

Coop Bank A/S

Risikoreport

2016

Coop Bank A/S, Roskildevej 65, 2620 Albertslund
Telefon: 43 86 11 11
Hjemmeside: www.coopbank.dk
E-mail: direktion@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 (EU nr. 575/2013) artikel 431-455, samt bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov (nr. 295, 27. marts 2014), og omfatter de oplysningskrav, som banken skal opfylde vedrørende offentliggørelse af risikoplysninger.

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 2016 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 2016.

Oplysningerne følger inddelingen i CRR-forordningen.

Indhold

1	Risikostyringsmålsætninger og -politik.....	4
1.1	Kreditrisici.....	6
1.2	Markedsrisici.....	8
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.....	29
6	Kontracyklisk buffer.....	29
7	Indikatorer for global systemisk betydning.....	29
8	Kreditrisikojusteringer	29
9	Behæftede og ubehæftede aktiver	34
10	Anvendelse af ECAI'er.....	35
11	Eksponering mod markedsrisiko	36
12	Operationel risiko	36
13	Eksponering mod aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen	36
14	Renterisiko udenfor handelsbeholdninger	37
15	Eksponering vedr. securitiseringsposter	37
16	Aflønningspolitik.....	37
17	Gearing	38
18	Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko.....	41
19	Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker.....	41
20	Oplysninger om avancerede målemetoder i forbindelse med operationel risiko	42
21	Oplysninger om interne modeller i forbindelse med markedsrisiko.....	42

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

Bankens hovedaktiviteter består af kreditgivning, indlån og betalingsformidling.

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 de strategiske mål.

Banken vurderer risici på et års sigt i forhold til godkendt budget.

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

- Kreditrisici: middel
- Markedsrisici: middel
- 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). Bankens samarbejder desuden med andre eksterne leverandører af IT løsninger.

Bankens inkassohåndtering varetages af Intrum Justitia A/S.

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.

Organisation

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

Bankens bestyrelse foretager styring og risikostyring af de forretningsmæssige risici på den flerårige horisont. Bankens forretningsmodel og budget indebærer endnu ikke en rentabel drift, og kapitalplanen indebærer derfor løbende tilførsel af kapital fra moderselskabet.

For forretningsmæssige risici på den ét årige horisont og 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 Kundecenter 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 skal overvåge, at risikostyringen i banken sker på betryggende vis, herunder for at skabe et overblik over bankens risici og det samlede risikobillede. Bankens risikoansvarlig udgør samtidig risikostyringsfunktionen.

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.

Kommerciel komité

Den kommercielle komité udgøres af adm. direktør, kommerciel direktør, produktchefen, kreditchefen samt marketingchefen. Komitéen mødes ugentligt og drøfter status på kommercielle aktiviteter, samt drøfter og beslutter igangsætning af udviklingstiltag, der i fornødent omfang bringes videre til bestyrelsen.

Kreditkomité

Direktionen har nedsat en kreditkomité, som består af et medlem af direktionen, kreditchefen, complianceansvarlig samt risikoansvarlig. Mødefrekvensen er månedlig, og relevante emner bringes videre til bestyrelsen. Formålet er at kvalificere bankens kreditmæssige beslutninger, herunder løbende forholde sig til ændringer i bankens politikker og forretningsgange på kreditområdet, ændring og udvikling af kreditsystemer samt kreditprocesser generelt.

Ledergruppe

Direktionen afholder ugentligt ledergruppemøde, hvor alle afdelingsledere deltager. På møderne orienterer direktionen om væsentlige aktiviteter i banken, ligesom der sker generel orientering fra de enkelte afdelingsledere.

1.1 Kreditrisici

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

Strategier og procedurer for kreditrisikostyring

Alle politikker er godkendt af bestyrelsen og sikrer hermed at bankens risikostyring ligger inden for bestyrelsens ønskede rammer.

Bankens bestyrelse har derfor fastlagt bankens kreditpolitik, herunder rammerne for anvendelse af kreditscoremodeller, som 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 400.000 kr.

Bankens kundevedte krediteksponering består af udlån og kreditter til privatkunder. Kreditbeslutninger tager udgangspunkt i bankens kreditscoring af kunden på baggrund af oplysninger, som indhentes elektronisk fra kunden, hvor økonomioplysninger kan verificeres op mod årsopgørelse, lønsedler og tingbogen. Udvidelse af engagement med eksisterende kunder sker på baggrund af historik og evt. fornyede økonomiske oplysninger.

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.

Al kreditgivning i Banken sker efter et princip om forretningsmæssig kalkuleret risiko. Bankens kreditpolitik og forretningsgange er tilrettelagt med henblik på at opfylde dette.

Banken accepterer, at kundens andel af variabelt forrentet udlån i forhold til kundens samlede gæld på bevillingstidspunktet kan udgøre 100 %. Beregning af kundens rådighedsbeløb sker dog ud fra en fastforrentet realkreditfinansiering med afvikling, uanset kundens faktiske finansiering.

Strukturen i og tilrettelæggelsen af den relevante risikostyringsfunktion eller andre relevante funktioner
Kreditafdelingen har ansvaret for den daglige kvalitetssikring på kreditområdet, opfølgning på kalibreringen af kreditscoremodellen og rapportering til bankens direktion og bestyrelse.

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

Bankens direktion har videredelegeret dele af sin bevillingsbeføjelse til medarbejderne i Kundecenteret. I tilfælde af, at kreditansøgninger er større end bevillingsbeføjelserne, skal disse (afhængig af størrelse) godkendes af direktionen eller bestyrelsen.

På nuværende tidspunkt benytter banken et scorekort justeret til profilen for bankens kunder. Scorekortene er kalibreret og cut-off er sat med henblik på den ønskede forretningsmæssige og kalkulerede risiko.

I samarbejde med leverandøren af scorekortene foretages en frekvent monitorering af de implementerede scorekort og deres diskriminerende effekt på bankens specifikke kunder og produktgrupper. Det er med basis i disse monitoreringer, at scorekortene løbende bliver justeret og optimeret.

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

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

Kreditafdelingen har ikke bevillingsbeføjelser og udfører kvalitetskontrol af kreditgivningen, som foretages i Kundecenteret.

Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og måling

Der sker løbende opfølgning og rapportering på kreditpolitikken. Kreditafdelingen udarbejder rapportering til direktion og bestyrelse i forbindelse med hvert bestyrelsesmøde. Denne rapportering indeholder som minimum:

- Information om kreditkvalitet for nye kunder
- Information om kreditkvalitet på porteføljen

- Information on restance og inkasso kunder
- Information om, hvordan kreditrisikoen udmønter sig i regnskabet

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 udvandrer eller kunden meddeler ikke at kunne betale mv. Der 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 modtager rykkerbreve eller at kunden bliver vurderet økonomisk svag. Der vurderes at være gruppevist OIV på gruppen af svage engagementer i bonitetskategori 2c. Der foretages en gruppevis nedskrivning på ca. 40 % af udlånet. Der hensættes ikke på uudnyttet maksimum, da banken kan opsig kreditten med kort varsel.

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 tidspunktet, hvor det enkelte engagement blev bevilget eller øget.

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

På hvert bestyrelsesmøde rapporterer Kreditafdelingen 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 middel risikoniveau for markedsrisici samlet set.

Banken 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. Direktionen har videredelegeret 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. Banken har alene aktier i det 100 % ejede datterselskab Coop Betalinger A/S.

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

Bestyrelsen fastlægger konkrete rammer for direktionens beføjelser med hensyn til at tage positioner med renterisiko og valutakursrisiko. Direktionen har 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 Økonomi & Risikostyring. Direktionen orienteres uden unødigt ophold, såfremt limits overskrides. Der sker ugentlig rapportering til Treasuryfunktionen i Coop Danmark.

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

Treasury i Coop Danmark har ansvaret for at overholde uddelegerede lines. Økonomi & Risikostyring kontrollerer løbende, at uddelegerede lines bliver overholdt, og såfremt der er overskridelser rapporteres 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 opgør under hensyntagen til Finanstilsynets retningslinjer 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 og kontrolleres af Økonomi & Risikostyring.

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, herunder 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 på 100 % i forhold til kravene i Lov om finansiel virksomhed § 152 (gældende pr. 31.12.2016) samt det gældende krav for LCR jf. CRR 412.

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

Treasury i Coop Danmark varetager den daglige likviditetshåndtering, mens Coop Danmark, Backoffice varetager afvikling. Estimeret § 152- og LCR overdækningen opgøres dagligt, ligesom der ugentligt udarbejdes test for en akut stresssituation. Økonomi & Risikostyring varetager den ugentlig og månedlig controlling.

Der 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 ILAAP (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process), jf. Finanstilsynets regler herom, som godkendes af bankens bestyrelse, og indsendes til Finanstilsynet.

Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og -måling

Bankens umiddelbare likviditetsberedskab opgøres efter retningslinjerne i Lov om finansiel virksomhed § 152 (gældende pr. 31.12.2016) samt CRR 412 (LCR). Treasury i Coop Danmark har ansvaret for at overholde uddelegerede lines. Økonomi & Risikostyring kontrollerer løbende, at uddelegerede lines bliver overholdt, og såfremt der er overskridelser rapporteres 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

Operationel 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 mål, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed. Banken har med henblik på at mindske operationelle risici udarbejdet en politik for operationelle risici og en it-sikkerhedspolitik.

Bankens politik for operationel risiko sigter mod løbende at identificere, registrere og eliminere eller reducere operationelle risici, som kan true banken. Bankens organisation, kultur, rammer, metoder og systemer skal understøtte forsvarlig håndtering af operationelle risici og begrænsning af konsekvenser forbundet med bankens operationelle risici.

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, øget kontrol og/eller rapportering.

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. 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 produktudbuddet 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 banken har metoder og processer, der er egnede til at opdage og mindske risikoen for bankens manglende overholdelse af lovgivningen.

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.

Alle bankens afdelinger registrerer og rapporterer operationelle hændelser og tab på operationelle hændelser til den ansvarlige for Compliancefunktionen 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.

Bankens direktion, compliancefunktion og risikostyringsfunktion følger løbende op registrerede operationelle hændelser samt øvrige risikoindikatorer.

Bestyrelsen modtager i forbindelse med bestyrelsesmøder rapportering om tab og om hændelser, der har eller kunne have medført tab større end 50 tkr. som følge af operationelle hændelser. Ligeledes rapporteres hændelser vedr. myndighedsforanstaltninger eller tab af omdømme af ækvivalent størrelse.

Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og -måling

Alle bankens afdelinger, der har en selvstændig bemyndigelse eller rapporteringsforpligtelse inden for de af bestyrelsen besluttede væsentlige aktivitetsområder, foretager risikostyring af afdelingens aktiviteter, herunder udarbejde minimum årligt en risikoanalyse heraf, samt udarbejde en risikoanalyse i forbindelse med nye og væsentligt ændrede aktiviteter, med henblik på at afdække operationelle risici og sikre, at disse operationelle risici er begrænset til et acceptabelt niveau. Den afdelingsansvarlige trækker på den risikoansvarliges vejledning, herunder skabeloner, i forbindelse med risikostyringen.

På baggrund af de udarbejdede risikovurderinger fra afdelingerne udarbejder direktionen en oversigt over bankens 10 væsentligste operationelle risici efter risikoreducerende tiltag. Denne summariske risikovurdering rapporteres én gang årligt til bestyrelsen.

De områdeansvarlige har ansvaret for at identificere og registrere operationelle risici og hændelser inden for deres område. Hændelser med en værdi over 50 tkr. skal registreres i et register. Ensartede mindre hændelser, der optræder hyppigt og i løbet af et kvartal, og som akkumulerer til over 50 tkr., registreres samlet. Ligeledes registreres hændelser vedr. myndighedsforanstaltninger eller tab af omdømme af ækvivalent størrelse. Registeret føres af complianceansvarlig.

Økonomi & Risikostyring foretager en oversigtsrapportering samt en rapportering på enkeltstående hændelser 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 varetager derudover selv styring og risikostyring af forretningsmæssige risici.

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

Der foretages budgetopfølgning i forbindelse med hvert bestyrelsesmøde. Bestyrelsen foretager 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 produktchef er ansvarlig for udvikling og tilpasning af produkter.

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

Bankens kommercielle direktør har ansvar for kunderne, herunder salg og service.

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.

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. Bestyrelsen har derfor besluttet en ønsket overdækning på (dvs. udover det tilstrækkelige kapitalgrundlag plus det kombinerede bufferkrav):

- 2 % af REA (samlede risikovægtede eksponeringer)
- indfaset, men ikke aktiveret konjunkturbuffer

Kapitalprognoser, -beredskab og -nøddplaner 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 opgøre 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 afsnit 4 "Kapitalkrav". Det er bestyrelsen, som foretager den krævede uafhængige vurdering af opgørelsen.

Ligeledes udarbejdes, ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process), som indsendes til Finanstilsynet.

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 modtager rapporteringen i forbindelse med bestyrelsesmøder. Direktionen foretager kontrol heraf inden det tilgår bestyrelsen.

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 24. februar 2017 afgivet nedenstående erklæring, som indgår i Risikoreporteren, 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 32,0 mio. kr. for 2016. Indtjeningen øges i takt med det stigende forretningsomfang. Omkostningerne er derfor højere end indtjeningen, og bankens underskud i 2016 var på 39,6 mio. kr. efter skat.

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 %. Ultimo 2016 er likviditetsoverdækningen på 363 % i forhold til § 152 i LFV og 407 % i forhold til de gældende 70 % af LCR kravet jf. CRR 412.

Det er bankens målsætning, at den solvensmæssige overdækning i forhold til det opgjorte solvensbehov skal udgøre mindst 3,0 % af de samlede risikoeksponeringer pr. 31.12.2016. Hertil kommer det kombinerede bufferkrav som pr. 31.12.2016 er 0,625 % af de samlede risikoeksponeringer. Aktuelt er der

en overskydende kapital på 7,3 % af de samlede risikoeksponeringer efter at have opfyldt dette mål for 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	0,47
Udlånsvækst	<20 %	65 %
Likviditetsoverdækning	>50 %	363 %

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	14 øvrige poster
Bestyrelsens næstformand, Jan Madsen	4 øvrige poster
Bestyrelsesmedlem Bjarne Dybdahl Andersen	3 øvrige poster
Bestyrelsesmedlem Bo Liljegren	1 øvrig post
Bestyrelsesmedlem Gregers Wedell-Wedellsborg	3 øvrige poster
Bestyrelsesmedlem Michael Ahm	3 øvrige poster

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. Bestyrelsens 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 LFV § 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 ca. 40-60 år.

Vedrørende artikel 435, stk. 2 litra d

Banken har ikke nedsat et risikoudvalg. Banken er undtaget jf. LFV § 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. 31.12.2016 var 6.164 tkr., hvilket er væsentligt mindre end 10 mio. EUR og kun udgør 0,5 % af bankens aktiver og ikke-balanceførte poster.

Vedrørende artikel 436, litra c

Coop Betalinger A/S 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.)	31.12.2016
Aktiekapital	115.000
Overført overskud	40.352
Egentlig kernekapital før fradrag	155.352
Immaterielle aktiver	1.258
Regulering, udskudte skatteforpligtelser med tilknytning til andre immaterielle aktiver	0
Værdjustering, forsigtig værdiansættelse af dagsværdi aktiver	534
Egentlig kernekapital	142.452
Kapitalgrundlag	142.452

Vedrørende artikel 437, litra b og c

Banken har ikke efterstillet kapitalindskud.

Vedrørende artikel 437, litra d og e

For en opgørelse af kapitalgrundlaget henvises til egenkapitalopgørelsen side 22 i Coop Banks Årsrapport 2016.

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 (4,5 pct.) og kernekapital (6 pct.) i 8 pct. -kravet	Overskydende beløb
Egentlig kernekapital	142.452	22.396	120.056
Kernekapital	142.452	27.812	114.640

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 (solvensbehovet) er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. 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. Endelig 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 beslutter bestyrelsen solvensbehovet, som findes tilstrækkeligt til at dække bankens risici.

Coop Banks solvensbehovsmodel

Bankens metode til opgørelse af solvensbehovet er baseret på Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter" af 15. december 2015.

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

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

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

De risikofaktorer, der er medtaget i den af banken anvendte model, er efter bankens opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at bankens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet samt de risici, som ledelsen finder, at banken har.

Derudover vurderer bestyrelse og direktion, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i banken en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet. Nedenfor fremgår bankens opgørelse af det tilstrækkelige kapital- og solvensbehov pr. 31.12.2016.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov	31.12.2016	
	Kr. 1.000	% af REA
Risikoeksponering (REA)	497.688	
- heraf kreditrisiko	463.526	
- heraf markedsrisiko	0	
- heraf operationel risiko	34.162	
1. Søjle I, 8% af samlede risikoeksponeringer	39.815	8,0%
Tillæg for risikoer (søjle II):		
2. Indtjening	5.620	1,1%
3. Udlånsvækst	24.275	4,9%
4. Kreditrisici:	9.320	1,9%
4.a Store kunder med finansielle problemer	0	0,0%
4.b Usikkerhed på kreditkvalitet (Kreditscoremodel/manuel proces)	0	0,0%
4.b Svag bonitet mindre engagementer (usikkerhed nedskrivn.model)	0	0,0%
4.b Mindre andel helkunder	5.356	1,1%
4.b Nyudlån nye produkter	3.964	0,8%
4.b Geografisk koncentration	0	0,0%
4.b Demografisk koncentration	0	0,0%
4.b Rente risiko	0	0,0%
4.b Konjunkturrisici	0	0,0%
4.c Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer	0	0,0%
4.d Branchekoncentration	0	0,0%
5. Markedsrisici:	7.123	1,4%
5.a Renterisiko	7.123	1,4%
5.b Aktierisiko	0	0,0%
5.3 Valutarisiko	0	0,0%
6. Likviditetsrisici	0	0,0%
Afhængighed af aftale indskud	0	0,0%
7. Operationelle risici	2.000	0,4%
Afdelingers vurdering af operationelle risici	2.000	0,4%
Usikkerhed på omkostningsbudget	0	0,0%
8. Gearing	0	0,0%
9. Regulatorisk forfald af gældsinstrumenter	0	0,0%
10. Lovkrav m.v.	0	0,0%
Tillæg i alt	48.338	9,7%
I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag	88.153	17,7%
- Heraf til kreditrisici (kreditrisiko del af 1 samt 4)	46.402	9,3%
- Heraf til markedsrisici (markedsrisiko del af 1 samt 5)	7.123	1,4%
- Heraf til operationelle risici (operationel risiko del af 1 samt 7)	4.733	1,0%
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8)	29.895	6,0%
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav m.v. (9+10)	0	0,0%
Aktive bufferkrav:		
Kontracyklisk buffer	0	0,0%
Kapitalbevaringsbuffer	3.111	0,6%
Aktive bufferkrav i alt	3.111	0,6%
Målsætning om overdækning:		
Kontracyklisk buffer, indfaset men ikke aktiv	4.977	1,0%
2% af REA	9.954	2,0%
Ønsket overdækning i alt	14.931	3,0%
Ønsket kapitalgrundlag i alt	106.194	21,3%
Aktuelt Kapitalgrundlag	142.452	28,6%
Overskydende kapital i forhold til ønsket overdækning	36.258	7,3%

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)

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

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

Ad 2. Indtjening

Bankens basisindtjening er første buffer til at dække tab på udlån og garantier. Hvis bankens basisindtjening er beskeden i forhold til udlån og garantier, kan den ikke i samme omfang forventes at være tabsabsorberende. Banken skal i så fald tage et tillæg på op til 1 % af udlån og garantier. Tillægget udgør 5.620 tkr.

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

Endelig skal banken forholde sig til volatiliteten i indtjening. Til denne vurdering kan anvendes data for historiske udsving i indtjening. Hvis der er meget store udsving i indtjening, skal et yderligere tillæg overvejes. Banken skal dog også forholde sig til volatiliteten i den fremtidige indtjening. Til den formål kan budgetter eller fremskrivninger anvendes.

Banken har i de første år budgetteret med relativt store underskud. Det ligger ikke i Finanstilsynets vejledning at indregne det budgetterede underskud. Tværtimod er det eksplicit angivet, at tillægget højest kan blive 1 % af udlån og garantier, også selvom basisindtjening er negativ.

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

Banken vurderer det ikke nødvendigt, at sætte kapital af til "bremselængden" dvs. den nødvendige periode for en kontrolleret nedlukning f.eks. 3 eller 6 måneders driftsunderskud. Det vurderes ikke at ligge i regelsættet jf. ovenfor, og det vurderes i øvrigt, at den af bestyrelsens ønskede overdækning af kapital kan understøtte et sådan mål.

Ad 3. Udlånsvækst

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

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

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

Banken bruger budgettal for det kommende års vækst, da de er dokumenterede og godkendt af bestyrelsen, som grundlag for beregning af tillægget på i alt 24.275 tkr. I løbet af året bruges en fremskrivning konsistent med en fremskrivning med break-even i 2019.

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

Ad 4. Kreditrisici

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

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

Banken har/får alene et enkelt erhvervsengagement, nemlig et koncerninternt engagement med Coop Holding A/S, som behandles særskilt jf. nedenfor.

4.a Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer

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

Der skal her bemærkes, at den særlige likviditetskredit til Coop Holding A/S anses som udtaget herfor. Såfremt engagementet bliver vurderet som svagt, vil det blive lukket ned.

4.b Øvrige Kreditrisici

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

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

Den fremtidige udvikling skal indgå i vurderingen, herunder at en branche med gode eksponeringer kan vise sig at give tab fremadrettet, hvis banken forventer at, at flere kunder kan få finansielle problemer fremadrettet. Hvor flere risici er til stede på en gang, skal banken forholde sig til disse i sammenhæng.

Finanstilsynet forventer, at banken dokumenterer vurderingen i form af en risikogennemgang af de relevante dele af den øvrige portefølje. Både beregningsmetoder og forudsætninger skal dokumenteres i videst muligt omfang

Desuden skal banken tillige tage højde for den risiko, som følge af at kunder eller brancher er særligt udsat for rente- og/eller valutarisici. Banken skal tage højde for den iboende kreditrisiko, som rentestigninger vil medføre i form af øgede rentetilskrivninger på variabelt forrentede lån og reducerede sikkerhedsværdier. Der skal således tages højde for, at rentestigninger vil kunne medføre en forringet tilbagebetalingsevne hos kunderne, og dette i særlig grad vil gøre sig gældende hos kunder, der allerede har svaghedstegn. Da en rentestigning selv på et par procent blot vil medføre en forøgelse i kundens rentebetaling på mindre end 1/3, 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

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

Mindre kunder med finansielle problemer

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

Kunder med finansielle problemer omfatter:

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

Bonitetskategori 2c: Kunder med væsentlige svaghedstegn med uden OIV

Tillægget for engagementer med dårlig bonitet sættes til 0, da bankens nedskrivningsmodel er blevet back-testet i både 2015 og 2016, hvorfor den systematiske usikkerhed på modellens egenskaber er væk. Der vurderes derfor ikke længere behov for tillæg herfor.

Mindre andel helkunder

En helkunde defineres af banken som en kunde, der har såvel NemKonto som lønindgang i banken (løn, pension, social ydelse).

Coop Bank har i mindre grad end den gennemsnitlige bank helkundeforhold. På nuværende tidspunkt ligger helkundeforholdet i niveauet 5 % målt på udlån. Dette betyder, at bankens mulighed for at følge kundernes økonomiske situation efter udbetaling af lån, alt andet lige er mindre. Banken har ikke i samme udstrækning som den gennemsnitlige bank opdateret information om bl.a. kundens rådighedsbeløb eller gældsfaktor. Og modsat mange andre banker kræver Coop Bank ikke, at kunderne har lønindgang i Coop Bank, hvis de får et lån. Dette betyder, at muligheden for overvågning af cash flow ikke kan udføres på samme måde, som hvis lønindgangen eksisterede.

Selve tillæggets størrelse bør principielt beregnes på baggrund af forskellen i tab mellem "ens" Helkunder og Ikke-Helkunder. Banken har ikke data herfor på nuværende tidspunkt, hvorfor der anvendes et tillæg på 1 % af udlånet til Ikke-Helkunder. Der er beregnet et tillæg på 5.356 tkr.

Produkter er uden sikkerhed.

Bankens nuværende produktpalette er karakteriseret ved, at der ikke tages sikkerheder.

Der vurderes, at bankens produkter vil være nogle af de første, der ikke vil blive betalt, hvis kunden kommer i økonomiske problemer, samtidig med at de for den enkelte kunde givne kreditfaciliteter vil blive brugt fuldt. Denne usikkerhed vurderes at være en del af produkternes karakteristika, som er dækket af de forventede nedskrivninger/tab, og i den udstrækning det afviger fra andre banker, skyldes det forholdet omkring, hvorvidt kunden er Helkunde i banken eller ej og derfor adresseret ovenfor.

Usikkerhed ved udlån af nye produkter eller anvendelse af nye processer

Det vurderes, at der på nye produkter (f.eks. ny lav pris på Coop Lån) eller ved væsentligt ændrede processer (f.eks. nyt scorekort) er en større usikkerhed end på kendte produkter og processer.

Usikkerheden vil være aktuel, indtil der er rimeligt valide overvågningsdata i form af vintagekurver mv. til at underbygge bankens forventede tab efter ændringen, hvilket typisk forventes at være til stede efter 12 måneder. Hvis det viser sig, at et produkt har væsentligt højere/lavere tab end forventet, skal det indregnes i budgettet herefter.

Det vurderes derfor relevant at afsætte et tillæg i det første år svarende til den forventede nedskrivning på det opnåede udlån.

Fra februar 2016 udvidede banken produktpaletten med et Coop Lån til 5,95 %, og har siden oplevet en høj vækst på begge Coop Lån. Der er opgjort et tillæg på 3.964 tkr.

Demografiske forhold

En relativ høj andel af bankens eksponering ligger på kunder over 60 år. Generelt er der for porteføljer uden sikkerhed en risiko relateret til kundernes alder, eftersom der i lånets natur ikke er noget sammenhængende aktiv i tilfælde af, at kunden dør. Historisk set er det cirka 50 % af det udlån, kunder har, når kunden afgår ved døden, der tabes.

Der vurderes ikke en særlig risiko, eftersom tidshorizonten for risikoen er længere, end hvad der her er relevant at se på (i.e. det antages, at kunderne dør løbende og derfor løbende er inkluderet i budgettet). Der tages derfor ikke tillæg her.

Geografiske forhold

Ifølge data baseret på porteføljen i juni 2016, for kunder med kredit eller kreditmulighed, ses der at bankens kunder er fordelt i hele Danmark. Der er områder med mindre vækst og højere arbejdsløshed, de er dog forhold, der allerede er inkluderet i budgettet. Der vurderes derfor ikke behov for tillæg.

Ad 5. Markedsrisiko

Et andet væsentligt risikoområde er markedsrisikoen. Banken skal tage 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.

Ved et højt niveau for markedsrisiko er det endvidere Finanstilsynets forventning, at instituttets solvensbehovsdokumentation indeholder en uddybende redegørelse herfor. Det kan f.eks. være en

opgørelse over renterisikoen med beskrivelse af, hvor den høje renterisiko kan opstå, og hvad instituttet påtænker at foretage sig i en situation med markant rentestigning eller rentefald.

Renterisiko

Den generelle renterisiko er et udtryk for, hvor meget af kernekapitalen inkl. hybrid efter fradrag der tabes ved en generel rentestigning på 1 % -point på gældsinstrumenter såvel indenfor som udenfor handelsbeholdningen. En negativ renterisiko er dermed en gevinst ved en rentestigning. Banken har anvendt en renteændring på 2 % -point som stressværdi, svarende til Finanstilsynets benchmark. På korte løbetider op til 3 år kan banken "nøjes" med at stresses i forhold til, at de risikofrie renter i de pågældende varighedspunkter bevæger sig ned til -1 procent. På løbetider over 3 år, kan stresses i forhold til, at renten i de pågældende varighedspunkter bevæger sig ned til 0 procent og skal maksimalt stresses med 2 procent.

Banken anvender standardmetoden og udgangspunktet for beregningen er den af bestyrelsen fastsatte beføjelse til direktionen til at tage renterisici, der i direktionsinstruksen er på 2,5 % af bankens kernekapital efter fradrag eller en lavere grænse, såfremt det kan dokumenteres, at ikke hele rammen udnyttes. Det kan f.eks. være rammeudnyttelse de seneste 12 måneder, hvis banken kan redegøre for, at det er realistisk, at banken kan holde sig indenfor dette niveau fremadrettet, og hvorfor de af bestyrelsen fastsatte rammer er højere, og hvorfor disse højere rammer ikke forudsættes anvendt.

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

Det vurderes ikke at være et krav, at banken skal addere belastning fra parallelforskydningen og rentevippet. Man kan i stedet nøjes med at tage afsæt i den største værdi.

Bankens tillæg vedrørende renterisici udgør 7.123 tkr., og relaterer sig til obligationsbeholdning udenfor handelsbeholdning samt ind- og udlån.

Aktierisici

Aktierisikoen udtrykkes ved aktiebeholdningsprocenten, der er et udtryk for, hvor meget summen af aktier i handelsbeholdningen og kapitalandele i associerede virksomheder udgør af kernekapitalen inkl. hybrid kernekapital efter fradrag. Da bankens forretningsmodel hverken åbner for aktier i handelsbeholdningen eller associerede selskaber, bliver denne risiko ikke relevant. Der tages ikke tillæg.

Valutarisici

Det er ikke i bankens forretningsmodel at udføre aktiviteter, hvori der ligger en valutarisiko. Bankens indtjening på valutaområdet sker ved omveksling af kundernes anvendelse af kort i udenlandske valuta, som foretages af enten MasterCard eller Nets på bankens vegne. Direktionen kan alene disponere en kontant valutabeholdning med en samlet modværdi i DKK på op til 10 mio. kr. Hvilket ikke vil bringe banken over grænser, der er på 10 % af valutakursindikator 1 i forhold til kernekapital efter fradrag. Valutakursindikator 1 beregnes som den største af summen af alle de korte valutapositioner og summen af alle de lange valutapositioner. Banken tilbyder på nuværende tidspunkt ikke kontantvaluta og derfor tages ikke et tillæg.

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, og bankens likviditetsmæssige kompleksitet er lav og rammerne for likviditetsrisici er lave, er det ikke fundet relevant at afsætte kapital til denne risiko.

Eftersom bankens forretningsmodel giver en afhængighed af løbende rekruttering af højrenteindlån (tidsindsud på 1 år), i det omfang bankens stabile anfordringsindlån ikke er tilstrækkelig. Det er derfor fundet relevant med et tillæg på 2 % -point af det aktuelt nødvendige højrenteindlån på et givent tidspunkt som udtryk for risikoen for et stresset marked. (Tillægget svarer til Finanstilsynets krav til tillæg for markedsafhængig funding). Det opgjorte tillæg er 0 tkr.

Ad 7. Operationel risiko

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

Ifølge kapitaldækningsreglerne og Finanstilsynets vejledning skal banken foretage en kvalitativ vurdering af bankens kontrolmiljø. Kontrolmiljøet er en samlet betegnelse for de ressourcer, banken anvender til at minimere de risici, der er ved at udøve finansiel virksomhed. Det vil blandt andet sige en vurdering af omfanget af interne forretningsgange, graden af funktionsadskillelse, og om der er de nødvendige styrings- og kontrolværktøjer på alle relevante forretningsområder.

På baggrund af bankens afdelingers årlige gennemgang for operationelle risici samt de konkrete opsamlede hændelser vurderes det relevant at opføre et tillæg på 2,0 mio. kr. Tillægget forventes at kunne reduceres de kommende år, når organisation, processer og produktudbud er faldet mere på plads.

Ad 8. Gearing

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

Ifølge ledelsesbekendtgørelsen, skal banken tage højde for risici som følge af overdreven gearing, såfremt bankens gearingsgrad kommer under 10 %, samt sikre identifikation, styring og overvågning af gearingsrisici. Bankens skal således vurdere behovet for at øge kernekapitalniveauet, såfremt gearingen ikke nedbringes på anden vis.

Bankens gearing er opgjort til 12 % ultimo 2016 mod tærskel på 10 %, hvorfor det ikke er relevant med et tillæg.

Ad 9. Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

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

Ad 10. Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav

I henhold til LFV og CRR-forordningen er der et antal lovmæssige krav, som påvirker bankens solvensbehov direkte. Disse lovmæssige krav sætter i flere tilfælde i praksis en nedre grænse for bankens solvensbehov, hvorfor disse skal tages i betragtning ved solvensbehovsopgørelsen, jf. punkt 8 i tabel 1. Herudover er der også andre lovmæssige krav, der mere indirekte kan sætte en nedre grænse for pengeinstituttets solvensbehov.

Lovkrav, der direkte påvirker solvensbehovet

Der er følgende fire lovkrav, som banken skal overholde:

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

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

Andre lovmæssige krav

Største engagement

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

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

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

Tilsynsdiamanten

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

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

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. Væksten fra 2015 til 2016 var på 65 %. Banken adresserer den høje vækst i såvel tillægget for vækst i nye produkter på 4 mio. kr. (0,8 % af REA) og tillægget for budgetteret vækst på 24 mio. kr. (4,9 % af REA).

Kapitalbevaringsbuffer og Konjunkturbuffer

I forbindelse kapitaldækningsdirektivet (CRD IV) indføres fra 2015 gradvist yderligere solvensbufferkrav, herunder en kapitalbevaringsbuffer og en konjunktur-/kontracyklisk buffer (konjunkturbuffer). Begge buffere vil blive en del af det "bløde" krav og ligge udenfor selve solvensbehovet.

Kapitalbevaringsbufferen vil være aktiv umiddelbart efter indfasningen. Konjunkturbufferen vil blive aktiveret diskretionært indenfor den indfasede del.

Den indfasede del af konjunkturbufferen er ikke aktiveret. Det kombinerede bufferkrav er således 0,625 % af REA pr. 31.12.2016.

Bestyrelsens ønskede overdækning

Den formelle konsekvens af at bryde overdækningen og bufferne er, at det skal meldes til Finanstilsynet, og der lægges bånd på bankens udbyttmuligheder. Dertil kommer et tab af troværdighed.

Hvis kapitalgrundlaget kommer under det tilstrækkelige kapitalgrundlag, er der krav om iværksættelse af genopretningsplan. Det vil i Coop Banks tilfælde være kapitaltilførsel fra Coop amba. Det er først, hvis 8 % - kravet måtte blive brudt, at Finanstilsynet umiddelbart vil inddrage tilladelsen.

Overdækningen bør ses i relation til, hvilke overraskelser banken kan blive udsat for og bankens muligheder for tilførsel af ny kapital. Bestyrelsen har derfor i december 2016 besluttet en ønsket overdækning (dvs. udover det tilstrækkelige kapitalgrundlag plus det kombinerede bufferkrav):

- 2 % af REA
- indfaset, men ikke aktiveret konjunkturbuffer

Pr. 31.12.2016 er bestyrelsens ønskede overdækning således lig (2 % + 1,0 %) = 3,0 % af REA.

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.

(Kr. 1.000), Ultimo 2016	Risikovægtede eksponeringer, kreditrisiko	Kapitalkrav, 8 % af risikovægtede eksponeringer
Institutter	3.237	259
Selskaber	0	0
Detaleksponeringer	394.081	31.527
Eksponeringer ved misligholdelse	3.336	267
Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	45.643	3.651
Aktieeksponeringer	5.054	404
Andre eksponeringer, herunder aktiver uden modpart	12.175	974
I alt kreditrisiko	463.526	37.082

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

I lyset af finanskrisen og de procykliske mekanismer, der bidrog til dens opståen og forstærkede dens virkning, er der i CRR-forordningen indført krav om en kontracyklisk kapitalbuffer, der alene sættes i kraft i perioder med en overnormal udlånsvækst. Hensigten hermed er at sikre, at kreditinstitutter i perioder med økonomisk vækst opbygger et tilstrækkeligt kapitalgrundlag til at dække tab i kriseperioder.

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 alene et engagement, koncerninternt, af signifikant størrelse for banken, og som ikke kan indplaceres i en gruppe. Der foretages løbende vurdering for OIV på dette engagement.

Banken har ikke privatkundeengagementer, 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 kunne 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 modtager rykkerbreve, eller at kunden bliver vurderet økonomisk svag. Der vurderes at være gruppevis OIV på gruppen af svage engagementer i bonitetskategori 2c. Der foretages en gruppevis nedskrivning på ca. 40 % af udlånet. 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 tidspunktet hvor det enkelte engagement blev bevilget eller øget.

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

Vedrørende artikel 442, litra c,

Det bemærkes, at eksponering mod erhvervsvirksomhed vedrører koncerninternt udlån til 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
(Kkr. 1.000), Ultimo 2016		
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	141.089	141.637
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder		
Eksponeringer mod offentlige enheder		
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker		
Eksponeringer mod internationale organisationer		
Eksponeringer mod institutter	8.436	11.383
Eksponeringer mod selskaber	0	11.986
Detaileksponeringer	1.218.593	1.042.669
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom		
Eksponeringer ved misligholdelse	3.336	2.929
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko		
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realobligationer	462.957	475.386
Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner		
Eksponeringer mod institutter og selskaber med en kortsigtet kreditvurdering		
Eksponering i form af andele eller aktier i CIU'er		
Aktieeksponeringer	5.054	5.045
Andre poster	11.522	23.354
I alt krediteksponering med kreditrisiko	1.850.987	1.714.389

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.

	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 aktier i CIU'er	Aktieeksponeringer	Andre poster	I alt
(Kkr. 1.000), Ultimo 2016																		
Offentlige myndigheder	141.089																	141.089
Landbrug, jagt og skovbrug																		
Fiskeri																		
Fremstillings virk., råstofudv., el-, gas-, vand- og varmeværker																		
Bygge og anlægsvirks.																		
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed							0										0	0
Transport, post og telefon																		
Kredit- og finansieringsvirk. samt forsikringsvirk.						8.436						462.957				5.054		476.447
Ejendomsadm. og -handel, forretningsservice																	11.522	11.522
Øvrige erhverv																		
Erhverv i alt	141.089					8.436	0					462.957				5.054	11.522	629.058
Private								1.218.593		3.336								1.221.929
Branchefordeling krediteksponering i alt	141.089					8.436	0	1.218.593		3.336		462.957				5.054	11.522	1.850.987

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 2016						
Eksporeringer mod centralregeringer eller centralbanker	49.497					49.497
Eksporeringer mod regionale eller lokale myndigheder						0
Eksporeringer mod offentlige enheder						0
Eksporeringer mod multilaterale udviklingsbanker						0
Eksporeringer mod internationale organisationer						0
Eksporeringer mod institutter	17.269					17.269
Eksporeringer mod selskaber				5.166		5.166
Detaleksporeringer		716.731	67.856	425.627	8.379	1.218.593
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom						0
Eksporeringer ved misligholdelse	2.895	441				3.336
Eksporeringer forbundet med særlig høj risiko						0
Eksporeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realobligationer		688	414.462	119.557		534.707
Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner						0
Eksporeringer mod institutter og selskaber med en kortsigtet kreditvurdering						0
Eksporering i form af andele eller aktier i CIU'er						0
Aktieeksporeringer					5.054	5.054
Andre poster	1.023	6.382	3.691	779	5.490	17.366
I alt restløbetider krediteksponering	70.684	724.242	486.009	551.130	18.923	1.850.988

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 2016				
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 varmegværker	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	22.509	534.353	28.084	6.274
I alt	22.509	534.353	28.084	6.274

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 2016.

(kr. 1.000)	Individuelle nedskrivninger og hensættelser		Gruppevis nedskrivninger og hensættelser		Nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	
	Udlån	debitorer	Udlån	debitorer	Udlån	debitorer
Akkumulerende nedskrivninger /hensættelser primo	14.173	0	8.061	0	0	0
Bevægelser i året:						
1. Valutakursregulering	0	0	0	0	0	0
2. Nye nedskrivninger/hensættelser	7.202	0	5.074	0	0	0
3. Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger/hensættelser	1.892	0	4.573	0	0	0
4. Andre bevægelser (netto)	153	0	350	0	0	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0	0	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	464	0			0	0
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo	19.172	0	8.912	0	0	0

9 Behæftede og ubehæftede aktiver

Vedrørende EBA retningslinjernes afsnit II, nr. 2

Oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver

(Kr. 1.000), 2016	Regnskabs-mæssig værdi af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabs-mæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
Bankens aktiver	0	0	1.165.036	
Aktieinstrumenter	0	0	5.054	5.054
Gældsinstrumenter	0	0	534.019	534.019
Lån og forskud, bortset fra lån på anfordring	0	0	595.544	
Andre aktiver	0	0	30.419	

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 kreditkvalitetstrin 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.), 2016	Eksponeringsværdi inden risikovægtning	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
Eksponering mod centralregeringer eller centralbanker	63.497	0
Eksponering mod institutter	3.269	654
Eksponering i form af dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	456.427	45.643

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 2016 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.

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 2016 beregnet en risikoeksponering på 34.162 tkr. for operationel risiko ved basisindikatormetoden, svarende til et kapitalgrundlagskrav på 2.733 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. Banken planlægger ikke at sælge aktieposten, hvorfor aktierne betragtes som værende udenfor handelsbeholdningen.

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

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

Eksponeringer af aktier udenfor handelsbeholdningen (kr. 1.000)	Eksponering	Realiseret gevinst eller tab i 2016
Aktier udenfor handelsbeholdningen	5.054	16

En ændring på 10 % af den opgjorte markedsværdi på aktier uden for handelsbeholdningen vil påvirke resultatet før skat med 505 tkr.

14 Renterisiko udenfor 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 2016	Lange positioner	Korte positioner	Renterisiko
Balanceførte poster	-546.047	143.883	2.747
Positioner med begrænset eller afdækket renterisiko	-534.019	853.552	0
I alt udenfor handelsbeholdningen	-1.080.066	997.435	2.747

I bankens solvensbehovsproces vurderes yderligere, om bankens samlede renterisiko medfører, at der skal afsættes yderligere kapital. Renterisikoen uden for handelsbeholdningen stresses med en renteændring på 2 % -point, alternativt et tip af rentekurven på +1/-1 % -point.

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 lønde dele 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 honorering 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 banken og medvirke til at fastholde nøglemedarbejdere.

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

2016	Samlet beløb vedr. aflønning optjent i regnskabsåret på				
(Kr. 1.000)	Investerings- området	Detailkunde- området	Formueforvalt- ningsområdet	Andre forret- ningsområder	I alt
Heraf samlet fast løn	0	0	0	8.590	8.590
Heraf samlet variabel løn	0	0	0	0	0
I alt	0	0	0	8.590	8.590

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

(Kr. 1.000), 2016	Bestyrelse	Direktion	Andre væsentlige risikotagere	I alt
Samlet antal medlemmer/udpegede ansatte i alt	6	2	4	12
Samlet optjent fast løn i regnskabsåret	710	3.746	4.134	8.590
Samlet antal modtagere af variabel løn	0	0	0	0
Samlet optjent variabel løn i regnskabsåret	0	0	0	0

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

17 Gearing

Vedrørende artikel 451, litra a -451 litra d

Med CRR – forordning introduceres gearingsgraden, som er et risikoneutralt mål for, hvor stor den regnskabsmæssige gearing må være. Gearingsgraden beregnes som kernekapital sat i forhold til instituttets uvægtede eksponeringer.

På nuværende tidspunkt er der ikke fastsat et lovkrav om en maksimal gearingsgrad, men i EU-Kommissionens forslag til revision af CRR og CRD IV stilles der forslag om indførelse af gearingskrav på 3 pct., svarende til en maksimal gearing på 33 gange kernekapitalen.

Banken overholder dette krav, i det bankens gearingsgrad ultimo 2016 er opgjort til 12 %.

I tabellen nedenfor findes supplerende oplysninger om gearingsgraden i den detaljeringsgrad, som kræves offentliggjort i henhold til CRR-forordning og tilhørende tekniske standarder.

Overvågningen af gearingsgraden indgår i bankens løbende risikoovervågning og rapporteres løbende til bestyrelsen. Coop Bank har fastsat en intern grænse på 10 % for gearing.

Banken har et meget stort indlånsoverskud, som er placeret i korte særligt dækkede realkreditobligationer. Banken anser placeringen som værende med meget lav risiko. Uden dette indlånsoverskud, og derfor uden obligationsbeholdningen, ville gearingen være i niveauet 23 %.

Gearingsgrad i henhold til CRR

Referencedato	31-12-2016
Navn på enhed	Coop Bank
Anvendelsesniveau	Moderselskab

Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradsrelevante eksponeringer - Oversigt

		Beløb
1	Samlede aktiver, jf. de offentliggjorte regnskaber	1.165.035
2	Justering for enheder, der er konsolideret med henblik på regnskabsførelse, men som ikke er omfattet af den lovbestemte konsolideringsramme	0
3	(Justering for omsætningsaktiver, der er opført på balancen i henhold til de gældende regnskabsregler, men er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 13, i forordning (EU) nr. 575/2013)	0
4	Justeringer for afledte finansielle instrumenter	0
5	Justering for værdipapirfinansieringstransaktioner («SFT'er»)	0
6	Justering for ikkebalanceførte poster (dvs. konvertering af ikkebalanceførte eksponeringer til kreditækvivalente beløb)	698.318
EU-6a	(Justering for koncerninterne eksponeringer, der er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 7, i forordning (EU) nr. 575/2013)	0
EU-6b	(Justering for eksponeringer, der er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013)	0
7	Andre justeringer	-12.366
8	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	1.850.987

Oplysning om gearingsgrad

		Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR
	Balance eksponeringer (ekskl. derivater og SFT'er)	
1	Balanceførte poster (ekskl. derivater, SFT'er og omsætningsaktiver, men inkl. sikkerhedsstillelse)	1.165.035
2	(Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)	-12.366
3	Samlede balanceførte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og omsætningsaktiver (summen af række 1 og 2))	1.152.669
Derivateksponeringer		
4	Genanskaffelsesomkostninger i forbindelse med alle derivattransaktioner (dvs. fratrukket godkendt variationsmargen modtaget kontant)	0
5	Tillægsbeløb for potentiel fremtidig eksponering i forbindelse med alle derivattransaktioner (markedsværdimetoden)	0
EU-5a	Eksponering bestemt efter den oprindelige eksponeringsmetode	0
6	Gross-up for sikkerhedsstillelse i forbindelse med derivatkontrakter, hvis fratrukket i de balanceførte aktiver i henhold til de gældende regnskabsregler	0
7	(Fradrag af aktiver i form af fordringer for variationsmargen udbetalt kontant i forbindelse med derivattransaktioner)	0
8	(Ikke medregnet CCP-element af kundeclearede handelseksponeringer)	0
9	Justeret faktisk notionel værdi af solgte kreditderivater	0
10	(Justerede faktiske notionelle værdijusteringer og fradrag af tillæg for solgte kreditderivater)	0
11	Samlede derivateksponeringer (summen af række 4-10)	0
SFT-eksponeringer		
12	Bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er (uden netting), efter justering for regnskabsmæssige transaktioner vedrørende salg	0
13	(Kontantgæld og kontantfordringer (nettede beløb) hidrørende fra bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er)	0
14	Eksponering mod modpartskreditrisiko for SFT-aktiver	0
EU-14a	Undtagelse for SFT'er: Eksponering mod modpartskreditrisiko, jf. artikel 429b, stk. 4, og artikel 222 i forordning (EU) nr. 575/2013	0
15	Eksponeringer i forbindelse med agenttransaktioner	0
EU-15a	(Ikke medregnet CCP-element af kundecleared SFT-eksponering)	0
16	Samlede eksponeringer mod værdipapirfinansieringstransaktioner (summen af række 12-15a)	0
Andre ikkebalanceførte eksponeringer		
17	Ikkebalanceførte eksponeringer til den notionelle bruttoværdi	698.318
18	(Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)	-628.486
19	Andre ikkebalanceførte eksponeringer (summen af række 17 og 18)	69.832
(Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7 og 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)		
EU-19a	(Balanceførte og ikkebalanceførte koncerninterne eksponeringer (individuel grundlag), som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)	0
EU-19b	(Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)	0
Kapitaleksponering og samlet eksponeringsmål		
20	Kernekapital	142.452
21	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b)	1.222.501
Gearingsgrad		
22	Gearingsgrad	11,65
Valg af overgangsordninger og beløbsangivelse af omsætningsposter, der ikke længere indregnes		
EU-23	Valg af overgangsordninger for definitionen af kapitalmålet	0
EU-24	Omsætningsposter, som i henhold til artikel 429, stk. 11, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke længere indregnes	0

Opdeling af balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer)

		Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR
EU-1	Samlede balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer), nemlig:	1.165.036
EU-2	Eksponeringer i handelsbeholdningen	0
EU-3	Eksponeringer uden for handelsbeholdningen, nemlig:	1.165.036
EU-4	Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	456.427
EU-5	Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater	141.089
EU-6	Eksponeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der <u>ikke</u> behandles som stater	0
EU-7	Institutter	3.269
EU-8	Eksponeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom	0
EU-9	Detaleksponeringer	506.269
EU-10	Selskaber	0
EU-11	Eksponeringer ved misligholdelse	22.509
EU-12	Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser)	35.473

Jf. artikel 451, stk. 1 skal oplyses at Coop Banken afvender kernekapital som kapitalmål jf. artikel 499 nr. 1, a), samt at gearingsgraden er opgjort som et aritmetisk gennemsnit af de månedlige gearingsgrader i kvartalet.

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 stregen.

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 kreditrisikoreducerende teknikker.

Vedrørende artikel 453, litra f

Den samlede værdi af eksponeringerne som er dækket af anerkendt finansiel 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.