



Coop Bank A/S

HALVÅRSRAPPORT

For perioden 01.01.2015 – 30.06.2015

coop bank



INDHOLD

3	BERETNING	
	Ledelsesberetning	3
	Ledelsespåtegning	5
6	HALVÅRSREGNSKAB	
	Resultat- og total- indkomstopgørelse	6
	Balance	7
	Egenkapitalopgørelse	8
	Noter	9
	Selskabsoplysninger	14



LEDELSESBERETNING –

1. HALVÅR 2015

Coop Bank A/S

Coop Bank er 100 % ejet af Coop amba.

Coop Bank er en del af Coops fordelsprogram, og skal give de 1,5 mio. medlemmer af Coop ekstra fordele igennem enkle og gennemsigtige bankprodukter til konkurrencedygtige priser.

1. halvår 2015 har været præget af, at bankens kunde- og udlånsbase fortsat er under opbygning. Banken har i 1. halvår fået 10.000 nye kunder og rundede samtidig med sin 2 års fødselsdag 50.000 kunder. Kreditbevillinger er øget med 135 mio. kr. og var pr. 30. juni 2015 på 805 mio. kr. i form af udlån og bevilgede kreditter.

Banken fortsætter med at tilbyde nye produkter og services til medlemmerne. I halvåret introducerede banken billån op til 100.000 kr. og budgetkonto til eksisterende kunder. Op til sommerferien har banken lanceret MasterCard SORT, med rejseforsikring og gebyrfrie kontanthævninger i udlandet. Senest har banken introduceret Energilån til forbedring af boligen i samarbejde med Energiby Frederikshavn.

Banken har også gjort det nemmere at blive ny kunde i banken, og låneprocessen for eksisterende kunder er blevet endnu lettere.

Sammen med sektoren har banken lanceret kontaktløse MasterCard, som gør det endnu nemmere at handle i Coops

butikker, der er klar til at modtage kontaktløse betalinger.

Resultatopgørelsen

Resultatet for 1. halvår var som ventet et underskud på 34,9 mio. kr. før skat, mod et underskud på 37,5 mio. kr. i 1. halvår 2014.

Indtjeningen på de finansielle aktiviteter (nettoerenter og -gebyrer, kursreguleringer m.m.) udgør 7,7 mio. kr. mod 2,1 mio. kr. i 1. halvår af 2014.

Bankens omkostninger er på niveau med 1. halvår 2014. Banken har afholdt udgifter til personale på 18,2 mio. kr. Øvrige administrationsudgifter m.m., der primært vedrører IT samt markedsføring, udgør 14,8 mio. kr.

Desuden har banken foretaget nedskrivninger på udlån for 5,9 mio. kr. mod 3,7 mio. kr. i 1. halvår 2014. Periodens nedskrivningsprocent er på 2,0, hvilket er på niveau med sidste år. Henset til, at bankens udlån fortsat primært udgøres af kunders træk på Mastercard og kassekreditter, anses niveauet for acceptabelt.

Balancen

Pr. 30. juni 2015 udgjorde bankens balance 1.086 mio. kr. mod 953 mio. kr. pr. 30. juni 2014.

Forretningsomfanget fordeler sig med udlån på 277 mio. kr. og indlån på 886 mio. kr.

Overskydende likviditet er placeret i Nationalbanken, i særligt dækkede realkreditobligationer samt på korte tidsindsud i kreditinstitutter.

Kapitalgrundlag, risikostyring og forretningsmodel

Pr. 30. juni 2015 udgjorde bankens kapitalgrundlag 154 mio. kr., mens risikoeksponeringen var på 337 mio. kr. Bankens kapitalprocent var på 46 %.

Bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag er opgjort til 75 mio. kr. Se www.coop-bank.dk/om-banken/regnskaber for uddybning af opgørelsen ultimo juni 2015.

Bankens forretningsmodel vurderes at indebære lav risiko, men forudsætter en fortsat vækst de kommende år. Som følge af bankens opbygning af kundemasse og udlån er der planlagt løbende kapitaltilførsel fra bankens eneejer Coop amba, hvorfor halvårsregnskabet aflægges som going concern.

Det er bankens nuværende målsætning, at kapitaloverdækningen er minimum 25 % af det tilstrækkelige kapitalgrundlag tillagt de 2 nye regulatoriske kapitalbuffer, som er under indfasning. Overdækningen var pr. 30. juni 2015 på 105 %.

Likviditet

Banken har en overdækning på 517 % i forhold til likviditetskravet i Lov om finansiel virksomhed § 152. Banken har således en solid overdækning såvel i forhold til Tilsynsdiamantens grænse-



værdi på minimum 50 % som til bankens egen målsætning på 100 %.

Bankens primære fundingkilde er anfordringsindlån fra bankens mange kunder, mens den aktive styring sker ved optagelse af bundet højrenteindlån fra kunder. Banken har på nuværende tidspunkt stort likviditetsoverskud, hvorfor optaget af bundet højrenteindlån holdes på et lavt niveau.

Banken indberetter de nye krav til likviditet (LCR), men de skal først efterlevs fra efteråret 2015. Banken lever allerede i dag fuldt op til de nye krav.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har fastsat 5 parametre med hver sin grænseværdi i Tilsynsdiamanten til vurdering af, om pengeinstitutterne drives med fornuftig risiko og er finansielt robuste.

Bankens udlånsvækst målt i procent er i overensstemmelse med bankens forretningsplan selvsagt høj – og derfor højere end grænseværdien. Den højere vækst adresseres i opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag. Vækstprocenten planlægges at aftage i takt med, at bankens udlånsportefølje bygges op til et bæredygtigt niveau. Øvrige grænseværdier overholdes.

Større transaktioner med nærtstående parter

Banken har modtaget kapitaltilførsel fra Coop amba på 50 mio. kr. i april 2015.

Banken er sambeskattet med den øvrige Coop koncern, som kan udnytte bankens skattemæssige underskud for 2014, hvorfor det aktuelle skatteaktiv nu indregnes som et tilgodehavende hos Coop koncernen.

Banken har ydet en likviditetskredit til Coop koncernen inden for reglerne for koncerninterne transaktioner.

Der henvises i øvrigt til note 6.

Begivenheder efter balancedagen

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

Tilsynsdiamantens grænseværdier og bankens aktuelle tal pr. 30. juni 2015

Summen af store eksponeringer

Grænse	< 125 %
Coop Bank	= 25 %

Ejendomseksponering

Grænse	< 25 %
Coop Bank	= 0 %

Stabil funding

Grænse	< 1
Coop Bank	= 0,26

Likviditetsoverdækning

Grænse	> 50 %
Coop Bank	= 517 %

Udlånsvækst

Grænse	< 20 %
Coop Bank	= 66 %



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar til 30. juni 2015 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 2015 samt resultatet for perioden 1. januar 2015 – 30. juni 2015.

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 31. august 2015

Direktion

Allan Nørholm
Adm. direktør

Charlotte Skovgaard
Direktør

Bestyrelse

Lasse Bolander
Formand

Jan Madsen
Næstformand

Bo Liljegen
Best. medl.

Bjarne Dybdahl Andersen
Best. medl.

Gregers Wedell-Wedellsborg
Best. medl.

Michael Ahm
Best. medl.



RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

(kr. 1.000)

Note	1. halvår 2015	1. halvår 2014	Året 2014
Renteindtægter	13.509	7.148	19.049
Renteudgifter	2.870	2.661	6.837
Netto renteindtægter	10.639	4.487	12.212
Gebyrer og provisionsindtægter	3.712	2.092	5.113
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	4.643	3.070	6.747
Netto rente og gebyrindtægter	9.708	3.509	10.578
4 Kursreguleringer	-2.164	-1.558	-5.326
Andre driftsindtægter	140	131	1.268
Udgifter til personale og administration	32.998	34.206	73.237
Af- og nedskrivninger på immaterielle- og materielle aktiver	2.666	1.684	4.013
Andre driftsudgifter	984	4	9
5 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	5.891	3.688	11.395
Resultat i kapitalandele og associerede og tilknyttede virksomheder	5	2	22
Resultat før skat	-34.850	-37.498	-82.112
Skat	8.217	9.268	20.243
Resultat	-26.633	-28.230	-61.869
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	-26.633	-28.230	-61.869
Periodens totalindkomst efter skat	-26.633	-28.230	-61.869



BALANCE

(kr. 1.000)

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	198.819	40.644	138.399
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	133.663	175.058	105.101
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	276.652	166.669	225.810
Obligationer til dagsværdi	420.497	517.676	578.709
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.027	5.002	5.022
Immaterielle aktiver	7.297	10.712	9.404
Øvrige materielle aktiver	1.648	1.978	1.810
Aktuelle skatteaktiver	0	0	20.159
Udskudt skatteaktiv	7.751	8.719	0
Andre aktiver	31.492	26.442	17.764
Periodeafgrænsningsposter	2.751	6	1.317
AKTIVER I ALT	1.085.597	952.906	1.103.495
PASSIVER			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	9.657	11.948	6.807
Indlån og anden gæld	885.955	732.334	927.120
Andre passiver	20.217	28.585	22.702
Gæld i alt	915.829	772.867	956.629
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat	0	0	466
Hensatte forpligtelser i alt	0	0	466
Egenkapital			
Aktiekapital	110.000	105.000	105.000
- Øvrige reserver	200.000	155.000	155.000
Andre reserver i alt	200.000	155.000	155.000
Overført underskud efter skat	-140.232	-79.961	-113.600
Egenkapital i alt	169.768	180.039	146.400
PASSIVER I ALT	1.085.597	952.906	1.103.495



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	-51.731	-51.731
Totalindkomst for perioden	0	-51.731	-51.731
Egenkapital 31.12.2013	100.000	58.269	158.269
Kapitaltilførsel	5.000	45.000	50.000
Periodens resultat	0	-61.869	-61.869
Totalindkomst for perioden	0	-61.869	-61.869
Egenkapital 31.12.2014	105.000	41.400	146.400
Kapitaltilførsel	5.000	45.000	50.000
Periodens resultat	0	-26.633	-26.633
Totalindkomst for perioden	0	-26.633	-26.633
Egenkapital 30.06.2015	110.000	59.768	169.768



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 et 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 1.1.2014 – 31.12.2014.

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 2014.

(kr. 1.000)

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
2 KAPITALFORHOLD OG SOLVENS			
Kapitalsammensætning:			
Egenkapital ultimo perioden	169.768	180.039	146.400
Fradrag :			
- Immaterielle aktiver	7.297	10.712	9.404
- Regulering, udskudte skatteforpligtelser med tilknytning til andre immaterielle aktiver	0	-248	-134
- Skatteaktiver, skattemæssigt underskud	8.247	8.988	0
Egentlig kernekapital	154.224	160.587	137.130
Kapitalgrundlag	154.224	160.587	137.130
Risikovægtede eksponeringer:			
Kreditrisiko	322.399	243.456	288.147
Markedsrisiko	0	0	0
Operationel risiko	15.069	60.901	15.069
Risikovægtede eksponeringer i alt	337.468	304.357	303.216
Kapitalprocent	45,7%	52,8%	45,2%
Kernekapitalprocent	45,7%	52,8%	45,2%
Kapitalkrav	8%	8%	8%



NOTER

(kr. 1.000)

	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2013
3 HOVED- OG NØGLETAL			
Resultatopgørelse *)			
Netto rente- og gebyrindtægter	9.708	4.487	1
Kursreguleringer	-2.164	-1.558	0
Udgifter til personale og administration	32.998	34.206	35.498
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	5.891	3.688	0
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	2	0
Periodens resultat	-26.633	-28.230	-35.497
Balance			
Udlån	276.652	166.669	323
Egenkapital	169.767	180.039	181.993
Aktiver i alt	1.085.597	952.006	201.263
Nøgletal			
Solvens og kernekapital			
Solvensprocent **)	45,7%	52,8%	630,9%
Kernekapitalprocent	45,7%	52,8%	630,9%
Indtjening			
Egenkapital forrentning før skat	-22,0%	-22,2%	-37,0%
Egenkapital forrentning efter skat	-16,8%	-16,7%	-29,2%
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	-0,2%	-0,3%	0,0%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,18	0,05	0,00
Markedsrisici			
Renterisiko	1,4%	2,2%	0,0%
Likviditet			
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet i procent	714,9%	622,3%	9.317,4%
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	0,0%	23,5%	54,5%
Kreditrisici			
Udlån i forhold til egenkapital	1,6	0,9	0,2
Periodens udlånsvækst	22,5%	58,9%	0,0%
Periodens nedskrivningsprocent	2,0%	2,1%	0,0%

*) Hovedtal for resultatopgørelsen er opgjort for halvåret. Sammenligningstal for 2013 dækker perioden 13.12.12 - 30.06.13.

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



NOTER

(kr. 1.000)

	1. halvår 2015	1. halvår 2014	Året 2014
4 KURSREGULERINGER			
Obligationer	-2.164	-1.558	-5.326
Kursreguleringer i alt	-2.164	-1.558	-5.326
5 NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER MV.			
Individuelle nedskrivninger:			
Nedskrivninger i perioden	5.082	2.579	7.173
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	517	77	67
Individuelle nedskrivninger netto	4.565	2.502	7.106
Gruppevise nedskrivninger:			
Nedskrivninger i perioden	4.265	1.682	4.828
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	2.967	496	540
Gruppevise nedskrivninger netto	1.298	1.186	4.288
Tabt ej tidligere nedskrevet	28	0	1
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	5.891	3.688	11.395



NOTER

(kr. 1.000)

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
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:			
Selskabets nærtstående parter omfatter herudover selskaber i Coop amba koncernen, Coop Bank A/S' bestyrelse, direktion 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 2014 på 20,2 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	50.000	50.000
*) Transaktioner med ledelsen er udeholdt af ovenstående, da disse vises særskilt nedenfor			
Lån til medlemmer og deres nærtstående parter, i:			
Direktion	4	4	6
Bestyrelse	0	0	9
Ledelse i bankens moderselskab	34	29	52
Udnyttet kredittilsagn ydet til medlemmer og deres nærtstående parter, i:			
Direktion	56	56	64
Bestyrelse	140	140	131
Ledelse i bankens moderselskab	196	151	268
Indlån fra medlemmer og deres nærtstående parter, i:			
Direktion	200	236	375
Bestyrelse	498	254	431
Ledelse i bankens moderselskab	439	3.857	415

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

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



NOTER

7 DATTERVIRKSOMHED FORDELT PR. LAND

Coop Bank har alene aktiviteter i Danmark.

Navn	Aktiviternes art	Geografisk beliggenhed	Antal ansatte (omregnet til fuldtidsansatte)	Omsætning	Resultat før skat	Skat
Coop Betalinger A/S	Betalingsformidling	2620 Albertslund	0	147	7	2



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

Bo Liljegen

Bjarne Dybdahl Andersen

Gregers Wedell-Wedellsborg
(Indtrådt 3.2.2015)

Michael Ahm

Direktion

Allan Nørholm

Adm. direktør

Charlotte Skovgaard

Direktør

Revision

Deloitte

Statsautoriseret

Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6
2300 København S