

Coop Bank A/S

Individuelt solvensbehov og individuelt solvenskrav

1. halvår 2017

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

Offentliggørelse af oplysningsforpligtelserne for Coop Bank A/S sker i henhold til Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov, § 4 - § 6, hvor kravene er udmøntet i bekendtgørelsens bilag 2. Oplysningerne følger inddelingen i bekendtgørelsens bilag.

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 halvårsrapporten 2017 for Coop Bank A/S.

Indhold

1	Intern proces og metode for opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag	3
2	Opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet	4
3	Kommentarer til opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet	5
4	Lovbestemte krav	12
5	Kapitalgrundlag efter fradrag og Kapitalprocent.....	12
6	Internt opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov samt mål	12

1 Intern proces og metode for opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag

Virksomhedens interne proces for opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet

Banken har etableret en intern proces til 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 de risikovægtede poster (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

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

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, har banken på alle områder vurderet, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til bankens risici og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Fastsættelsen af disse områders indflydelse på solvensbehovet er enten beregnet direkte via supplerende beregninger eller ved, at bankens ledelse skønsmæssigt har vurderet kapitalbehovet på disse risikoområder.

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

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

2 Opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov	Morderselskab	
	30.6.2017	
	Kr. 1.000	% af REA
Risikoeksponering (REA)	669.738	
- heraf kreditrisiko	635.577	
- heraf markedsrisiko	0	
- heraf operationel risiko	34.162	
1. Søjle I, 8% af samlede risikoeksponeringer	53.579	8,0%
Tillæg for risikoområder (søjle II):		
2. Indtjening	7.811	1,2%
3. Udlånsvækst	21.551	3,2%
4. Kreditrisici:	10.459	1,6%
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	7.435	1,1%
4.b Nyudlån nye produkter	3.024	0,5%
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	1.200	0,2%
5. Markedsrisici:	8.997	1,3%
5.a Renterisiko	8.997	1,3%
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	2.063	0,3%
8. Gearing	0	0,0%
9. Regulatorisk forfald af gældsinstrumenter	0	0,0%
10. Lovkrav m.v.	0	0,0%
Tillæg i alt	50.881	7,6%
I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag	104.460	15,6%
- Heraf til kreditrisici (kreditrisiko del af 1 samt 4)	62.505	9,3%
- Heraf til markedsrisici (markedsrisiko del af 1 samt 5)	8.997	1,3%
- Heraf til operationelle risici (operationel risiko del af 1 samt 7)	4.796	0,7%
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8)	29.362	4,4%
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav m.v. (9+10)	0	0,0%
Aktive bufferkrav:		
Kontracyklisk buffer	0	0,0%
Kapitalbevaringsbuffer	8.372	1,3%
Aktive bufferkrav i alt	8.372	1,3%
Målsætning om overdækning:		
Kontracyklisk buffer, indfaset men ikke aktiv	10.046	1,5%
2% af REA	13.395	2,0%
Ønsket overdækning i alt	23.441	3,5%
Ønsket kapitalgrundlag i alt	136.272	20,3%
Aktuelt Kapitalgrundlag	179.937	26,9%
Overskydende kapital i forhold til ønsket overdækning	43.665	6,5%

3 Kommentarer til opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet

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

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

Ad 2. Indtjening

Bankens basisindtjening er første buffer til at dække tab på udlån og garantier. Da bankens basisindtjening er negativ, er den ikke tabsabsorberende, hvorfor banken har opgjort et tillæg på 1 % af udlån og garantier før nedskrivning. Tillægget svarer til det maksimale tillæg, som Finanstilsynet har angivet i Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter og udgør 7.811 tkr.

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

Af samme grund afsætter banken ikke kapital til risikoen for, at banken ikke realiserer den budgetterede indtjening og derfor opnår større underskud end forventet.

Ad 3. Udlånsvækst

En høj udlånsvækst er forbundet med en særlig høj 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.

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 21.551 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 store 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 et tillæg 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 engagement i en væsentlig branche har boniteten 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.

Usikkerhed på kreditkvaliteten

Banken anvender i høj grad kreditscoremodeller. Såfremt bankens kreditscoremodeller og bevillingsprocesser er usikre, kan det give en generel usikkerhed på kreditkvaliteten i porteføljen. 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 behov for tillæg herfor.

Svag bonitet mindre engagementer

Da banken anvender en porteføljetilgang til vurderingen af engagementerne, er det desuden relevant 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 men 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 helkunde-forhold. På nuværende tidspunkt ligger helkunde-forholdet 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 gælds faktor. 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 7.435 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.

Banken har taget en ny låneansøgningsplatform inklusive scorekort i brug primo marts 2017. Der er opgjort et tillæg på 3.024 tkr.

Renterisiko

Banken skal tillige tage højde for den risiko, som følger 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. Banken har ikke valutaengagement med kunder og tager ikke sikkerheder.

Da en rentestigning på selv et par procent blot vil medføre en forøgelse i kundens rentebetaling på højst 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.

Konjunkturrisici

Minimumskapitalkravet på 8 % er vurderet tilstrækkeligt til at afdække et konjunkturmæssigt stress scenarie. Der tages derfor ikke tillæg herfor.

Geografiske forhold

Kunder med kredit eller kreditmulighed er fordelt over hele Danmark. Der er områder med mindre vækst og højere arbejdsløshed, det er dog forhold, der allerede er inkluderet i de budgetterede nedskrivninger. Der vurderes derfor ikke behov for tillæg.

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 tidshorisonten for risikoen er længere, end hvad der her er relevant at se på (kunderne dør løbende og tabet er derfor løbende inkluderet i budgettet).

Der tages derfor ikke tillæg herfor.

4.c Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer

Banken har ikke koncentrationsrisiko som følge af individuelle eksponeringer.

4.d Branchekoncentration

Banken har ét erhvervsengagement i form af en koncernintern likviditetskredit.

Dette koncerninterne engagement medfører en koncentrationsrisiko på en erhvervsbranche på 100 %, hvor Finanstilsynet angiver et tillæg på 4 % af risikoeksponeringen. Pr. 30.6.2016 var dette tillæg på 1.200 tkr.

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 direktions 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 bankens 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 banken 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 kernekapital efter fradrag der tabes ved en generel rentestigning på 1 %-point på gældsinstrumenter såvel indenfor som udenfor handelsbeholdningen. En negativ renterisiko er dermed en gevinst ved en rentestigning. Banken har anvendt en renteændring på 2 %-point som stressværdi, svarende til Finanstilsynets benchmark. På korte løbetider op til 3 år kan banken "nøjes" med at presse 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 banken skal vurdere, om søjle I tilstrækkeligt dækker bankens 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 8.997 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 ikke disponere valutarisici. Der tages derfor ikke tillæg.

Ad 6. Likviditetsrisiko

I princippet har et pengeinstituts likviditetsrisiko ikke meget at gøre med pengeinstituttets nødvendige kapitalgrundlag. 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.

Bankens forretningsmodel giver en afhængighed af løbende rekruttering af højrenteindlån (tidsindskud på 1 år), i det omfang bankens stabile anfordringsindlån ikke er tilstrækkeligt. 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 2.065 tkr. 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 markedsf forhold og overdrevne prisfald på aktiver. En høj gearing kan også indikere en sårbarhed over for undervurdering af risici på aktiver med lave vægte.

Ifølge Bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl. (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. Banken skal således vurdere behovet for at øge kernekapitalniveauet, såfremt gearingen ikke nedbringes på anden vis.

Bankens gearing er opgjort til 13 % pr. 30.6.2017, 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 lovbestedte krav

I henhold til Lov om finansiel virksomhed (LFV) og EU's CRR forordning 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 bankens 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. Banken adresserer den høje vækst i såvel tillægget for vækst i nye produkter på 3 mio. kr. (0,5 % af REA) og tillægget for budgetteret vækst på 22 mio. kr. (3,2 % af REA).

Kapitalbevaringsbuffer og Konjunkturbuffer

I forbindelse med 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 inden for den indfasede del.

Pr. 30.6.2017 er der indfaset 1,25 % -point af kapitalbevaringsbufferen, samt 1,5 % -point af konjunkturbufferen, der dog ikke er aktiveret.

Det kombinerede bufferkrav er således 1,25 % af REA pr. 30.6.2017.

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

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

Pr. 30.06.2017 er bestyrelsens ønskede overdækning således lig $(2\% + 1,5\%) = 3,5\%$ af REA.

4 Lovbestemte krav

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

5 Kapitalgrundlag efter fradrag og Kapitalprocent

Kapitalforhold og solvensmæssig overdækning	30. juni 2017 (1.000 kr.)
Samlede risikoeksponering	669.738
Kapitalgrundlag efter fradrag	179.937
Det tilstrækkelige kapitalgrundlag	104.459
Kapitaloverdækning	75.478
	(% af samlede risikoeksponering)
Kapitalprocent	26,9
Solvensbehov	15,6
Overdækning kapitalgrundlag	11,3

6 Internt opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov samt mål

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

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

Pr. 30.6.2017 er bestyrelsens ønskede overdækning således lig $(2\% + 1,5\%) = 3,5\%$ af REA.