf. § 9 i Kapitaldækningsbekendtgørelsen. Poster med værdien 0 er udeladt.

#### 4.c Interne ratingbaserede metode for kreditrisiko

Banken anvender ikke den interne ratingbaserede metode for kreditrisiko til beregning af de risikovægtede poster, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant.

#### 4.d Bankens risikovægtede poster og kapitalkrav for markedsrisiko

Banken anvender standardmetoden for markedsrisiko til beregning af de risikovægtede poster. Metoden er nærmere beskrevet i afsnittet om "Markedsrisiko".

Banken har udelukkende positioner udenfor handelsbeholdning og har ingen valutapositioner, hvorfor banken ikke har nogen markedsrisiko, søjle I, pr. 31.12.2013.

Risikovægtede poster - Markedsrisiko (1.000 kr.)	Risikovægtede eksponering pr. 31.12.2013	Kapitalkrav, 8 % af risikovægtede eksponering
<b>I alt markedsrisiko</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### 4.e Bankens risikovægtede poster og kapitalkrav for operationel risiko

Banken anvender basisindikatormetoden for operationel risiko til beregning af de risikovægtede poster. Metoden er nærmere beskrevet i afsnittet om "Operationel risiko".

Risikovægtede poster – Operationel risiko (1.000 kr.)	Risikovægtede eksponering pr. 31.12.2013	Kapitalkrav, 8 % af risikovægtede eksponering
<b>I alt operationel risiko</b>	<b>60.902</b>	<b>4.872</b>

## Opsummering af de risikovægtede poster og kapitalkrav

Risikovægtede poster (1.000 kr.)	Risikovægtede eksponering pr. 31.12.2013	Kapitalkrav, 8 % af risikovægtede eksponering
Kreditrisiko	114.702	9.176
Markedsrisiko	0	0
Operationel risiko	60.902	4.872
Gruppevise nedskrivninger/hensættelser	-771	-61
<b>Risikovægtede poster i alt</b>	<b>174.833</b>	<b>13.987</b>

## 5 Intern proces og metode for opgørelse af tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov

### *Virksomhedens interne proces for opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital og solvensbehovet*

Bankens interne proces for vurdering og opgørelse af solvensbehovet er udgangspunktet for fastsættelsen af bankens tilstrækkelige basiskapital og solvensbehov. I processen identificeres de risici, som banken er eksponeret overfor med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risici er identificeret, vurderes det, hvordan disse evt. kan reduceres ved forretningsgange, beredskabsplaner mv. Endeligt vurderes det hvilke risici som 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 opgørelsen af bankens 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 træffer bestyrelsen afgørelse om bankens solvensbehov, som findes tilstrækkeligt til at dække bankens risici, jf. LFV § 124, stk. 1 og 4.

Som minimum vurderes løbende påvirkningerne af de risici og forhold, der fremgår af bilag 1 til Kapitaldækningsbekendtgørelsen. Fastsættelsen af disse områders indflydelse på solvensbehovet er enten beregnet direkte via supplerende beregninger eller ved, at bankens ledelse skønsmæssigt har vurderet kapitalbehovet på disse risikoområder.

Derudover vurderer bestyrelse og direktion, hvorvidt basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i banken en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet.

### *Coop Banks solvensbehovsmodel*

Bankens metode til opgørelse af solvensbehovet er baseret på Kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser og Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter" af 18. december 2012.

Banken har udarbejdet en solvensbehovsmodel, der bygger på 8+ metoden, som tager udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af de risikovægtede poster (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

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

Selvom Finanstilsynet 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, at alle risici jf. pkt. 28-84 i bilag 1 til Kapitaldækningsbekendtgørelsen er omfattet. 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.

## 6 Opgørelse af tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov

<b>Tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov</b> <b>Opjort pr.: 31. december 2013</b>	<b>Kr. 1.000</b>	<b>% af risiko- vægtede poster</b>
<b>1. Minimumskrav 8%</b>	<b>13.987</b>	<b>8,0%</b>
<b>Tillæg for risikoområder:</b>		
2. Indtjening	1.049	0,6%
3. Udlånsvækst	36.261	20,7%
4. Kreditrisici:		
Usikkerhed på kreditkvalitet (4 % af vægtet krediteksponering)	3.112	1,8%
Uudnyttet maximum alm bonitet	2.883	1,6%
Svag bonitet mindre engagementer	2.500	1,4%
5. Markedsrisici:		
Renterisiko	7.540	4,3%
Valutarisiko	0	0,0%
6. Likviditetsrisici	0	0,0%
7. Operationelle risici	5.000	2,9%
8. Lovkrav m.v.		
Kontracyklisk buffer 2,5%	4.371	2,5%
Kapitalbevaringsbuffer 2,5 %	4.371	2,5%
<b>Tillæg i alt</b>	<b>67.087</b>	<b>38,4%</b>
<b>I alt tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov</b>	<b>81.074</b>	<b>46,4%</b>



## **7 Kommentarer til opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital og solvensbehovet**

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

Søjle I kravet baseres på bankens opgørelse af de risikovægtede poster, der kvartalsvist skal opgøres og indrapporteres til Finanstilsynet.

### **2. Indtjening**

Bankens basisindtjening er første buffer til at dække tab på udlån og garantier. Da bankens basisindtjening er negativ er den ikke tabsabsorberende, hvorfor banken har opgjort et tillæg på 1 % af udlån og garantier. Tillægget svarer til det maksimale tillæg, som Finanstilsynet har angivet i Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter og udgør 1.049 tkr.

Banken har i de første år budgetteret med underskud. Banken afsætter ikke kapital til det budgetterede underskud, da banken følger den faktiske solvens løbende, og hvis den faktiske kapital falder så meget, at solvensen kommer under bankens solvensmål, så reagerer banken jf. bankens "Politik for kapitaldækning og solvens". Banken vil på dette tidspunkt stadig have kapital til at dække risici.

### **3. Udlånsvækst**

En høj udlånsvækst er forbundet med en særlig høj kreditrisiko. Det ligger i øvrigt i bankens opstartssituation at banken de første år vil have en udlånsvækst, der er væsentlig over 10 % p.a. Denne overnormale kreditrisiko er ikke indeholdt i søjle I-kravet, hvorfor banken vurderer, der skal afsættes kapital hertil. Banken vurderer i overensstemmelse med Finanstilsynets 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 de risikovægtede aktiver.

Banken bruger budgettal for det kommende års vækst, da de er dokumenterede og godkendt af bestyrelsen, som grundlag for beregning af tillægget på i alt 36.261 tkr.

### **4. Kreditrisici**

Den væsentligste risiko for banken er kreditrisici, som derfor udgør det væsentligste element i opgørelsen af solvensbehovet. Som udgangspunkt er der taget 8 % af de vægtede poster med kreditrisici i søjle I.

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 kunder med finansielle problemer - men også om koncentrationer i udlånsbogen på bl.a. erhvervsbrancher, geografisk koncentration samt store engagementer. Da banken hverken har/får erhvervs-kunder eller store engagementer og har kunder som geografisk er spredt over hele landet, er disse tillæg ikke relevante.

For større engagementer (mindst 2 % af bankens basiskapital) med kunder med finansielle problemer skal der ske en vurdering af det forsigtigt skønnede tab på det enkelte engagement. Bankens forretningsmodel medfører at banken ikke har større kunder, hvorfor tillægget ikke bliver relevant.

Bankens vurderinger går derfor på, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (engagementer under 2 % af basiskapitalen), som ikke er tilstrækkelig dækket af søjle I kravet. Dette er vurderet nedenfor vedrørende:

- generel usikkerhed på kreditkvaliteten
- risiko for øget træk på uudnyttet kreditmaksimum
- mindre kunder med finansielle problemer

Derudover anfører Finanstilsynet, at der skal foretages følsomhedsanalyser på bagved liggende sikkerhedsværdier, hvilket med bankens nuværende forretningsmodel, hvor der alene ydes usikrede lån, ikke er relevant.

Desuden skal banken tage hensyn til den iboende kreditrisiko, som rentestigninger vil medføre i form af øgede rentetilskrivninger på variabelt forrentede lån, som kan medføre en forringet tilbagebetalingsevne hos kunderne, herunder i særlig grad hos kunder med svaghedstegn. Da en rentestigning selv på et par procent blot vil medføre en forøgelse i kundens rentebetaling på mindre end 20 %, samtidig med at bankens engagement med den enkelte kunde er lavt, vurderes rentestigning ikke som en væsentlig risikofaktor på det enkelte udlån. I det omfang som rentestigningen øger det generelle tabsniveau for kunderne, vil det være en del af grundlaget for opgørelsen af de gruppevise nedskrivninger. For kunder med svag bonitet er kapitalreservationen sat højt jf. nedenfor, for også at kunne absorbere tabsrisiko som følge af rentestigning, konjunkturforværring mv., hvorfor det ikke er fundet relevant at holde yderligere kapital specifikt til en eventuel rentestigning.

#### **Generel usikkerhed på kreditkvaliteten**

Da banken ikke løbende indhenter økonomiske oplysninger om kunderne, og således typisk først ser økonomiske vanskeligheder hos kunderne i forbindelse med betalingsvanskeligheder, samtidig med at banken endnu ikke har egen tabshistorik, vurderes det relevant at opgøre et solvensbehovstillæg på usikkerheden på kreditkvaliteten på den ikke-svage del af porteføljen, dvs. engagementer med bonitet 2b.

Det er bankens vurdering, at det generelle tab på en låneportefølje af den type banken har, kan risikere at komme op i niveauet 3-4 %. Da banken ikke har nogen historik at støtte sig til, er det derfor fundet relevant at beregne et solvensbehovstillæg på 4 % af de risikovægtede poster for engagementer med almindelig bonitet. Bankens tillæg for usikkerhed på kreditkvalitet (4 % af vægtet krediteksponering) udgør 3.112 tkr.

#### **Øget træk på uudnyttede kreditmaksimum**

Da kreditter til private udgør en høj andel af bankens engagementer, og uudnyttet træk på disse kreditter ikke indgår i opgørelsen af søjle I, da kreditterne kan opsiges i det omfang det er tilladt i medfør af forbrugerbeskyttelseslovgivningen, vurderes det relevant, at opgøre et solvensbehovstillæg, der dækker risikoen for et øget træk på kreditterne.

Det vurderes, at et tillæg opgjort på baggrund af at ekstra 12 % af de ikke-svage kunder ekstraordinært vælger at trække deres kreditfaciliteter helt op, er konservativt fastsat. Bankens tillæg for uudnyttet kreditmaksimum udgør 2.883 tkr.

#### **Mindre kunder med finansielle problemer**

Da banken anvender en porteføljetilgang til vurderingen af engagementerne er det desuden fundet relevant, at anvende Finanstilsynets metodik til "store engagementer med finansielle problemer" på bankens portefølje af svage engagementer, hvorfor der beregnes et tillæg.

Kunder med finansielle problemer omfatter:

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

Bonitetskategori 2c: Kunder med væsentlige svaghedstegn

Afgrænsningen er som udgangspunkt baseret på en sammenhørende kreditrisiko, jf. LFV § 145. Engagementet opgøres som udlån, garantier samt uudnyttede bevilgede kreditter.

Det forsigtigt skønnede tab udgør det "nettotab", som ud fra en forsigtig og fremadrettet vurdering risikeres at tabes, hvis engagementet skal afvikles på grund af misligholdelse. For kunder i bonitetskategori 1 vurderes tabsrisikoen konservativt til alt ikke-nedskrevet engagement. For kunder i bonitetskategori 2c vurderes tabsrisikoen konservativt til 50 % af engagementet (inkl. uudnyttet maksimum), mens de øvrige 50 % risiko for disse engagementer vurderes til at være dækket som en del af det samlede søjle I krav. Bankens tillæg for kunder med svag bonitet og mindre engagementer udgør 2.500 tkr.

#### ***Pålagt tillæg for usikkerheden på kreditkvaliteten***

Et vilkår for Finanstilsynets tildeling af banklicens var, at Coop Bank indtil videre opgør et solvensbehovstillæg på 4 % til at dække usikkerheden på bankens kreditrisici.

I det omfang dette solvensbehovstillæg overstiger den ovenstående opgørelse af øvrige kreditrisici, anvendes solvensbehovstillægget på 4 % i stedet for denne opgørelse.

#### **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 sat for direktionens beføjelser til at tage markedsrisici. 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.

#### ***Renterisici***

Den generelle renterisiko er et udtryk for, hvor meget af kernekapitalen inkl. hybrid kernekapital 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.

Bankens tillæg vedrørende renterisici udgør 7.540 tkr. og relaterer sig udelukkende til obligationsbeholdningen udenfor handelsbeholdningen.

Da bankens obligationsportefølje har kort løbetid vurderes der ikke at være behov for yderligere kapital til at dække rentestrukturrisikoen.

#### ***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, er denne risiko ikke relevant.

#### ***Valutarisici***

Det er ikke i bankens forretningsmodel at udføre aktiviteter, hvori der ligger en valutarisiko. Direktionen kan alene disponere en kontant valutabeholdning med en samlet modværdi i DKK på op til 10 mio. kr., hvilket vurderes at ligge indenfor de risici som er dækket af søjle I. Banken tilbyder på nuværende tidspunkt ikke kontantvaluta.

#### **6. Likviditetsrisiko**

I princippet har et pengeinstituts likviditetsrisiko ikke meget at gøre med pengeinstituttets nødvendige basiskapital. En forøgelse af solvensbehovet vil derfor ikke sikre instituttet mod likviditetsrisici. I relation til solvensbehovet er det således kun de meromkostninger, instituttet kan forvente at få, såfremt der opstår situationer, hvor likviditeten bliver vanskeligere at fremskaffe.

Da bankens forretningsmodel er at finansiere udlånet med egenkapital og indlån fra kunder, og ikke med indlån fra professionelle aktører, er det ikke fundet relevant at afsætte kapital til denne risiko.

## **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 Kapitaldækningsbekendtgørelsen 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.

Banken vurderer at der i den nuværende opstartsperiode er en vis afhængighed af nøglepersoner ligesom bankens instrukser, forretningsgange og produktportefølje løbende tilpasses og udbygges i løbet af det kommende år.

På nuværende tidspunkt vurderes det relevant at opgøre et tillæg på 5 mio. kr. Tillægget forventes at kunne reduceres de kommende år, når organisation, processer og produktudbud er faldet mere på plads.

## **8. Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav**

I henhold til Lov om Finansiell Virksomhed (LFV) er der et antal lovmæssige krav, som påvirker bankens solvensbehov direkte. Disse lovmæssige krav kan i praksis sætte en nedre grænse for bankens solvensbehov, hvorfor disse skal tages i betragtning ved solvensbehovsopgørelsen. Herudover er der også andre lovmæssige krav, der mere indirekte kan sætte en nedre grænse for pengeinstituttets solvensbehov.

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

Der er følgende fire lovkrav, som banken skal overholde:

- 1) Solvenskravet på 8 % af risikovægtede poster, jf. LFV § 124, stk. 2, nr. 1
- 2) Et af Finanstilsynet fastsat individuelt solvenskrav, jf. LFV § 124, stk. 5
- 3) Et solvenskrav fastsat af Finanstilsynet som følge af påbudte foranstaltninger efter LFV § 350, stk.1
- 4) Minimumskapitalkravet, jf. LFV § 124, stk. 2, nr. 2, og stk. 3

Banken overholder 1) og 4) med den nuværende basiskapital, og har ikke modtaget individuelle solvenskrav jf. 2) og 3).

Et vilkår i forbindelse med bankens erhvervelse af banklicensen til at drive pengeinstitut er, at bankens skal opgøre et solvensbehovstillæg på 4 %, som banken skal have indtil kreditscoremodellen er anvendt i praksis, og der er grundlag for at opgøre de reelle kreditrisici. Det kan tidligst vurderes efter et par år. Bankens har adresseret dette forhold under opgørelsen af kreditrisici jf. ovenfor.

### ***Kapitalbevaringsbuffer og Konjunkturbuffer***

I forbindelse med det nyligt vedtagne kapitaldækningsdirektiv (CRD IV) indføres der fra 2015 gradvist nye solvenskrav. Herunder en kapitalbevaringsbuffer og en konjunktur-/kontracyklisk buffer(konjunkturbuffer). Bankens har valgt allerede nu at indregne de fulde buffere som tillæg i solvensbehovet, uagtet at de indføres gradvist over de kommende 5 år, og at den indfasede konjunkturbuffer først kan få virkning i en højkonjunktur. Der opgøres således to tillæg som hver især udgør 4.371 tkr.:

- Kapitalbevaringsbuffer på 2,5 % af basiskapitalen
- Konjunkturbuffer på 2,5 % af basiskapitalen

### **Andre lovmæssige krav**

I LFV § 145 stilles der krav om, at banken ikke må have engagementer, der hver især overstiger 25 % af basiskapitalen. Dog kan banken have et engagement med et andet pengeinstitut, realkreditinstitut eller investeringsforvaltningsselskab på op til 100 % af basiskapitalen, såfremt engagementet er under 1 mia. kr., jf. LFV § 145, stk. 2 og 3. Af kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 1, punkt 83 og 84, fremgår det, at bankens ledelse ved fastsættelsen af bankens solvensbehov skal sikre, at solvensbehovet altid har en størrelse, der minimum svarer til 25 % grænsen. Bankens forretningsmodel medfører, at banken ikke vil få engagementer med kunder, der vil komme i nærheden af 25 % grænsen. Ligesom bankens eventuelle eksponering mod andre pengeinstitutter m.v. vil kunne nedbringes umiddelbart.

### **Tilsynsdiamanten**

Finanstilsynet påpeger ligeledes, at der er en sammenhæng mellem Tilsynsdiamanten og solvensbehovet, idet en overskridelse af Tilsynsdiamantens indhegning skal give anledning til at overveje et tillæg til solvensbehovet. Det ligger i bankens opstartssituation at banken de første år vil have en udlånsvækst, der er væsentlig over 20 % p.a. Det er Finanstilsynet gjort bekendt med i forbindelse med bankens ansøgning om banklicens. Forholdet vurderes at være adresseret med at der afsættes ekstra kapital som følge af den forventede vækst det kommende år, ligesom der afsættes ekstra kapital til usikkerhed på kreditporteføljen.

## **8 Lovbestemte krav**

Det samlede niveau for den tilstrækkelige basiskapital og solvensbehovet er ikke bestemt af et lovbestemt krav eller et af Finanstilsynet fastsat individuelt solvensbehov.

## **9 Basiskapital og solvensprocent**

Bankens kapitalforhold, herunder solvensmæssig overdækning, er vist i nedenstående tabel.

<b>Kapitalforhold og solvensmæssig overdækning</b>	<b>Ultimo 2013 (1.000 kr.)</b>
Risikovægtede poster	174.833
Basiskapital efter fradrag	150.797
Tilstrækkelig basiskapital	81.074
<b>Kapitaloverdækning</b>	<b>69.723</b>
	<b>(% af risikovægtede poster)</b>
Solvensprocent	86,3
Solvensbehov	46,4
<b>Solvensoverdækning</b>	<b>39,9</b>

## **10 Internt opgjort tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov samt mål herfor**

Bankens bestyrelse har besluttet en målsætning om, at opretholde en basiskapital på 25 % over den opgjorte tilstrækkelige basiskapital.

## **11 Modpartsrisiko**

Banken anvender ikke afledte finansielle instrumenter, og har således ikke modpartsrisiko herpå.

## **12 Kredit- og udvandringsrisiko**

Kreditrisiko opgøres efter standardmetoden, hvorefter eksponeringer inddeles i kategorier og vægtes i henhold til bestemmelserne i bilag 3 til Kapitaldækningsbekendtgørelsen.

Ved opgørelsen af de risikovægtede aktiver medregnes effekten af garantier og sikkerhedsstillelser m.m. efter den udbyggede metode i bilag 7. Banken tilbyder ikke produkter der fordrer sikkerhedsstillelse hvorfor banken ikke medregner effekter efter den udbyggede metode.

For så vidt angår eksponeringskategorien restance bemærkes:

Ved restance forstås, at en modpart i over 90 dage har været i restance eller overtræk med en beløbsstørrelse, som anses som værende væsentlig. Der er tale om restance, når modparten ikke betaler ydelser i takt med, at de forfalder, indfrier sin gæld på et aftalt tidspunkt, eller når et meddelt kreditmaksimum for kassekreditter og lignende overskrides. Restancer anses for værende væsentlige, hvis de udgør mere end 1.000 kr. for detailkunder og mere end 10.000 kr. for øvrige eksponeringskategorier herunder erhvervs-kunder.

Herudover bemærkes at banken ikke anvender:

- Balanceført netting og netting under strengen
- Eksterne kreditvurderingsbureauer til beregning af størrelsen af de risikovægtede eksponeringer
- Securitiseringer

### **12.a. Regnskabsmæssig definition af misligholdte fordringer og værdiforringede fordringer**

Banken følger Bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.v. og anvender de regnskabsmæssige definitioner af misligholdte og værdiforringede fordringer, der fremgår af bekendtgørelsen §§51-54 samt tilhørende vejledninger.

### **12.b. Eksponeringer efter nedskrivninger**

Summen af uvægtede balanceførte og ikke-balanceførte poster med kreditrisiko efter nedskrivninger udgør 570.519 tkr. pr. 31.12.2013.

De vægtede krediteksponeringer efter nedskrivninger udgør 114.702 tkr. pr. 31.12.2013, jf. tabel over samlet krediteksponering, risikovægtede poster, afsnit 12.c.

### 12.c. Eksponeringernes gennemsnitlige værdi i løbet af 2013 fordelt efter eksponeringskategorier.

Tabellen nedenfor viser den samlede solvensmæssige risikovægtede krediteksponering opgjort ultimo 2013 og som gennemsnit, hvor den gennemsnitlige eksponering er opgjort som et simpelt gennemsnit af de kvartalsvise eksponeringer for Q2, Q3 og Q4 i 2013.

Det bemærkes at, eksponering mod erhvervsvirksomhed vedrører kapitalandel i datterselskabet Coop Betalinger, samt mellemværende andre selskaber i Coop koncernen.

<b>Samlet krediteksponering, risikovægtede poster (kr. 1.000)</b>	<b>Ultimo 2013</b>	<b>Gennemsnitlige beløb for Q2 - Q4 2013</b>
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0	0
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0	0
Eksponeringer mod offentlige enheder	0	0
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0	0
Eksponeringer mod internationale organisationer	0	0
Eksponeringer mod institutter	326	812
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder mv.	20.915	8.638
Eksponeringer mod detailkunder	79.238	40.543
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	0	0
Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk	0	0
Dækkede obligationer	9.990	6.674
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder med en kortsigtet kreditvurdering	0	0
Eksponeringer med kollektive investeringsforeninger	0	0
Andre eksponeringer, herunder aktiver uden modparter	4.233	6.478
<b>I alt krediteksponering med kreditrisiko</b>	<b>114.702</b>	<b>63.146</b>

### 12.d. Geografisk fordeling af eksponeringerne

Den geografiske eksponering er undladt, da mere end 95 % af bankens eksponeringer er i Danmark.

## 12.e. Branchefordeling af eksponeringerne

Nedenstående tabel er kun vist for krediteksponeringskategorier med indhold.

	Institutter	Erhvervsvirksomheder	Detailkunder	Dækkede obligationer	Aktiver uden modpart	I alt
<b>Samlet krediteksponering, fordelt på brancher ultimo 2013(kr. 1.000)</b>						
<b>Offentlige myndigheder</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Landbrug, jagt og skovbrug	0	0	0	0	0	0
Fiskeri	0	0	0	0	0	0
Industri og råstofudvinding	0	0	0	0	0	0
Energiforsyning	0	0	0	0	0	0
Bygge og anlæg	0	0	0	0	0	0
Handel	0	15.915	0	0	0	15.915
Transport, hoteller og restaurationer	0	0	0	0	0	0
Information og kommunikation	0	0	0	0	0	0
Finansiering og forsikring	326	5.000	0	9.990	0	15.316
Fast ejendom	0	0	0	0	0	0
Øvrige erhverv	0	0	0	0	0	0
<b>Erhverv i alt</b>	<b>326</b>	<b>20.915</b>	<b>0</b>	<b>9.990</b>	<b>0</b>	<b>31.231</b>
<b>Private</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>79.238</b>	<b>0</b>	<b>4.233</b>	<b>83.471</b>
<b>Banken i alt</b>	<b>326</b>	<b>20.915</b>	<b>79.238</b>	<b>9.990</b>	<b>4.233</b>	<b>114.702</b>



## 12.f. Fordeling af eksponeringerne på restløbetid

Samlet krediteksponering, fordelt efter restløbetid ultimo 2013 (kr. 1.000)	Anfordring	0 - 3 mdr.	3 mdr. - 1 år	1 - 5 år	I alt
Centralregeringer eller centralbanker	0	0	0	0	0
Regionale eller lokale myndigheder	0	0	0	0	0
Offentlige enheder	0	0	0	0	0
Multilaterale udviklingsbanker	0	0	0	0	0
Internationale organisationer	0	0	0	0	0
Institutter	326	0	0	0	326
Erhvervsvirksomheder mv.	0	0	15.915	5.000	20.915
Detailkunder	0	0	0	79.238	79.238
Sikret ved pant i fast ejendom	0	0	0	0	0
Restance eller overtræk	0	0	0	0	0
Dækkede obligationer	0	0	0	9.990	9.990
Erhvervsvirksomheder med en kortsigtet kreditvurdering	0	0	0	0	0
Kollektive investeringsforeninger	0	0	0	0	0
Andre aktiver	883	138	1.995	1.217	4.233
<b>Banken i alt</b>	<b>1.209</b>	<b>138</b>	<b>17.910</b>	<b>95.445</b>	<b>114.702</b>

12.g. Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher

Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher ultimo 2013 (kr. 1.000)	Misligholdte fordringer	Udlån og garantier hvorpå der er foretaget nedskrivninger og hensættelser	Nedskrivninger og hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i året
<b>Centralregeringer eller centralbanker</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Landbrug, jagt og skovbrug	0	0	0	0
Fiskeri	0	0	0	0
Industri og råstofudvinding	0	0	0	0
Energiforsyning	0	0	0	0
Bygge og anlæg	0	0	0	0
Handel	0	0	0	0
Transport, hoteller og restaurationer	0	0	0	0
Information og kommunikation	0	0	0	0
Finansiering og forsikring	0	0	0	0
Fast ejendom	0	0	0	0
Øvrige erhverv	0	0	0	0
<b>Erhverv i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Private</b>	<b>714</b>	<b>106.260</b>	<b>1.380</b>	<b>1.383</b>
<b>I alt</b>	<b>714</b>	<b>106.260</b>	<b>1.380</b>	<b>1.383</b>

**12.h. Geografisk fordeling af misligholdte og værdiforringede fordringer**

Den geografiske fordeling af eksponeringerne er undladt, da over 95 % af bankens eksponeringer er i Danmark.

**12.i. Bevægelser på værdiforringede fordringer**

Bevægelser i 2013 på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger (kr. 1.000)	Individuelle nedskrivninger og hensættelser		Gruppevise nedskrivninger og hensættelser		Nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	
	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer
Akkumulerende nedskrivninger/hensættelser primo	0	0	0	0	0	0
1. Valutakursregulering	0	0	0	0	0	0
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	610	0	770	0	0	0
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelse er reduceret	0	0	0	0	0	0
4. Andre bevægelser	0	0	0	0	0	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0	0	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	0	0	0	0	0	0
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	610	0	770	0	0	0
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	714	0	105.546	0	0	0
Tab der ikke tidligere har været individuelt nedskrevet/hensat	3	0	0	0	0	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer.	0	0	0	0	0	0

## **13 Kreditvurderingsbureauer**

Banken anvender ikke kreditvurderinger fra eksterne kreditvurderingsbureauer til beregning af størrelsen af risikovægtede poster.

## **14 Oplysninger om opgørelse af kreditrisiko under IRB-metoden**

Banken anvender ikke IRB-metoden.

## **15 Markedsrisiko**

Markedsrisici opgøres efter standardmetoden og forventes at være begrænsede. Standardmetoden for handelsbeholdningen fremgår af bilag 12 til Kapitaldækningsbekendtgørelsen. Ved positioner med markedsrisiko forstås i denne sammenhæng poster i handelsbeholdningen samt positioner med råvare- og valutarisiko uden for handelsbeholdningen.

Bankens obligations- og aktiebeholdning er ikke handelsbeholdning, og indgår således ikke i opgørelsen af markedsrisiko. Banken har ultimo 2013 ingen valutaposition.

Banken anvender ikke interne modeller (VaR-modeller) til opgørelse af risiko på positioner i handelsbeholdningen.

Bankens markedsrisiko er opgjort til 0 mio. kr.

## **16 Oplysninger om interne modeller (VaR-modeller)**

Banken anvender ikke interne modeller (VaR-modeller) til opgørelse af risiko på positioner i handelsbeholdningen.

## **17 Operationel risiko**

Banken anvender basisindikatormetoden, jf. Kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 18, til opgørelse af kapitalkravet til de operationelle risici. Det betyder, at kapitalkravet til de operationelle risici opgøres til 15 % af "basisindtægterne" for gennemsnittet af de seneste 3 år. Basisindtægterne er summen af nettorentindtægter og ikke-renterelaterede nettoindtægter.

Da banken er nyetableret og således kun har aflagt et årsregnskab, er gennemsnittet i praksis baseret på faktiske basisindtægter dette første år og budgetterede basisindtægter de kommende to år.

Banken gennemfører imidlertid løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt der vurderes at være risici som ikke dækkes af kapitalkravet ovenfor tages der højde herfor under pengeinstitutts opgørelse af solvensbehovet.

Banken har ultimo 2013 beregnet risikovægtede poster på 60.902 tkr. for operationel risiko ved basisindikatormetoden, svarende til et kapitalkrav på 4.872.

## **18 Aktier mv. udenfor handelsbeholdninger**

Bankens eneste aktiepost er Coop Betalinger A/S som banken ejer 100 %.

Coop Betalinger A/S er etableret for at kunne tilbyde kunderne i Coop Bank muligheden for at indsætte kontante midler på kundernes konti i banken ved brug af kortterminaler i Coops butikker. Banken planlægger ikke at sælge aktieposten, hvorfor aktierne betragtes som værende udenfor handelsbeholdningen.

Kapitalandelen i Coop Betalinger værdiansættes efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelens indre værdi opgøres efter den regnskabsaflæggende virksomheds egen regnskabspraksis. Kapitalandelens resultat efter skat indregnes i resultatopgørelsen, og den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen henholdsvis opskrives eller nedskrives med resultat efter skat.

Der har i 2013 ikke været nogen drift i Coop Betalinger.

<b>Eksponeringer af aktier udenfor handelsbeholdningen (kr. 1.000)</b>	<b>Eksposering</b>	<b>Realiseret gevinst eller tab i 2013</b>
<b>Aktier udenfor handelsbeholdningen</b>	<b>5.000</b>	<b>0</b>

## 19 Renterisiko udenfor handelsbeholdninger

I bankens renterisiko udenfor handelsbeholdningen indgår udlån, obligationer samt fastforrentede indlån. Bankens fastforrentede indlån har en løbetid ved indgåelsen 12 måneder. Bankens base af anfordringsindlån opbygges i takt med kundebasen.

Renterisikoen måles som det forventede kurstab på rentepositioner, der vil følge af en umiddelbar ændring i alle rentesatser på 1 procentpoint enten i op- eller nedadgående retning. Bankens renterisiko overvåges løbende og opgøres som minimum månedligt.

<b>Renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen (kr. 1.000)</b>	<b>Lange positioner</b>	<b>Korte positioner</b>	<b>Renterisiko</b>
Balanceførte poster, ekskl. positioner med begrænset eller afdække renterisiko	-99.896	78.598	-180
Positioner med begrænset eller afdækket renterisiko	-105.998	35.955	0
<b>I alt udenfor handelsbeholdningen</b>	<b>-205.894</b>	<b>114.553</b>	<b>-180</b>

## 20 Oplysninger vedr. securitiseringer

Banken anvender ikke securitiseringer, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

## 21 Oplysninger vedr. opgørelse af kreditrisiko i IRB institutter

Banken anvender standardmetoden, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

## **22 Oplysninger vedr. kreditrisikoreducerende metoder**

### **22.a. Netting**

Banken anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

### **22.b. Politikker og procedurer for værdiansættelse og forvaltning af sikkerhedsstillelse**

Banken tilbyder ikke produkter der fordrer sikkerhedsstillelse, og banken tager således ikke sikkerheder.

### **22.c. Beskrivelse af hovedkategorierne af sikkerhedsstillelse og kreditderivater samt disses kreditværdighed.**

Banken anvender ikke sikkerhedsstillelse eller kreditderivater.

### **22.d. Hovedtyperne af modparter i form af garantistiller og kreditderivater samt disses kreditværdighed**

Banken anvender ikke garantistillelse eller kreditderivater.

### **22.e. Oplysninger om markeds- eller kreditrisikokoncentrationer inden for den foretagne kreditrisikoreduktion**

Banken anvender ikke kreditrisikoteknikker.

### **22.f/g. Finansielle sikkerheder til afdækning af kreditrisiko**

Oplysningskravet er ikke relevant for banken jf. punkt 22.b. og 22.d.

## **23 Oplysninger om avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko**

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