



Halvårsrapport For perioden 01.01.2014 – 30.06.2014

coop bank



Indhold

3	Beretning	
	Ledelsesberetning	3
	Ledelsespåtegning	5
6	Halvårsregnskab	
	Resultat- og totalindkomstopgørelse	6
	Balance	7
	Egenkapitalopgørelse	8
	Noter	9
	Selskabsoplysninger	14



Ledelsesberetning 1. halvår 2014

Coop Bank A/S – så enkel som en bank bør være

Coop Bank kunne fejre sin 1 års fødselsdag med 30.000 kunder. Heraf har langt den største del et kreditprodukt.

Coop Bank er 100 % ejet af Coop amba og har som den øvrige del af Coop koncernen stor fokus på at udvise ansvarlighed.

Coop Banks målgruppe er privatkunder i Danmark, hvor de 1,4 mio. medlemmer af Coop kan få medlemsfordele. Banken udbyder enkle og gennemsigtige produkter til konkurrencedygtig pris.

Coop Bank betjener sine kunder via internet og telefon. Dertil kommer, at bankens kunder kan få foretaget enkle transaktioner i Coops butikker, som f.eks. ind- og udbetalinger.

Markedsposition

Der er fokus på at placere banken positivt i danskernes bevidsthed. Det er lykkedes særdeles tilfredsstillende med mere end én førsteplads i YouGovs månedsopgørelser over finansielle virksomheders brand. I Analyse Danmarks Bankanalyse 2014 er Coop Bank placeret som den bank i Danmark som 3. flest danskere overvejer at skifte til.

Resultatopgørelsen

1. halvår 2014 har været præget af, at banken fortsat er under opbygning, og at såvel kundeantal som udlånsvolumen fortsat er beskeden omend stigende. Resultatet for 1. halvår var som ventet et underskud på 37,5 mio. kr. før skat.

Indtjeningen på de finansielle aktiviteter (nettorenter og -gebyrer, kursreguleringer m.m.) udgør 2,1 mio. kr. og er udtryk for den lave udlånsvolumen ved årets indgang og en langsom opbygning henover halvåret.

Banken har afholdt udgifter til personale på 16,6 mio. kr. mens øvrige administrationsudgifter m.m., der primært vedrører IT samt markedsføring, udgør 19,3 mio. kr.

Desuden har banken foretaget nedskrivninger på udlån for 3,7 mio. kr., svarende til en nedskrivningsprocent på 2,1 % for perioden, hvilket henset til at banken er under opbygning vurderes tilfredsstillende.

Balance

Pr. 30. juni 2014 udgjorde bankens balance 953 mio. kr.

Forretningsomfanget fordeler sig med udlån på 167 mio. kr. efter vækst på 62 mio. kr. for halvåret, og indlån på 732 mio. kr. efter vækst på 621 mio. kr.

Væksten i udlånet har været lavere end forventet i 1. halvår 2014, hvilket kan henføres til mindre appetit på lån hos privatkunder end oprindeligt forudsat, samt et noget langsommere kundeoptag. Væksten i indlån har vist, at banken kan tiltrække den nødvendige funding.

Overskydende likviditet er placeret dels i særligt dækkede realkreditobligationer samt på korte tidsindsud i kreditinstitutter, i det omfang likviditeten forventes at skulle anvendes inden for kort tid.

Kapitalgrundlag, risikostyring og forretningsmodel

Banken har valgt at anvende standardmetoden til opgørelse af kredit- og markedsrisiko og basisindikatormodelen til opgørelse af operationel risiko, hvilket vurderes som passende henset til bankens enkelhed og risikoprofil.

Pr. 30. juni 2014 udgjorde bankens kapitalgrundlag 160,6 mio.kr., mens risikoeksponeringen var på 304,4 mio. kr. Bankens kapitalprocent var 52,8 %.

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag er opgjort efter 8+ modellen, som tager udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af risikoeksponeringen opgjort efter reglerne herfor, hvortil der lægges de risici og forhold, som ikke fuldt ud er afspejlet i denne opgørelse af risikoeksponeringen. Se www.coopbank.dk/om-banken/regnskaber for uddybning af opgørelsen ultimo juni 2014.

Bankens forretningsmodel vurderes at indebære lav risiko, men forudsætter en høj vækst de kommende år. Bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag er således opgjort til 100,8 mio. kr., hvorfor overdækningen af kapital er på 59,3 %. Det opfylder bankens egen målsætning om en overdækning på minimum 25 %.

Banken vurderer løbende i sin kapitalplan, om den nuværende kapital er tilstrækkelig fremadrettet. Som følge af den høje vækst i forretningsomfanget i de første år, er der i bankens forretningsplan planlagt løbende kapitaltilførsel fra bankens enejer Coop amba,



hvorfor halvårsregnskabet aflægges som going concern.

Der er indført nye regler for kapital i pengeinstitutter fra 2014, ligesom der på sigt kommer yderligere krav til kapital, likviditet og gearing.

Bankens kapitalgrundlag og opgørelse af risikoeksponering er i al væsentlighed ikke påvirket af de nye regler for kapital, der er gældende fra 2014, og banken indregner allerede nu i fuldt omfang de kommende krav om kapitalbuffere i sit solvensbehov.

Likviditet

Banken har en overdækning på 622 % i forhold til likviditetskravet i Lov om finansiel virksomhed § 152. Banken har således en solid overdækning såvel i forhold til Tilsynsdiamantens grænseværdi på 50 %, som bankens egen målsætning på 100 %.

Bankens primære kilde til og styring af likviditet er optagelse af bundet højrentelån fra privatkunder, og banken har i 1. halvår oplevet en så høj tilgang, at loftet for indskud måtte begrænses.

Banken skal indberette det nye krav til likviditet (LCR) fra 2014, men skal først efterleve kravene fra 2015, hvor de indføres frem til 2019. Reglerne er ikke endelige endnu, men bankens beregninger pr. 30. juni 2014 viser, at banken allerede i dag lever op til de nye krav.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har fastsat fem parametre med hver sin grænseværdi i Tilsynsdiamanten til vurdering af pengeinstitutters styrke og risikoeksponering. Tilsammen skal de fem parametre give et billede af, om de danske pengeinstitutter drives med fornuftig risiko, og om pengeinstituttet er finansielt robust.

Bankens udlånsvækst målt i procent er i overensstemmelse med bankens forretningsplan selvsagt meget høj – og derfor højere end grænseværdien. Den høje vækst adresseres i bankens opgørelse af solvensbehovet. Vækstprocenten planlægges at aftage i takt med at bankens udlånsportefølje bygges op til et bæredygtigt niveau. Øvrige grænsværdier overholdes.

Nøgletal pr. halvåret 2014 i forhold til pejlemærkerne i Tilsynsdiamanten

Summen af store eksponeringer
 Grænse < 125 %
 Coop Bank = 0 %

Ejendomseksponering
 Grænse < 25 %
 Coop Bank = 0 %

Stabil funding
 Grænse < 1
 Coop Bank = 0,18

Likviditetsoverdækning
 Grænse > 50 %
 Coop Bank = 622 %

Udlånsvækst
 Grænse < 20 %
 Coop Bank = 51.600 %

Større transaktioner med nærtstående parter

Banken har modtaget kapitaltilførsel fra Coop amba på 50 mio. kr. i april.

Banken er sambeskattet med den øvrige Coop koncern, som kan udnytte bankens skattemæssige underskud for 2013, hvorfor det aktuelle skatteaktiv nu indregnes som et tilgodehavende hos Coop koncernen.

Banken har i foråret bevilget likviditetskredit til Coop koncernen indenfor reglerne for koncerninterne engagementer, for at banken kan mindske nettoomkostningerne til det høje indlån.

Der henvises i øvrigt til note 6.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til tidspunktet for regnskabet aflæggelse ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af halvårsrapporten.



Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar til 30. juni 2014 for Coop Bank A/S.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskab m.fl.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt resultatet for perioden 1. januar 2014 – 30. juni 2014.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktivi-

teter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Halvårsrapporten har hverken været underlagt revision eller review.

Albertslund, den 22. august 2014

Direktion

Allan Nørholm
Adm. direktør

Charlotte Skovgaard
Direktør

Bestyrelse

Lasse Bolander
Formand

Jan Madsen
Næstformand

Michael Ahm
Best. medl.

Bjarne Dybdahl Andersen
Best. medl.

Bo Liljegren
Best. medl.



Resultat- og totalindkomstopgørelse

(kr. 1.000)

Note	1. halvår 2014	1. halvår 2013	Året 2013
Renteindtægter	7.148	1	1.345
Renteudgifter	2.661	0	204
Netto renteindtægter	4.487	1	1.141
Gebyrer og provisionsindtægter	2.092	0	1.071
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	3.070	0	2.037
Netto rente og gebyrindtægter	3.509	1	175
4 Kursreguleringer	-1.558	0	13
Andre driftsindtægter	131	0	0
Udgifter til personale og administration	34.206	35.431	64.588
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1.684	67	1.218
Andre driftsudgifter	4	0	141
5 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	3.688	0	1.383
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	2	0	0
Resultat før skat	-37.498	-35.497	-67.142
Skat	9.268	7.490	15.411
Periodens resultat	-28.230	-28.007	-51.731
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	-28.230	-28.007	-51.731
Periodens totalindkomst efter skat	-28.230	-28.007	-51.731



Balance

(kr. 1.000)

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	40.644	37.255	51.102
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	175.058	144.219	1.629
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	166.669	323	104.880
Obligationer til dagsværdi	517.676	0	99.896
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.002	0	5.000
Immaterielle aktiver	10.712	2.243	7.472
Øvrige materielle aktiver	1.978	1.926	1.216
Aktuelle skatteaktiver	0	0	15.915
Udskudte skatteaktiver	8.719	7.490	0
Andre aktiver	26.448	7.807	3.016
AKTIVER I ALT	952.906	201.263	290.126
PASSIVER			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	11.948	815	2.842
Indlån og anden gæld	732.334	593	111.035
Andre passiver	28.585	17.862	17.476
Gæld i alt	772.867	19.270	131.353
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat	0	0	504
Hensatte forpligtelser i alt	0	0	504
Egenkapital			
Aktiekapital	105.000	100.000	100.000
Øvrige reserver	155.000	110.000	110.000
Andre reserver i alt	155.000	110.000	110.000
Overført overskud efter skat	-79.961	-28.007	-51.731
Egenkapital i alt	180.039	181.993	158.269
PASSIVER I ALT	952.906	201.263	290.126



Egenkapitalopgørelse

(kr. 1.000)

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Kontant stiftelse 13.12.2012	500	9.500	10.000
Kapitaltilførsel	99.500	100.500	200.000
Periodens resultat	0	-28.007	-28.007
Totalindkomst for perioden	0	-28.007	-28.007
Egenkapital pr. 30.6.2013/01.07.2013	100.000	81.993	181.993
Periodens resultat	0	-23.724	-23.724
Totalindkomst for perioden	0	-23.724	-23.724
Egenkapital pr. 31.12.2013/01.01.2014	100.000	58.269	158.269
Kapitaltilførsel	5.000	45.000	50.000
Periodens resultat	0	-28.230	-28.230
Totalindkomst for perioden	0	-28.230	-28.230
Egenkapital pr. 30.6.2014	105.000	75.039	180.039



Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten for Coop Bank A/S er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen)

Coop Betalinger A/S er 100% ejet datterselskab af Coop Bank A/S. Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, idet dette vurderes at være uvæsentligt.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt ved aflæggelse af årsrapporten for perioden 13.12.2012 – 31.12.2013.

Bankens første regnskabsår løb fra stiftelsen af selskabet 13.12.2012 til 31.12.2013. Halvårsregnskabet for 2013 løb derfor fra 13.12.2012 til 30.6.2013, hvorfor sammenligningstallene for halvåret 2013 dækker en periode på godt 6½ måned og derfor ikke er helt sammenlignelige med indeværende regnskabsperiode.

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver forudsætter at ledelsen foretager en række skøn og vurderinger af fremtidige forhold, der har væsentlig indflydelse på de regnskabsmæssige værdier. De væsentlige skøn mv., som ledelsen foretager ved anvendelse af bankens regnskabspraksis, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet hermed, er de samme ved udarbejdelsen af halvårsrapporten, som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2013.

(kr. 1.000)

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
2 Kapitalforhold og solvens			
Kapitalsammensætning:			
Egenkapital ultimo perioden	180.039	181.993	158.269
Fradrag:			
- Immaterielle aktiver	10.712	2.243	7.472
- Regulering, udskudte skatteforpligtelser med tilknytning til andre immaterielle aktiver	-248	n.a.	n.a.
- Skatteaktiver, skattemæssigt underskud	8.988	7.490	0
Egentlig kernekapital (tidl. Kernekapital ekskl. hybrid)	160.587	172.260	150.797
Kernekapital	160.587	172.260	150.797
Kapitalgrundlag (tidl. Basiskapital efter fradrag)	160.587	172.260	150.797
Risikovægtede eksponeringer:			
Kreditrisiko	243.456	9.975	113.931
Operationel risiko	60.901	17.329	60.902
Risikovægtede eksponeringer i alt	304.357	27.304	174.833
Kapitalprocent (tidl. Solvensprocent)	52,8%	630,9%	86,3%
Kernekapitalprocent	52,8%	630,9%	86,3%
Kapitalkrav	8%	8%	8%

Opgørelsen pr. 30. juni 2014 er opgjort efter kapitalkravsdirektivet (CRD IV) og kapitalkravsforordningen (CRR), som blev implementeret i foråret 2014.

De sammenlignelige opgørelser pr. 30. juni 2013 og pr. 31.12.2013 er opgjort efter de på opgørelsestidspunktet gældende regler i Lov om Finansiel virksomhed, herunder Bekendtgørelse om opgørelse af basiskapital samt Kapitaldækningsbekendtgørelsen.



Noter

(kr. 1.000)

	1. halvår 2014	1. halvår 2013	Året 2013
3 Hoved- og nøgletal			
Resultatopgørelse			
Netto rente- og gebyrindtægter	4.487	1	175
Kursreguleringer	-1.558	0	13
Udgifter til personale og administration	34.206	35.431	64.588
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	3.688	0	1.383
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	2	0	0
Periodens resultat	-28.230	-28.007	-51.731
Balance			
Udlån	166.669	323	104.880
Egenkapital	180.039	181.993	158.269
Aktiver i alt	952.906	201.263	290.126
Nøgletal			
Solvens og kernekapital			
Solvensprocent *)	52,8%	630,9%	86,3%
Kernekapitalprocent	52,8%	630,9%	86,3%
Indtjening			
Egenkapital forrentning før skat	-22,2%	-37,0%	79,8%
Egenkapital forrentning efter skat	-16,7%	-29,2%	61,5%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,05	0,00	0,00
Markedsrisici			
Renterisiko	2,2%	0,0%	-0,1%
Likviditet			
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet i procent	622,3%	9317,4%	1057,6%
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	23,5%	54,5%	95,7%
Kreditrisici			
Udlån i forhold til egenkapital	0,9	0,0	0,7
Periodens udlånsvækst	58,9%	n.a	n.a
Periodens nedskrivningsprocent	2,1%	0,0%	1,3%

*) Betegnelsen "solvensprocent" er krævet i Regnskabsbekendtgørelsen. Der er tale om samme nøgletal, som benævnes kapitalprocent i CRR forordningen.



Noter

(kr. 1.000)

	1. halvår 2014	1. halvår 2013	Året 2013
4 Kursreguleringer			
Obligationer	-1.558	0	13
Kursreguleringer i alt	-1.558	0	13
5 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.			
Individuelle nedskrivninger:			
Nedskrivninger i perioden	2.579	0	610
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	-77	0	0
Individuelle nedskrivninger netto	2.502	0	610
Gruppevise nedskrivninger:			
Nedskrivninger i perioden	1.682	0	770
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	-496	0	0
Gruppevise nedskrivninger netto	1.186	0	770
Tabt ej tidligere nedskrevet	0	0	3
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	3.688	0	1.383



Noter

(kr. 1.000)

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
6 Nærtstående parter			
Coop Bank A/S' nærtstående parter omfatter følgende :			
Bestemmende indflydelse:			
Coop amba besidder siden stiftelsen hele aktiekapitalen i Coop Bank A/S.			
Øvrige nærtstående parter:			
Bankens nærtstående parter omfatter herudover selskaber i Coop amba koncernen, Coop Bank A/S' bestyrelse, direktionen og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere virksomheder, hvor førnævnte personkreds har væsentlige interesser.			
Transaktioner med nærtstående parter:			
Banken er sambeskattet med den øvrige Coop koncern, hvorfor det aktuelle skatteaktiv for 2013 på 15,9 mio. kr. nu indregnes som et tilgodehavende hos Coop koncernen. Banken har bevilget en likviditetskredit til Coop koncernen på op til 20 % af bankens kapitalgrundlag. Desuden er der mindre mellemregninger mellem banken og selskaberne i Coop koncernen grundet udveksling af tjenesteydelser.			
Transaktioner med nærtstående parter med bestemmende indflydelse*)			
Kapitaltilførsel	50.000	200.000	200.000
*) Transaktioner med ledelse er udeholdt af ovenstående, da disse vises særskilt nedenfor			
Lån til medlemmer og deres nærtstående parter i:			
Direktion	4	2	1
Bestyrelse	0	0	2
Ledelse i bankens moderselskab	29	0	32
Udnyttet kredittilsagn ydet til medlemmer og deres nærtstående parter i:			
Direktion	56	58	59
Bestyrelse	140	50	160
Ledelse i bankens moderselskab	151	0	218
Indlån fra medlemmer og deres nærtstående parter i:			
Direktion	236	67	206
Bestyrelse	254	0	185
Ledelse i bankens moderselskab	3.857	0	1.595

Alle transaktioner med direktion, bestyrelse og øvrige nærtstående parter er sket på sædvanlige forretningsbetingelser og markedsbaserede rentevilkår.

I perioden udgør udlånsrenten 10,5% - 12,5% og indlånsrenten 0,5% - 1,3%.



Noter

7 Filialer og dattervirksomhed fordelt pr. land

Coop Bank har alene aktiviteter i Danmark.

Navn	Aktiviteters art	Geografisk beliggenhed
Coop Betalinger A/S	Betalingsformidling	2620 Albertslund
	Omsætning 1. halvår 2014 (kr. 1.000)	Antal ansatte (omregnet til fuldtidsansatte)
	44	0,1 fuldtidsansatte



Selskabsoplysninger

Selskabet

Coop Bank A/S

Roskildevej 65
2620 Albertslund

Telefon +45 4386 1111
Telefax +45 4386 1100

Hjemmeside: www.coopbank.dk
E-mail: kundeservice@coopbank.dk

CVR-nr.: 34 88 79 69

Stiftet: 13.12.2012
Hjemsted: Albertslund
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Lasse Bolander

Formand

Jan Madsen

Næstformand

Michael Ahm

Bjarne Dybdahl Andersen

Bo Liljegren (Indtrådt 25.04.2014)

Direktion

Allan Nørholm

Adm. direktør

Charlotte Skovgaard

Direktør

Revision

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6
2300 København S