

Coop Bank A/S

Risikoreport

2014

Coop Bank A/S, Roskildevej 65, 2620 Albertslund
Telefon: 43 86 11 11
Hjemmeside: www.coopbank.dk
E-mail: 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 CRR-forordningens artikel 431-455.

Offentliggørelse sker på bankens hjemmeside 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 2014 for Coop Bank. Visse af oplysningerne er en gengivelse af oplysningerne i årsrapporten. Hvor intet andet er anført, er oplyste tal i nærværende rapport pr. 31. december 2014.

Oplysningerne følger inddelingen i CRR-forordningen.

Indhold

1	Risikostyringsmålsætninger og -politik.....	4
1.1	Kreditrisici.....	6
1.2	Markedsrisici.....	9
1.3	Likviditetsrisici	10
1.4	Operationelle risici.....	11
1.5	Forretningsrisici	13
1.6	Risici på bankens kapitaldækning.....	14
1.7	Ledelseserklæringer	14
1.8	Ledelsessystemer	16
2	Anvendelsesområde	17
3	Kapitalgrundlag.....	18
4	Kapitalkrav	19
5	Eksponering mod modpartsrisiko.....	26
6	Kontracyklisk buffer.....	26
7	Indikatorer for global systemisk betydning.....	26
8	Kreditrisikojusteringer	26
9	Behæftede og ubehæftede aktier	33
10	Anvendelse af ECAI'er.....	33
11	Eksponering mod markedsrisiko	34
12	Operationel risiko	35
13	Eksponering mod aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen	35
14	Renterisiko udenfor handelsbeholdninger	36
15	Eksponering vedr. securitiseringsposter	36
16	Aflønningspolitik.....	36
17	Gearing	37
18	Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko.....	37
19	Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker.....	37
20	Oplysninger om avancerede målemetoder i forbindelse med operationel risiko	38
21	Oplysninger om interne modeller i forbindelse med markedsrisiko.....	38

1 Risikostyringsmålsætninger og -politik

Vedrørende artikel 435, stk. 1, litra a-d

Nedenstående afsnit Overordnet risikostyring, Organisation og afsnit 1.1-1.6 dækker besvarelsen.

Overordnet risikostyring

Banken er eksponeret over for forskellige risici, hvoraf de væsentligste er forretningsmæssige risici i forbindelse med opbygning af bankens indtjening og kreditrisici i forbindelse med bankens udlån. Bankens bestyrelse fastlægger med udgangspunkt i bankens forretningsmodel og strategiske målsætninger relevante risikopolitikker samt principper for risiko- og kapitalstyring. Formålet med bankens overordnede risikostyring er at imødegå fremtidige hændelser, der vil kunne forhindre banken i at nå sine strategiske mål.

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
- Risici på bankens kapitaldækning: 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 primært 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 clearingløsninger.

Banken anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

Organisation

Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for bankens risiko- og kapitalstyring.

Bankens bestyrelse foretager styring af forretningsudviklingen, herunder salg og marketing, såvel som risikostyring af de forretningsmæssige risici. Bankens forretningsmodel og budget indebærer endnu ikke en rentabel drift, og kapitalplanen indebærer derfor løbende tilførsel af kapital fra moderselskabet.

På øvrige områder har direktionen fået delegeret risikorammer, som den delvist har videredelegeret. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelsen af tildelte risikorammer.

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

Den daglige styring af operationelle risici foretages af de enkelte afdelingsansvarlige, der også har ansvaret for indrapportering af operationelle hændelser. Den complianceansvarlige foretager løbende kontrol og opsamling af operationelle hændelser, mens Økonomi & Risikostyring foretager rapportering herom til direktionen og bestyrelsen.

Bankens bestyrelse foretager løbende og mindst en gang årligt en vurdering af bankens enkelte og samlede risici og tager i den forbindelse stilling til, om risiciene er acceptable.

Risikoansvarlig

Banken har i henhold til lovgivningen etableret en risikostyringsfunktion og udpeget lederen af Økonomi & Risikostyring 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.

Det er organisatorisk sikret, at den risikoansvarlige har tilstrækkelig uafhængighed af bankens øvrige funktioner til, at den risikoansvarliges opgaver kan udføres betryggende. Lederen af Økonomi & Risikostyring er således ikke tildelt selvstændige beføjelser indenfor risikoområder. Der er etableret procedurer, der sikrer, at mulige interessekonflikter mellem den risikoansvarliges andre opgaver end risikostyring håndteres betryggende ved, at den Complianceansvarlige eller Direktionen i de enkelte tilfælde udfører en kontrolfunktion.

Den risikoansvarlige udarbejder efter behov og mindst én gang årligt en rapport til bestyrelsen om bankens risikostyring. Den risikoansvarlige deltager regelmæssigt på bestyrelsesmøder, og har i relevant omfang mulighed for at give udtryk for betænkeligheder og advare bestyrelsen, hvis specifikke risici påvirker eller kan komme til at påvirke banken.

Direktionen har givet en instruks til den risikoansvarlige. Den risikoansvarlige udarbejder hvert år en plan for de risikoområder, risikofunktionen vil sætte særligt fokus på. Årsplanen godkendes af direktionen. Arbejdet i risikostyringsfunktionen tager udgangspunkt i det vedtagne budget og foreliggende kapitalplan.

Complianceansvarlig

Direktionen har udpeget lederen af Jura & Compliance 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 et medlem af Direktionen, Kreditchefen, chefen for Kundecenteret, den complianceansvarlige samt den risikoansvarlige. Mødefrekvensen er ugentlig, 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.

Forretningsudvalg

Direktionen har nedsat et forretningsudvalg, som består af Direktion, Kreditchef, chef for IT & Forretningsudvikling, chef for Salg & Marketing, chef for Kundecenteret, chef for Jura & Compliance, chef for Økonomi & Risikostyring. Forretningsudvalget tilstræber at afholde et månedligt møde.

Udvalget har til opgave at foreslå og drøfte forretningsmuligheder.

Prioriteringsudvalg

Direktionen har nedsat et prioriteringsudvalg, som består af Direktion, Kreditchef, chef for IT & Forretningsudvikling, chef for Salg & Marketing, chef for Kundecenteret, chef for Jura & Compliance, chef for Økonomi & Risikostyring. Prioriteringsudvalget mødes månedligt.

Udvalget har ansvaret for at prioritere bankens projekter og tildele udviklingsressourcer med henblik på at understøtte bankens forretningsmæssige udvikling og kreditrisikostyring.

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.

Banken har forretningsmæssigt engagement med andre selskaber i Coop koncernen. Bestyrelsen godkender rammerne herfor indenfor Finanstilsynets regler for koncerninterne engagementer.

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 kredit scoring 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 inden for kreditpolitikens rammer og kan ikke videregive godkendelsesbeføjelsen til andre medarbejdere. Direktionen orienterer bestyrelsen ved ændringer i kreditscoremodellens parametre.

Bankens tilstræber et tab på kunder på maksimalt 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
Kreditaafdelingen 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 Kreditaafdeling.

Bankens direktion har videredelegeret dele af sin bevillingsbeføjelse til medarbejderne i Kundecentret. Kreditansøgninger, som er komplekse, og således ikke helt kan håndteres indenfor rammerne af bankens kreditscoremodel, herunder privatkunder der er selvstændigt erhvervsdrivende, indstilles til kundecenterchefen, 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 summen af 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 var i andet kvartal 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. Kreditaafdelingen 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. Kreditaafdelingen foretager endvidere løbende rapportering til direktion og bestyrelse vedrørende den aktuelle kreditbonitet og profilen af indkomne ansøgninger.

Økonomi & Risikostyring foretager controlling på Kreditaafdelingens bonitetsinddeling af kunderne, nedskrivninger, afskrivninger samt processen for kalibrering af kreditscoremodellen.

Kreditaafdelingen har ikke bevillingsbeføjelser, og foretager controlling på kreditgivningen, som foretages i Kundecentret.

Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og måling

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

1. Ansøgningsdata
2. Balancedata (inkl. inkasso)
3. Rapportering i henhold til direktionsinstruks og kreditpolitik.

Herunder findes nogle faste afsnit – bl.a. kan nævnes

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

Desuden rapporterer Kreditafdelingen 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 svaghedstegn 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 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 svaghedstegn. Svaghedstegn 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 gruppevist 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 fluktuerer 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 +/- 2,5 % af bankens kernekapital efter fradrag. (Rammen er midlertidigt forhøjet til 3,5 % i 1. kvartal 2015). Direktionen har videregivet rammen til Coop Danmark, Treasury, der varetager bankens daglige styring.

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 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 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 Coop Danmark, Treasurys controllingfunktion. Direktionen orienteres uden unødigt ophold, såfremt limits overskrides. Der sker ugentlig rapportering til Økonomi & Risikostyring.

Risikorapportering udarbejdes af Økonomi & Risikostyring og rapporteres månedsvist til direktionen og til bestyrelsen i forbindelse med bestyrelsesmøder.

Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og -måling

Coop Danmark, Treasurys controllerfunktion kontrollerer løbende, at uddelegerede lines bliver overholdt, og rapporterer til Økonomi & Risikostyring, såfremt der er overskridelser. Økonomi & Risikostyring rapporterer videre til direktionen og bestyrelsen.

Økonomi & Risikostyring udarbejder rapportering på månedsbasis til direktionen, som modtages af bestyrelsen ved bestyrelsesmøder. 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 hensyntagen 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 Coop Danmark, Treasurys controllerfunktion. I forbindelse med udarbejdelse af månedlig rapportering foretager Økonomi & Risikostyring kontrol af opgørelserne.

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 tidsindskud (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 Treasurys controllerfunktion 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 & Risikostyring og rapporteres månedsvist til direktionen, der foretager kontrol, og til bestyrelsen i forbindelse med bestyrelsesmøder.

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

Ligeledes udarbejdes fra 2015, den såkaldte ILAAP, som godkendes af bankens bestyrelse.

Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og -måling

Bankens umiddelbare likviditetsberedskab opgøres efter retningslinjerne i Lov om finansiel virksomhed § 152. Treasurys controllerfunktion i Coop Danmark kontrollerer løbende, at uddelegerede lines bliver overholdt, og rapporterer til Økonomi & Risikostyring, såfremt der er overskridelser. Økonomi & Risikostyring rapporterer videre til direktionen og bestyrelsen.

Økonomi & Risikostyring udarbejder rapportering på månedsbasis til direktionen, som modtages af bestyrelsen ved bestyrelsesmøder. 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 kortsigtet behov for likviditet. Det testes minimum årligt, at muligheden for at trække på de uncommittede lines er til stede.

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 reducere 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
Jura & Compliance er overordnet set ansvarlig for at påse, at love og bestemmelser overholdes, herunder at de nødvendige forretningsgange er etableret.

Økonomi & Risikostyring 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 & Risikostyring 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 indtjeningsmuligheder eller risikoen for manglende indtjening som følge af, at bankens vækstplaner ikke realiseres.

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 med udlån for at skabe overordnet rentabilitet.

Bestyrelsen vedtager årligt et budget for det kommende år, og har ikke vedtaget politikker eller givet instrukser om styring af forretningsmæssige risici.

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

Bestyrelsen foretager den løbende styring og risikostyring af de forretningsmæssige risici, der drøftes på hvert bestyrelsesmøde.

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

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

De enkelte afdelinger har ansvaret for overholdelse af deres omkostningsbudget.

Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og -måling

Der er ikke systemer til måling af forretningsmæssige risici.

Salg & Marketing foretager månedligt løbende opfølgning på konkurrerende udbyderes produkter, vilkår og priser, og bankens konkurrenceevne måles ud fra en prissammenligning med sammenlignelige produkter hos konkurrenterne.

Økonomi & Risikostyring 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 kapitaldækning

Risiko på bankens kapitaldækning består ved risikoen for ikke at kunne opretholde et kapitalgrundlag af 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 kapitalgrundlaget 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 kapitalgrundlaget til enhver tid udgør mindst 125 % af bankens opgjorte nødvendige kapitalbehov suppleret med de 2 kommende kapitalbuffer på hver 2,5 % -point.

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 & Risikostyring har ansvaret for løbende at opføre den aktuelle kapitaldækning og i forbindelse med budgettering og kvartalsvist 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 kapitalgrundlag, og Økonomi & Risikostyring sikrer, at opgørelsen er i overensstemmelse med kapitaldækningsreglerne. Solvensbehovet opgøres efter en af bestyrelsen vedtaget model baseret på Finanstilsynets vejledning herom. Modellen er nærmere beskrevet i afsnittet "Solvenskrav og det tilstrækkelige kapitalgrundlag".

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

Direktionen modtager månedligt en opgørelse af bankens kapitalgrundlag og solvens og kvartalsvist en opgørelse af bankens solvensbehov. Bestyrelsen foretager kontrol af opgørelsen. 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.

1.7 Ledelseserklæringer

Bankens bestyrelse har den 9. marts 2015 afgivet nedenstående erklæring, som indgår i risikoreporteringen, jf. CRR artikel 435, stk. 1 litra e og f

Det er bestyrelsens vurdering, at bankens risikostyringsordninger er tilstrækkelige og giver sikkerhed for, at de indførte risikostyringsystemer er tilstrækkelige i forhold til bankens profil og strategi.

Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at nedenstående beskrivelse af bankens overordnede risikoprofil i tilknytning til bankens forretningsstrategi, forretningsmodel samt nøgletal, giver et relevant og dækkende billede af bankens risikoforvaltning herunder af, hvordan bankens risikoprofil og risikotolerance, som bestyrelsen har fastsat, påvirker hinanden.

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsstrategi, forretningsmodel, materiale og rapporteringer forelagt for bestyrelsen af bankens direktion, revision, complianceansvarlige og risikoansvarlige.

På nedenstående baggrund er det bestyrelsens vurdering, at der er overensstemmelse mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og de reelle risici inden for de enkelte områder;

- En gennemgang af forretningsmodel og politikker viser, at forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder fuldt og dækkende udmøntes i de enkelte politikkers mere specificerede grænser.
- En gennemgang af bestyrelsens retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser viser, at de fastsatte grænser i de enkelte politikker fuldt og dækkende udmøntes i de underliggende retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser.
- En gennemgang viser, at de reelle risici ligger inden for grænserne, fastsat i de enkelte politikker og i videregivne beføjelser.

Der er ikke udarbejdet politikker eller videregivet instrukser om forretningsmæssige (indtjeningsmæssige) risici, der styres af bestyrelsen.

Bankens forretningsstrategi er baseret på bankens vision og værdigrundlag om at være den foretrukne bank for Coops medlemmer, og sikre at Coops medlemmer får mulighed for at have en bank med lave gebyrer, hvor renterne er attraktive, og vilkårene i det hele taget er fair og forbrugervenlige. De helt basale bankydelse, som det at have en konto til løn m.v. skal være uden årlige gebyrer. Det skal være nemt at forstå de produkter, Coop Bank udbyder, og det skal være let at gennemskue, hvad det koster.

Banken ønsker en lønsom indtjening baseret på en konkurrencedygtig prissætning af bankens produkter, der afspejler risikoen, som banken påtager sig, og lave omkostninger som følge af stordriftsfordele samt markedsføring og distribution gennem internettet og Coops butikker.

Bankens kreditportefølje er under opbygning, og resultatet af finansielle aktiviteter udgør 6,5 mio. kr. for 2014. Indtjeningen øges i takt med det stigende forretningsomfang. Omkostningerne er derfor højere end indtjeningen, og bankens underskud i 2014 var på 61,9 mio. kr.

Banken ønsker et højt likviditetsberedskab og en robust kapitaldækning, som understøtter forretningsmodellen.

Det er bankens målsætning, at likviditetsberedskabets overdækning af lovkravet skal være på 100 %. Aktuelt er likviditetsoverdækningen på 657 % i forhold til § 152 i LFV.

Det er bankens målsætning, at den solvensmæssige overdækning i forhold til det opgjorte solvensbehov skal udgøre mindst 25 % heraf, samt tillagt kommende to kapitalbuffer på 2,5 % -point af de samlede risikoeksponeringer. Aktuelt er der en overskydende kapital på 11 % -point efter at have opfyldt disse mål om overdækning.

Den af bestyrelsen besluttede maksimale risikotolerance styres via de fastsatte grænser i de enkelte politikker og direktionsinstruksen. Derudover forholder bestyrelsen sig til de grænser, der er gældende i tilsynsdiamanten, jf. nedenstående tabel, der dels viser tilsynsdiamantens anbefalede grænseværdier, samt bankens aktuelle tal.

Tilsynsdiamanten

Pejlemærke	Grænseværdi	Banken
Summen af store eksponeringer i forhold til kapitalgrundlag	<125 %	0 %
Ejendomseksponering	<25 %	0 %
Stabil funding	<1,00	0,21
Udlånsvækst	<20 %	115 %
Likviditetsoverdækning	>50 %	657 %

1.8 Ledelsessystemer

Vedrørende artikel 435, stk. 2 litra a

Bankens bestyrelsesmedlemmer besidder udover ledelsesposten i banken et antal øvrige bestyrelsesposter:

Bestyrelsens formand, Lasse Bolander	16 øvrige poster
Bestyrelsens næstformand, Jan Madsen	5 øvrige poster
Bestyrelsesmedlem Bjarne Dybdahl Andersen	4 øvrige poster
Bestyrelsesmedlem Bo Liljegren	Ingen øvrige
Bestyrelsesmedlem Gregers Wedell-Wedellsborg	2 øvrige poster
Bestyrelsesmedlem Michael Ahm	1 øvrig post

Vedrørende artikel 435, stk. 2 litra b

Bankens bestyrelse lever op til de kompetencekrav, som fremgår af den finansielle lovgivning. I overensstemmelse hermed vurderer bestyrelsen løbende, om dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om bankens risici til at sikre en forsvarlig drift af pengeinstituttet. Bestyrelsen proces for udvælgelse af kandidater sker med udgangspunkt i bankens forretningsmodel, herunder de af bestyrelsen vurderede væsentligste aktivitets- og risikoområder.

Vedrørende artikel 435, stk. 2 litra c

Bankens bestyrelse har i medfør af LJV § 70 stk. 1, nr. 4, vedtaget en politik for mangfoldighed. Det fremgår af denne, at banken ønsker en sammensætning i bestyrelsen ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde, særligt højt vægtes forskellighed i relation til bl.a. forskellighed i faglighed, erhvervs erfaring, køn og alder.

Bestyrelsens medlemmer besidder erhvervs erfaring fra såvel bank, finansieringsselskab, dagligvarehandel, kommuner, medier og konsulentvirksomhed som faglige kompetencer inden for kredit, strategisk styring, økonomi, salg samt internet marketing. Alle medlemmer er mænd, og er rimeligt bredt fordelt inden for den erhvervsaktive alder med et spænd fra 40-60 år.

Vedrørende artikel 435, stk. 2 litra d

Banken har ikke nedsat et risikoudvalg. Banken er undtaget jf. LJV § 80 b stk. 1, grundet banken har mindre end 1000 ansatte.

Vedrørende artikel 435, stk. 2 litra e

For beskrivelse af informationsstrøm vedrørende risiko til bestyrelsen henvises til kapitlets indledning samt afsnit 1.1-1.6 ovenfor.

2 Anvendelsesområde

Vedrørende artikel 436, litra a

Formålet med denne rapport er at give indblik i Coop Banks risiko- og kapitalstyring.

Oplysningerne omfatter Coop Bank A/S.

Vedrørende artikel 436, litra b

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 Bank har ikke udarbejdet koncernregnskab, idet dette vurderes at være uvæsentligt. Banken har ligeledes udeholdt selskabet af den tilsynsmæssige konsolidering, da aktiver og ikke-balanceførte poster pr. 31.12.2014 var 6.040 tkr., svarende til 0,5 % af bankens aktiver og ikke balanceførte poster.

Vedrørende artikel 436, litra c

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.

Vedrørende artikel 436, litra d og e

Ikke relevant

3 Kapitalgrundlag

Vedrørende artikel 437, litra a

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

Opgørelse af kapitalgrundlag (1.000 kr.)	31.12.2014
Aktiekapital	105.000
Overført overskud	41.400
Egentlig kernekapital før fradrag	146.400
Immaterielle aktiver	9.404
Regulering, udskudte skatteforpligtelser med tilknytning til andre immaterielle aktiver	-134
Egentlig kernekapital	137.130
Kapitalgrundlag	137.130

Vedrørende artikel 437, litra b og c

Banken har ikke efterstillet kapitalindsud.

Vedrørende artikel 437, litra d og e

For en opgørelse af kapitalgrundlaget henvises til note 3 side 24 i 2014 årsregnskabet.

Vedrørende artikel 437, litra f

Ikke relevant for banken.

Vedrørende artikel 492, stk. 2

Bankens egentlige kernekapital og kernekapital er ens.

(1000 kr.)	Faktiske beløb	Krævet beløb for opfyldelse af minimumskrav til egentlig kernekapital (4,0 pct.) og kernekapital (5,5 pct.) i 8 pct. -kravet	Overskydende beløb
Egentlig kernekapital	137.130	12.129	125.001
Kernekapital	137.130	16.677	120.453

Vedrørende artikel 492, stk. 3

Banken anvender ikke overgangsordningen for kapitalgrundlag.

Vedrørende artikel 492, stk. 4

Banken har ikke kapitalinstrumenter omfattet af overgangsordning.

4 Kapitalkrav

Vedrørende artikel 438, litra a

Metode til vurdering af hvorvidt bankens interne kapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter

Bankens interne proces for vurdering af, hvorvidt den interne kapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (solvensbehovet). I processen 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. Endeligt vurderes det hvilke risici, der skal afdækkes med kapital.

Den interne 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 selve den interne kapital (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.

Coop Banks solvensbehovsmodel

Bankens metode til opgørelse af solvensbehovet er baseret på 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 og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. 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.

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 basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i banken en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet.

Nedenfor fremgår bankens opgørelse af tilstrækkelige kapital og solvensbehov pr. 31.12.2014.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov	Moderselskab	
	31.12.2014	
	Kr. 1.000	% af REA
Opjort pr.: 31. december 2014		
Risikoeksponering (REA)	303.216	
- heraf kreditrisiko	288.147	
- heraf markedsrisiko	0	
- heraf operationel risiko	15.069	
1. Søjle I, 8% af samlede risikoeksponeringer	24.257	8,0%
Tillæg for risikoområder (søjle II):		
2. Indtjening	2.391	0,8%
3. Udlånsvækst	9.040	3,0%
4. Kreditrisici:		
Usikkerhed på kreditkvalitet (4 % af vægtet krediteksponering)	6.472	2,1%
Uudnyttet maximum alm bonitet	10.078	3,3%
Svag bonitet mindre engagementer	4.024	1,3%
5. Markedsrisici:		
Renterisiko	9.599	3,2%
Valutarisiko	0	0,0%
6. Likviditetsrisici	0	0,0%
7. Operationelle risici	5.000	1,6%
8. Gearing	0	0,0%
9. Lovkrav m.v.		
Tillæg i alt	46.604	15,4%
I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag	70.862	23,4%
- Heraf til kreditrisici (del af 1 samt 4)	43.626	14,4%
- Heraf til markedsrisici (del af 1 samt 5)	9.599	3,2%
- Heraf til operationelle risici (del af 1 samt 7)	6.206	2,0%
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8)	11.431	3,8%
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav m.v. (9)	0	0,0%
Målsætning om overdækning (25 % af tilstrækkeligt kapitalgrundlag)	17.715	5,8%
Kontracyklisk buffer 2,5% *)	7.580	2,5%
Kapitalbevaringsbuffer 2,5 % *)	7.580	2,5%
Ønsket overdækning i alt	32.876	10,8%
Ønsket kapitalgrundlag	103.738	34,2%
Aktuelt Kapitalgrundlag	137.130	45,2%
Overskydende kapital	33.392	11,0%
<p>*) Banken indregner fuldt ud de kommende krav til kapitalbuffere. Fra 31.12.2014 flyttet fra søjle II til ønsket overdækning. Note vedr. lovmæssige krav: Banken overholder lovens krav til minimumskapital på 8 % af de samlede risikoeksponeringer hhv. 5 mio. EUR. Banken har ikke engagementer over 25 % af kapitalgrundlaget. Banken overholder Tilsynsdiamantens grænseværdier udover udlånsvækst, der er adresseret i ansøgning om banklicens</p>		

Kommentarer til opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital og solvensbehovet jf. bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov bilag 2, pkt. 2 og 3.

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

Søjle I kravet baseres 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. Da bankens basisindtjening er negativ, er den ikke tabsabsorberende, hvorfor banken har opgjort et tillæg på 1 % af udlån og garantier før nedskrivning. Tillægget svarer til det maksimale tillæg, som Finanstilsynet har angivet i Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter og udgør 2.391 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.

Af samme grund afsætter banken ikke kapital til den betydelige risiko, der ligger i, at banken ikke realiserer den budgetterede indtjening og derfor opnår større underskud end forventet.

Ad 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 9.040 tkr.

Ad 4. Kreditrisici

Kreditrisici 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 bankens kunder geografisk er spredt over hele landet, vurderes der ikke behov for tillæg.

Bankens eneste erhvervsengagement og større engagement er med Coop koncernen. Det vurderes, at et tillæg for koncentrationsrisikoen på 4 % af risikoeksponeringen, svarende til Finanstilsynets vejledning for en branchekoncentration på 100 %.

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. Det er ikke 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 bagvedliggende 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 svaghestegn. 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 væsentlig historik at støtte sig til, er det derfor fundet relevant at beregne et tillæg på 4 % af risikoeksponeringen for engagementer med almindelig bonitet. Bankens tillæg for usikkerhed på kreditkvalitet (4 % af vægtet krediteksponering) udgør 6.472 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 8 % minimumskapitalkravet ved et øget træk på kreditterne.

Det vurderes, at et tillæg opgjort på baggrund af at ekstra 39 % af de ikke-svage kunder ekstraordinært vælger at trække deres kreditfaciliteter helt op inden for det kommende år. (Svarende til 10 % de første 3 måneder og efterfølgende 1 % de følgende 9 måneder). Bankens tillæg for uudnyttet kreditmaksimum udgør 10.078 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. 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 hele engagementet med kunden. 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 4.024 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.

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 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 inden for som uden for 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 9.599 tkr., og relaterer sig udelukkende til obligationsbeholdningen udenfor handelsbeholdningen.

Da både bankens fastforrentede aktiver, herunder bankens obligationsportefølje, og passiver, herunder tidsindsud med fast rente, 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.

Ad 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.

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 finansiell 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 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.

Ad 9. 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 8 i tabel 1. Herudover er der også andre lovmæssige krav, der mere indirekte kan sætte en nedre grænse for pengeinstituttets solvensbehov.

Der er ingen af disse forhold, som påvirker bankens solvensbehov.

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. Banken har adresseret dette forhold under opgørelsen af kreditrisici jf. ovenfor.

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. Det ligger i bankens opstartssituation at banken de første år vil have en udlånsvækst, der er væsentlig over 20 % p.a. Det er allerede Finanstilsynet bekendt i forbindelse med bankens ansøgning om banklicens, og det vurderes at være adresseret med Finanstilsynets pålæg om, at banken skal opgøre et tillæg på 4 % i solvensbehovet.

Bestyrelsens ønskede overdækning

Bestyrelsen ønskede overdækning er samlet på 32.876 tkr.

Overdækning på 25 % af solvensbehovet

Bankens nuværende solvensmål er baseret på, at det er en bank i opstartsfasen. Derfor har banken valgt at tillægge yderligere 25 % til bankens individuelle solvensbehov, svarende til 17.715 tkr.

Kapitalbevaringsbuffer og Konjunkturbuffer

I forbindelse med kapitaldækningsdirektivet (CRD IV) indføres der fra 2016 gradvist yderligere solvensbufferkrav, herunder en kapitalbevaringsbuffer og en konjunktur-/kontracyklisk buffer(konjunkturbuffer). Kapitalbevaringsbufferen vil være konstant efter indfasningen. Konjunkturbufferen vil blive fastsat diskretionært. Den indfasede del af konjunkturbufferen kan således principielt blive indført fra den ene dag til den anden.

Banken har valgt allerede nu, at indregne de fulde buffere som en del af bestyrelsens ønskede overdækning, uagtet at de indfases gradvist over de kommende 4 år, og at den indfasede konjunkturbuffer først kan få virkning i en højkonjunktur. Der indregnes således 7.580 tkr. for hver af de to buffere:

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

Vedrørende artikel 438, litra b

Finanstilsynet har ikke fastsat et højere krav til bankens kapitalgrundlag.

Vedrørende artikel 438, litra c

Banken anvender standardmetoden for kreditrisiko til beregning af de risikovægtede eksponeringer.

Risikovægtede eksponeringer - Kreditrisiko Pr. 31.12.2014	Kr.1.000	Kapitalkrav, 8 % af risikovægtede eksponering
Institutter	21.020	1.682
Detaleksponeringer	168.490	13.479
Eksponeringer ved misligholdelse	1.156	92
Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	57.871	4.630
Aktieeksponeringer	5.022	402
Andre eksponeringer, herunder aktiver uden modpart	34.512	2.761
I alt kreditrisiko	288.071	23.046

5 Eksponering mod modpartsrisiko

Vedrørende artikel 439

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

6 Kontracyklisk buffer

Vedrørende artikel 440

Banken har alene krediteksponeringer i Danmark. Den gældende danske kontracykliske buffer andrager 0 pct., hvorfor banken ikke er underlagt regulatoriske krav om at afsætte kapital til den kontracykliske buffer.

7 Indikatorer for global systemisk betydning

Vedrørende artikel 441

Ikke relevant for banken.

8 Kreditrisikjusteringer

Vedrørende artikel 442, litra 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.

Vedrørende artikel 442, litra b

Anvendte fremgangsmåder og metoder til fastsættelse af justeringer af specifik og generel kreditrisiko

Banken foretager nedskrivninger på udlån efter reglerne i regnskabsbekendtgørelsen, når der er indtrådt objektiv indikation for værdiforringelse, som har en virkning for de forventede fremtidige betalinger. Nedskrivningerne udgør forskellen mellem bogført værdi og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger.

Banken har ikke engagementer, som er af signifikant størrelse for banken, eller som ikke kan indplaceres i en gruppe af engagementer. Banken følger derfor ikke løbende de enkelte engagementer på individuel basis med hensyn til at indhente oplysninger om kundens økonomi og foretager ikke individuel vurdering for OIV.

Banken foretager nedskrivninger hurtigt og konsekvent, når et engagement viser svaghedstegn, eller der foreligger informationer, som identificerer tab, som f.eks. inkasso eller dødsfald.

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

Banken placerer engagementer i bonitetskategori 1, når der foreligger informationer, der identificerer tab. Identifikation af tab sker bl.a. ved, at der indledes inkasso over for kunden, at kunden dør, at kunden har

indledt gældssanering, eller at kunden meddeler ikke at ville betale mv. På engagementer i bonitetskategori 1 foretages en statistisk individuel nedskrivning på mellem 77,5 % og 100 %. Uudnyttet maksimum spærres.

Banken placerer engagementer i bonitetskategori 2c, når kunden udviser svaghedstegn. Svaghedstegn er bl.a., at kunden er mere end 20 dage i overtræk, og med minimum kr. 500 i restance, gentagne gange har modtaget rykkere mv. Der vurderes at være gruppevis OIV på gruppen af svage engagementer i bonitetskategori 2c. Der foretages en gruppevis nedskrivning på ca. 40 % af udlånet i gruppen. Der hensættes ikke på uudnyttet kreditmaksimum, da banken kan opsige kreditten med kort varsel.

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 m.v., der erfaringsmæssigt har betydning for tab på privatkunder. På engagementer i bonitetskategori 2b foretages en gruppevis nedskrivning, der repræsenterer ændringen i de makroøkonomiske forhold, i forhold til da det enkelte engagement blev bevilget.

Banken har ikke engagementer i bonitets-kategori 2a/3, da banken ikke løbende indhenter økonomiske oplysninger, og derfor ikke vurderer at have tilstrækkelig information om kundens aktuelle forhold. Bonitetsfordelingen af bankens udlånsvolumen fremgår af tabel 3.

Vedrørende artikel 442, litra c,

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

	Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdjusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion	Eksponeringernes gennemsnitlige størrelse i løbet af perioden
(Kr. 1.000) Ultimo 2014		
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	138.399	94.523
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	105.101	106.314
Eksponeringer mod selskaber	20.159	16.977
Detaleksponeringer	224.654	180.369
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	0	0
Eksponeringer ved misligholdelse	1.156	683
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	0	0
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realobligationer	585.948	513.485
Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner	0	0
Eksponeringer mod institutter og selskaber med en kortsigtet kreditvurdering	0	0
Eksponering i form af andele eller aktier i CIU'er	0	0
Aktieeksponeringer	5.022	5.009
Andre poster	13.653	11.904
I alt krediteksponering med kreditrisiko	1.094.092	929.264

Vedrørende artikel 442, litra d

Den geografiske eksponering er undladt, da banken alene har Danmark som markedsområde.

Vedrørende artikel 442, litra e

Branchefordeling af eksponeringerne. Nedenstående tabel er kun vist for krediteksponeringskategorier med indhold.

	Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	Eksponeringer mod offentlige enheder	Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	Eksponeringer mod internationale organisationer	Eksponeringer mod institutter	Eksponeringer mod selskaber	Detaileksponeringer	Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	Eksponeringer ved misligholdelse	Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realobligationer	Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner	Eksponeringer mod institutter og selskaber med en kortsigtet kreditvurdering	Eksponering i form af andele eller akttier i CIU'er	Aktieeksponeringer	Andre poster	I alt
(Kr. 1.000) Ultimo 2014																		
Offentlige myndigheder	138.399																	138.399
Landbrug, jagt og skovbrug																		0
Fiskeri																		0
Fremstillings virk., råstofudv., el-, gas-, vand- og varmeværker																		0
Bygge og anlægsvirks.																		0
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed							20.159											20.159
Transport, post og telefon																		0
Kredit- og finansieringsvirk. samt forsikringsvirk.						105.101						585.948				5.022		696.071
Ejendomsadm. og -handel, forretningservice																		0
Øvrige erhverv																	13.653	13.653
Erhverv i alt	138.399	0	0	0	0	105.101	20.159	0	0	0	0	585.948	0	0	0	5.022	13.653	868.282
Private								224.654		1.156								225.810
Branchefordeling krediteksponering i alt	138.399	0	0	0	0	105.101	20.159	224.654	0	1.156	0	585.948	0	0	0	5.022	13.653	1.094.092

Vedrørende artikel 442, litra f

Fordeling af eksponeringerne på restløbetid.

	Anfordring	0 - 3 mdr.	3 mdr. - 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	I alt
(Kr. 1.000) Ultimo 2014						
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	138.399					138.399
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder						0
Eksponeringer mod offentlige enheder						0
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker						0
Eksponeringer mod internationale organisationer						0
Eksponeringer mod institutter	101	105.000				105.101
Eksponeringer mod selskaber			20.159			20.159
Detaileksponeringer		3.440	10.303	210.561	350	224.654
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom						0
Eksponeringer ved misligholdelse	926	230				1.156
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko						0
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realobligationer		526	211.722	373.700		585.948
Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner						0
Eksponeringer mod institutter og selskaber						0
Eksponering i form af andele eller akitier i CIU'er						0
Aktieeksponeringer					5.022	5.022
Andre poster	4.133	888	532	1.810	6.290	13.653
I alt restløbetider krediteksponering	143.559	110.084	242.716	586.071	11.662	1.094.092

Vedrørende artikel 442, litra g

Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher

	Misligholdte og værdiforringede fordringer (individuelt nedskrevet)	Værdiforringede fordringer (gruppevist nedskrevet)	Nedskrivninger og hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i året
(Kr. 1.000) Ultimo 2014				
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Landbrug, jagt og skovbrug	0	0	0	0
Fiskeri	0	0	0	0
Fremstillingsvirk., råstofudv., el-, gas-, vand- og varmeværker	0	0	0	0
Bygge og anlægsvirksomhed	0	0	0	0
Handels, restaurations- og hotelvirksomhed	0	0	0	0
Transport, post og telefon	0	0	0	0
Kredit- og finansieringsvirk- samt forsikringsvirk.	0	0	0	0
Ejendaomsadm. og -handel, forretningsservice	0	0	0	0
Øvrige erhverv	0	0	0	0
Erhverv i alt	0	0	0	0
Private	9.092	229.513	12.643	11.395
I alt	9.092	229.513	12.643	11.395

Vedrørende artikel 442, litra h

Geografisk fordeling af misligholdte og værdiforringede fordringer

Den geografiske eksponering er undladt, da banken alene har Danmark som markedsområde.

Vedrørende artikel 442, litra i

Bevægelser på værdiforringede fordringer i året 2014.

(kr. 1.000)	Individuelle nedskrivninger og hensættelser		Gruppevise nedskrivninger og hensættelser		Nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavender hos kreditinsittutter og andre poster med kreditrisiko	
	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer
Akkumulerende nedskrivninger /hensættelser primo	610	0	770	0	0	0
Bevægelser i året:						
1. Valutakursregulering	0	0	0	0	0	0
2. Nye nedskrivninger/hensættelser	7.173	0	4.828	0	0	0
3. Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger/hensættelser	67	0	540	0	0	0
4. Andre bevægelser (netto)	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	131	0			0	0
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo	7.585	0	5.058	0	0	0

9 Behæftede og ubehæftede aktier

Vedrørende EBA retningslinjernes afsnit II, nr. 2

Oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver

(Kr. 1.000) Ultimo 2014		Regnskabs- mæssig værdi af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabs- mæssig værdi af ubehæftede Aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
		010	040	060	090
010	Bankens aktiver	0	0	1.103.495	
030	Aktieinstrumenter	0	0	5.022	5.022
040	Gældsinstrumenter	0	0	578.709	578.709
	Lån og forskud, bortset fra lån på anfordring				
100		0	0	330.810	
120	Andre aktiver	0	0	50.455	

Vedrørende EBA retningslinjernes afsnit II, nr. 3

Oplysninger om modtaget sikkerhedsstillelse

Banken modtager ikke sikkerhedsstillelse.

Vedrørende EBA retningslinjernes afsnit II, nr. 5

Oplysninger om behæftede aktiver / modtaget sikkerhedsstillelse og tilknyttede forpligtelser

Banken har ikke behæftede aktiver og modtager ikke sikkerhedsstillelse.

Vedrørende EBA retningslinjernes afsnit II, nr. 8

Beskrivende oplysninger vedrørende forretningsmodellens indvirkning på behæftelsesniveauet og vigtigheden af behæftelse på finansieringsmodellen

Bankens forretningsmodel er enkel og indebærer ikke behæftelse af aktiver, ligesom der i bankens finansieringsmodel ikke anvendes behæftelse af aktiver.

10 Anvendelse af ECAI'er

Vedrørende artikel 444

Banken har udpeget Standard & Poor's Ratings Services som kreditvurderingsbureau (ECAI). Banken anvender BEC, som modtager eksterne kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services via SIX Financial. Der foretages en løbende IT-opdatering af kreditvurderingerne fra Standard & Poor's Ratings Services.

Datacentralen har konverteret Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin via Finanstilsynets konverteringstabel. Det enkelte kreditkvalitetstrin tilknyttes en vægt,

som eksponeringerne på de enkelte kreditkvalitetsring skal vægtes med ved opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer under standardmetoden for kreditrisiko i henhold til CRR artikel 111-134.

Tabellen nedenfor viser Finanstilsynets konvertering af Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklasser til kvalitet for eksponeringer mod erhvervsvirksomheder, institutter, centralregeringer og centralbanker.

Kreditkvalitetstrin	Standard & Poor's kreditvurderingsklasser	Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder (selskaber)	Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker
1	AAA til AA-	20 %	0 %
2	A+ til A-	50 %	20 %
3	BBB+ til BBB-	100 %	50 %
4	BB+ til BB-	100 %	100 %
5	B+ til B-	150 %	100 %
6	CCC+ og under	150 %	150 %

Eksponeringsklasser, hvor der anvendes kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services

Eksponeringsklasse (1000 kr.)	Eksponeringsværdi inden risikovægtning	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
Eksponering mod centralregeringer eller centralbanker	138.399	0
Eksponering mod institutter	105.129	21.026
Eksponering i form af dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	585.949	58.595

I bankens kapitalgrundlag er der ikke fratrukket eksponeringer mod institutter eller selskaber uden for den finansielle sektor.

11 Eksponering mod markedsrisiko

Vedrørende artikel 445

Markedsrisici opgøres efter standardmetoden og forventes at være begrænsede. 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 2014 ingen valutaposition.

Bankens kapitalgrundlagskrav vedr. markedsrisiko er opgjort til 0 mio. kr.

12 Operationel risiko

Vedrørende artikel 446

Banken anvender basisindikatormetoden til opgørelse af kapitalgrundlagskravet til de operationelle risici. Det betyder, at kapitalkravet til de operationelle risici opgøres til 15 % af "basisindtægterne" for gennemsnittet af de seneste 3 år.

I basisindtægterne indgår nettorente- og gebyrindtægter, udbytte af aktier m.v., nettogebyr- og provisionsindtægter, kursregulering og andre driftsindtægter. Dog således at realiseret fortjeneste/tab ved salg af poster, der ikke indgår i handelsbeholdningen, samt engangsindtægter og andre ekstraordinære indtægter udelades.

Da banken er nyetableret og således kun har aflagt 2 årsregnskaber, er gennemsnittet i praksis baseret på faktiske basisindtægter det første 2 år og budgetterede basisindtægter det kommende 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 pengeinstituttets opgørelse af solvensbehovet.

Banken har ultimo 2014 beregnet en risikoeksponering på 15.069 tkr. for operationel risiko ved basisindikatormetoden, svarende til et kapitalgrundlagskrav på 1.206 tkr.

13 Eksponering mod aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen

Vedrørende artikel 447

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. Bankens 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.

Som følge af, at urealiserede gevinster / tab indgår i resultatopgørelsen, medregnes de også i kernekapitalen.

Eksposter af aktier udenfor handelsbeholdningen (kr. 1.000)	Eksposter	Realiseret gevinst eller tab i 2014
Aktier udenfor handelsbeholdningen	5.022	22

En ændring på 10 % af den opgjorte markedsværdi på aktier uden for handelsbeholdningen vil påvirke resultatet før skat med 502 tkr.

14 Renterisiko uden for handelsbeholdninger

Vedrørende artikel 448

I bankens renterisiko uden for handelsbeholdningen indgår udlån, obligationer samt fastforrentede indlån. Bankens fastforrentede indlån har en løbetid ved indgåelsen på 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.

(kr. 1.000) Ultimo 2014	Lange positioner	Korte positioner	Renterisiko
Balanceførte poster	-570.985	594.939	2.913
Positioner med begrænset eller afdækket renterisiko	-482.527	332.181	
I alt uden for handelsbeholdningen	-1.053.512	927.120	2.913

I bankens solvensbehovs proces vurderes yderligere, om bankens samlede renterisiko medfører, at der skal afsættes yderligere kapital. Renterisikoen uden for handelsbeholdningen stresses med en renteændring på 2 % -point, og eventuelt et tip af rentekurven.

15 Eksponering vedr. securitiseringsposter

Vedrørende artikel 449

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

16 Aflønningspolitik

Vedrørende artikel 450

Bankens bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik for banken, som er godkendt af generalforsamlingen.

Der udbetales ikke variable løndele til bestyrelse, direktion, væsentlige risikotagere eller ansatte i kontrolfunktioner hverken i form af aktier, optioner, pension eller anden tilsvarende ordning.

Bestyrelsen beslutter én gang årligt, hvorvidt der til direktionen og andre ledende medarbejdere skal udbetales en diskretionær bonus på op til 6 måneders honorar/løn, som honorerer af eksempelvis en ekstraordinær arbejdsindsats.

Bestyrelsesformanden kan beslutte at udbetale en diskretionær bonus på op til 6 måneders honorar til et eller flere bestyrelsesmedlemmer som honorering af eksempelvis en ekstraordinær arbejdsindsats.

Banken har i udformningen af lønpolitikken ønsket at fremme en lønpraksis, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring i banken. Lønpolitikken skal tiltrække og fastholde medarbejdere med relevante kompetencer for banker og medvirke til at fastholde nøglemedarbejdere.

Oplysning om samtlige kvantitative oplysninger om aflønning for medarbejdere, der er udpeget som væsentlige risikotagere, opdelt efter forretningsområde:

2014	Samlet beløb vedr. aflønning optjent i regnskabsåret på				
1000 kr.	Investerings- området	Detailkunde- området	Formueforvalt- ningsområdet	Andre forret- ningsområder	I alt
Heraf samlet fast løn	0	0	0	6.038	6.038
Heraf samlet variabel løn	0	0	0	0	0
I alt	0	0	0	6.038	6.038

Samlede kvantitative oplysninger om aflønning, opdelt efter ledelsen og de medarbejdere, der er udpeget som væsentlige risikotagere.

2014	Bestyrelse	Direktion	Andre væsentlige risikotagere	I alt
Samlet antal medlemmer/udpegede ansatte i alt	5	2	2	9
Samlet optjent fast løn i regnskabsåret	700	3.556	1.782	6.038
Samlet antal modtagere af variabel løn	0	0	0	0
Samlet optjent variabel fast løn i regnskabsåret	700	3.556	1.782	6.038

Ingen personer i banken har en løn på over 1 mio. EUR i regnskabsåret.

17 Gearing

Vedrørende artikel 451

Pligten til at offentliggøre oplysninger om gearingsgraden indtræder den 1. januar 2015. Det betyder, at offentliggørelse tidligst er aktuel i forbindelse med udarbejdelse af risikorapportering for banken i forbindelse med halvårsregnskabet for 2015.

18 Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko

Vedrørende artikel 452

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

19 Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker

Vedrørende artikel 453

Banken anvender standardmetoden for opgørelse af kreditrisiko.

Vedrørende artikel 453, litra a

Netting

Banken anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

Vedrørende artikel 453, litra b

Politikker og procedurer for værdiansættelse og forvaltning af sikkerhedsstillelse

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

Vedrørende artikel 453, litra c

Beskrivelse af hovedkategorierne af sikkerhedsstillelse som banken modtager

Banken anvender ikke sikkerhedsstillelse.

Vedrørende artikel 453, litra d

Hovedtyperne af garantistillere og kreditderivatmodparter samt disses kreditværdighed

Banken anvender ikke garantistillelse eller kreditderivater.

Vedrørende artikel 453, litra e

Oplysninger om markeds- eller kreditrisikokoncentrationer inden for den foretagne kreditrisikoreduktion

Banken anvender ikke kreditrisikoteknikker.

Vedrørende artikel 453, litra f

Den samlede værdi af eksponeringerne som er dækket af anerkendt finansiell sikkerhedsstillelse eller anden anerkendt sikkerhedsstillelse

Banken anvender ikke sikkerhedsstillelse.

Vedrørende artikel 453, litra g

Den samlede værdi af eksponeringerne som er dækket af garantier eller kreditderivater

Banken anvender ikke garantier eller kreditderivater til afdækning.

20 Oplysninger om avancerede målemetoder i forbindelse med operationel risiko

Vedrørende artikel 454

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

21 Oplysninger om interne modeller i forbindelse med markedsrisiko

Vedrørende artikel 455

Banken anvender standardmetoden til opgørelse af markedsrisiko, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.