

Coop Bank A/S

CVR-nr. 34 88 79 69

Roskildevej 65, 2620 Albertslund

Risikorapport 2018

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, med ændringer jf. BEK nr. 1353 af 22. november 2016), 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 2018 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 2018.

Oplysningerne følger inddelingen i CRR-forordningen.

Albertslund, 1. marts 2019

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

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 | Risici på bankens kapitaldækning..... | 13 |
| 1.6 | Ledelseserklæringer | 14 |
| 1.8 | Ledelsessystemer | 15 |
| 2 | Anvendelsesområde | 16 |
| 3 | Kapitalgrundlag..... | 16 |
| 3.1 | IFRS 9 overgangsordningen: | 17 |
| 4 | Kapitalkrav | 19 |
| 5 | Eksponering med modpartsrisiko..... | 29 |
| 6 | Kontracyklisk buffer..... | 29 |
| 7 | Indikatorer for global systemisk betydning..... | 29 |
| 8 | Kreditrisikojusteringer | 30 |
| 9 | Behæftede og ubehæftede aktiver | 33 |
| 10 | Anvendelse af ECAI'er..... | 34 |
| 11 | Eksponering mod markedsrisiko | 35 |
| 12 | Operationel risiko | 35 |
| 13 | Eksponering mod aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen | 36 |
| 14 | Renterisiko udenfor handelsbeholdninger..... | 36 |
| 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, betalingsformidling og værdipapirhandel.

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
- Risici på bankens kapitaldækning: Lav

I lyset af, at banken er under opbygning, forventes især de absolutte kreditrisici at være stigende. Bankens 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 værdipapirclearinger. Bankens betalingskortaktiviteter faciliteres af Nets. Ligesom bankens kundeværdipapirdepoter er på VP. Banken 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 A/S.

Coop Bank har ikke outsourcet andre væsentlige aktivitetsområder end ovenstående. Bankens samarbejder på en række områder med andre selskaber i Coop koncernen.

Coop Bank deltager pr. 31.12. 2018 ikke i SWIFT eller andre udenlandske clearingløsninger (udover i det omfang de danske løsninger er knyttet op herpå).

Organisation

Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for bankens risiko- og kapitalstyring. Alle politikker er godkendt af bestyrelsen og sikrer hermed, at bankens risikostyring ligger inden for bestyrelsens ønskede rammer.

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 tilførsel af kapital fra moderselskabet.

For forretningsmæssige risici på den étårige 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 Finansafdelingen vedr. renterisiko- og likviditetsområdet. Direktionen har videregivet beføjelser på kreditområdet til Kundecenterets medarbejdere. Der foretages kontrol og rapportering vedrørende bankens finansielle risici af Kreditafdelingen og Finansafdelingen, 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 sikrer sammen med direktionen løbende opfølgning og årlig rapportering på operationelle hændelser til bankens bestyrelse.

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 Jura, compliance og risiko- afdelingen 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. Der er etableret procedurer, der sikrer, at mulige interessekonflikter mellem den risikoansvarliges andre opgaver end risikostyring håndteres betryggende.

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, risikostyringsfunktionen vil sætte fokus på. Årsplanen godkendes af direktionen. Arbejdet i risikostyringsfunktionen tager udgangspunkt i det aktuelle risikobillede i banken.

Complianceansvarlig

Direktionen har udpeget lederen af Jura, compliance og risiko-afdelingen 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 direktionsgodkendt årsplan.

Kommerciel komité

Den kommercielle komité udgøres af adm. direktør, kommerciel direktør, produktchef, kreditdirektør samt chefen for kundecenteret. 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

Kreditkomitéen udgøres af adm. direktør, kreditdirektøren, økonomidirektøren samt den risiko- og complianceansvarlige. 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 hver 2. uge 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

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.

Bankens finansielle modparter er begrænset til SIFI-institutter 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 402.000 kr. og i særlige tilfælde foretage bevillinger op til 25 % over denne grænser.

Bankens kundevedtede 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 og andre forhold.

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 manuelle kreditbeslutninger samt rapportering til 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.

Finansafdelingen 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. Rapporteringen indeholder minimum:

- Information om kreditkvalitet for nye kunder
- Information om kreditkvalitet på porteføljen
- Information om restance- og inkassokunder
- Information om, hvordan kreditrisikoen udmønter sig i regnskabet

Desuden rapporterer Kreditaafdelingen 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, der modsvarer stadie 3, 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. . Udnyttet maksimum spærres.

Banken placerer engagementer i bonitetskategori 2c, der modsvarer stadie 2, når kunden udviser svaghedstegn. Svaghedstegn er bl.a., at kunden modtager rykkerbreve, eller at kunden bliver vurderet økonomisk svag.

Banken placerer øvrige engagementer i bonitetskategori 2b, der modsvarer stadie 1.

På hvert bestyrelsesmøde rapporterer Kreditaafdelingen udviklingen i boniteten på bankens engagementer til direktionen og bestyrelsen.

Politikker til risikoafdækning og -reduktion, samt strategier, procedurer til overvågning af afdæknings- og reduktionsmekanismernes effektivitet

Banken anvender ikke risikoafdækning og -reduktion på kreditområdet.

1.2 Markedsrisici

Markedsrisiko omfatter risikoen for, at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter fluktuerer som følge af ændringer i markedspriser. Banken henregner tre typer risici til området: rente-, valuta- og andre prisrisici, herunder aktierisici.

Strategier og procedurer for styring

Bankens politik for markedsrisici er vedtaget af bestyrelsen og er udformet under hensynstagen til ønsket om et middel risikoniveau for markedsrisici samlet set.

Banken har ikke en handelsbeholdning af værdipapirer.

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 direktionen 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 +/- 2,0 % af bankens kernekapital efter fradrag. Direktionen har videredelegeret rammen til Finansafdelingen, der varetager bankens daglige likviditetsstyring.

Kreditspændrisiko

Kreditspændrisikoen er risikoen for, at kreditspændet (merrenten) på f.eks. realkreditobligationer ændres i forhold til statsobligationer. Størrelsen af kreditspændet er typisk afhængig af udsteders kreditværdighed og obligationens likviditet. Coop Bank har kun korte, superlikvide AAA danske realkreditobligationer, og kreditspændrisikoen anses derfor som meget begrænset. Bestyrelsen har ikke afsat specifikt limit for kreditspændrisikoen, men den begrænses implicit ved Direktionsinstruksens limit for renterisiko, rating, likviditet og løbetid.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen ved ændringer i valutakurser, som kan påvirke værdien af bankens valutapositioner.

Direktionen kan ikke tage positioner i fremmed valuta.

Aktierisiko

Bestyrelsen har ikke givet direktionen bemyndigelse til at erhverve aktier. Banken har alene aktier i det 100 % ejede datterselskab Coop Betalinger A/S.

Investeringsforeninger

Bestyrelsen har givet direktionen bemyndigelse til en investering på 6 mio. kr. i investeringsforeningen Coop Opsparing. Investeringen giver implicit en diversificeret eksponering til rente-, valuta- og aktierisiko.

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. Direktionen har videregivet disse beføjelser til Finansafdelingen, der foretager handel.

Løbende overvågning af markedsrisici og overholdelse af de fastsatte rammer udføres af Finansafdelingen. Direktionen orienteres uden unødigt ophold, såfremt limits overskrides.

Risikorapportering udarbejdes af Finansafdelingen og rapporteres månedsvist til direktionen og til bestyrelsen i forbindelse med bestyrelsesmøder.

Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og -måling

Finansafdelingen likviditetsfunktion har ansvaret for at overholde uddelegerede lines. Finansafdelingens controlling funktion kontrollerer løbende, at uddelegerede lines bliver overholdt, og såfremt der er overskridelser, rapporteres videre til direktionen og bestyrelsen.

Finansafdelingen 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 Finansafdelingen.

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 den 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 samt evt. indlån 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 dækning på 150 % i forhold til det gældende krav for LCR jf. CRR 412. Ultimo 2018 opgøres LCR til 389 %.

Udviklingen i Coop Banks overordnede likviditetstal skal jf. retningslinjer fra EBA offentliggøres. Nedenstående tabel, der beskriver den kvartalsmæssige udvikling i pengeinstituttets likviditetsbuffer, udgående nettopengestrømme og det heraf beregnede LCR-tal.

| Likviditetsnøgletal | | | | |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------|
| (1.000 kr.) | 31.12.2018 | 30.09.2018 | 30.06.2018 | 31.03.2018 |
| Likviditetsbuffer | 932.165 | 839.404 | 729.139 | 625.352 |
| Udgående nettopengestrømme | 291.615 | 244.842 | 251.886 | 237.225 |
| Likviditetsgrad (LCR) | 389% | 428% | 355% | 337% |

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

Likviditetsfunktionen i Finansafdelingen varetager den daglige likviditetshåndtering. Estimeret LCR dækning opgøres dagligt, ligesom der ugentligt udarbejdes test for en akut stresssituation. Controlling funktionen i Finansafdelingen varetager den løbende controlling. Der er således sikret funktionsadskillelse.

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 Finansafdelingen og rapporteres månedsvist til direktionen, der foretager kontrol, og til bestyrelsen i forbindelse med bestyrelsesmøder.

Likviditetspejlemærket jf. Tilsynsdiamanten månedligt og medvirker til at sikre, at banken i tide kan reagere på potentielle udfordringer med at overholde LCR kravet.

Årligt udarbejdes bankens 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 CRR 412 (LCR). Det er Finansafdelingens ansvar at overholde de fastlagte lines. Såfremt der er overskridelser rapporteres dette til direktionen og bestyrelsen.

Finansafdelingen 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 uncomittede lines hos to større pengeinstitutter til at dække et eventuelt kortsigtet behov for likviditet. Det testes minimum årligt, at muligheden for træk på de uncomittede lines er til stede.

1.4 Operationelle risici

Operational risiko er risikoen for tab på grund af utilstrækkelige eller fejlbehæftede interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl.

Strategier og procedurer for risikostyring

Det er bankens overordnede 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 driften, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende it-faciliteter eller anden lignende krisesituation.

For at minimere afhængighed af nøglepersoner og sikre nødvendige kompetencer tilpasses organisationen løbende til produktbuddet m.v., ligesom dokumentation og beskrivelse af processer er højt prioriteret.

Strukturen i og tilrettelæggelsen af den relevante risikostyringsfunktion eller andre relevante funktioner
Jura, compliance og risikoafdelingen 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.

Finansafdelingen 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 samt risiko- og complianceansvarlige følger løbende op på registrerede operationelle hændelser samt øvrige risikoindikatorer.

Bestyrelsen modtager i forbindelse med bestyrelsesmøder rapportering om tab og om hændelser, der klassificeres med en vis sandsynlighed og konsekvens i henhold til bankens risikovurderingsskala. Konsekvens opgøres såvel i form af økonomiske tab, myndighedsforanstaltninger eller tab af omdømme.

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 minimum årligt udarbejder en risikoanalyse heraf, samt udarbejder 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 indrapportere operationelle risici og hændelser inden for deres område. Registeret føres af lederen af Jura, compliance og risikoafdelingen.

Finansafdelingen 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 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 som summen af:

- Solvensbehovet
- NEP-tillæg (indfaset)
- Kapitalbuffere (indfaset og aktiverede)
- Hård stress (tillæg)

Desuden skal kapitalkravet fra bankens udarbejdede genopretningsplan også være opfyldt jf.:

- Solvensbehov + 3 % af REA (Gult lys)
- Solvensbehov + 0,5 % af REA (Rødt lys)

Kapitalplaner, -beredskab og -nødplaner udarbejdes på baggrund af, at banken er 100 % ejet af Coop amba.

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

Finansafdelingen 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 Finansafdelingen 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.

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

Finansafdelingen forestår opgørelsen og rapportering af bankens kapitalgrundlag, solvens og solvensbehov. Herudover foretager Finansafdelingen 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 den 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.

1.6 Ledelseserklæringer

Bankens bestyrelse har den 1. marts 2019 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 risikostyringssystemer 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.

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 nettorente- og gebyrindtægter, kursreguleringer samt andre driftsindtægter udgør 75,9 mio. kr. for 2018. Indtjeningen øges i takt med det stigende forretningsomfang. Omkostningerne er derfor højere end indtjeningen, og bankens underskud i 2018 var på 19,4 mio. kr. efter skat.

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

Det er bankens målsætning, at likviditetsberedskabets dækning af lovkravet skal være på 150 %. Ultimo 2018 er likviditetsdækningen på 389 % af LCR kravet jf. CRR 412.

Det er bankens målsætning, at den solvensmæssige overdækning i forhold til det opgjorte solvensbehov + NEP-tillæg som minimum skal udgøre 3 % af de samlede risikoeksponeringer jf. bankens genopretningsplan. Pr. 31.12.2018 er der en overdækning på 9,2 % af de samlede risikoeksponeringer efter at have opfyldt solvensbehovet + NEP-tillæg.

Samtidigt skal overdækningen i forhold til NEP-kravet som minimum udgøre 0,5 % af de samlede risikoeksponeringer. Pr. 31.12.2018 er overdækningen ift. NEP-kravet er på 7,3 % af de samlede risikoeksponeringer.

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 | <125 % | 0 % |
| Ejendomseksponering | <25 % | 0 % |
| Stabil funding | <1,00 | 0,53 |
| Udlånsvækst | <20 % | 22 % |
| Likviditetspejlemærke | >100 % | 355 % |

1.8 Ledelsessystemer

Vedrørende artikel 435, stk. 2 litra a

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

| | |
|---|---------------------|
| Bestyrelsens formand, Lasse Bolander | 16 øvrige poster |
| Bestyrelsens næstformand, Jan Madsen | 4 øvrige poster |
| Bestyrelsesmedlem Bjarne Dybdahl Andersen | 2 øvrige poster |
| Bestyrelsesmedlem Bo Liljegren | ingen øvrige poster |
| Bestyrelsesmedlem Michael Ahm | 1 øvrig post |

Vedrørende artikel 435, stk. 2 litra b

Bankens bestyrelse lever op til de kompetencekrav, som fremgår af den finansielle lovgivning. I overensstemmelse hermed vurderer bestyrelsen løbende, om dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om bankens risici til at sikre en forsvarlig drift af pengeinstituttet. 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 digital markedsføring. Alle medlemmer er mænd, og er rimeligt bredt fordelt inden for den erhvervsaktive alder med et spænd fra ca. 50-65 år.

Vedrørende artikel 435, stk. 2 litra d

Banken har ikke nedsat et risikoudvalg. Banken er undtaget jf. LFV § 80 b stk. 1, grundet at banken har mindre end 1.000 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 a.m.b.a. og indgår i Coop a.m.b.a.s 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 Coop Betalingers aktiver og ikke-balanceførte poster er væsentligt mindre end grænsen på 10 mio. EUR og kun udgør 0,4 % 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

Afstemning mellem den regnskabsmæssige egenkapital, egentlig kernekapital før fradrag, og kapitalgrundlaget i henhold til kapitaldækningsreglerne.

| | |
|--|------------|
| Opgørelse af kapitalgrundlag (1.000 kr.) | 31.12.2018 |
| Aktiekapital | 125.000 |
| Overført overskud | 65.821 |
| Egenkapital ultimo perioden | 190.821 |
| | |
| Egentlig kernekapital før fradrag og tillæg | 190.821 |
| Tillæg: IFRS 9 overgangsordning | 11.516 |
| Egentlig kernekapital før fradrag efter tillæg | 203.337 |
| | |
| Fradrag: | |
| Udskudte skatteaktiver | 9.210 |
| Værdijustering, forsigtig værdiansættelse af dagsværdi aktiver | 536 |
| Egentlig kernekapital | 192.590 |
| | |
| Kapitalgrundlag | 192.590 |

Vedrørende artikel 437, litra b og c

Banken har ikke efterstillet kapitalindsud.

Vedrørende artikel 437, litra d og e

De enkelte delelementer i bankens kapitalgrundlag er vist i tabellen i artikel 437, litra a.

Vedrørende artikel 437, litra f

Ikke relevant for banken.

Vedrørende artikel 492, stk. 4

Banken har ikke kapitalinstrumenter omfattet af overgangsordning.

3.1 IFRS 9 overgangsordningen:

Kapitalkravsforordningen (CRR) indeholder en 5-årig indfasning af virkningen af IFRS 9-nedskrivninger på kapitalgrundlaget. Det beløb, som kan bringes ind i overgangsordningen, opgøres som summen af et statisk og et dynamisk element.

Det statiske element beregnes som stigningen i korrektivkontoen fra 31. december 2017 til 1. januar 2018.

Det dynamiske element beregnes som udviklingen i korrektivkontoen for stadie 1 og 2 eksponeringer opgjort på enhver given balancedag i overgangsperioden set i forhold til korrektivkontoen for stadie 1 og 2 eksponeringer opgjort pr. 1. januar 2018.

Coop Bank har valgt at anvende overgangsordningen i sin helhed dvs. både det dynamiske og statiske element.

Nedenstående skema viser en sammenligning af Coop Bank kapitalgrundlag, kapitalprocenter og gearingsgrad med og uden anvendelse af IFRS 9-overgangsordningen.

Tabellen viser de seneste 3 kvartaler.

OPLYSNINGER OM IFRS 9-OVERGANGSORDNING - Coop Bank 31. december 2018

| | | a | b | c |
|----|--|---------------|-------------|-------------|
| | | T | T - 1 | T - 2 |
| | Tilgængelig kapital (beløb) | | | |
| 1 | Egentlig kernekapital (CET1) | 192.590.974 | 192.686.783 | 200.423.095 |
| 2 | Egentlig kernekapital (CET1), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt | 181.074.615 | 180.929.089 | 189.273.213 |
| 3 | Kernekapital | 192.590.974 | 192.686.783 | 200.423.095 |
| 4 | Kernekapital, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt | 181.074.615 | 180.929.089 | 189.273.213 |
| 5 | Samlet kapital | 192.590.974 | 192.686.783 | 200.423.095 |
| 6 | Samlet kapital, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt | 181.074.615 | 180.929.089 | 189.273.213 |
| | Risikovægtede aktiver (beløb) | | | |
| 7 | Samlede risikovægtede eksponeringer | 1.008.185.934 | 920.869.791 | 914.011.315 |
| 8 | Samlede risikovægtede eksponeringer, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt | 995.632.803 | 933.615.121 | 901.462.771 |
| | Kapitalprocenter | | | |
| 9 | Egentlig kernekapital (i procent af de samlede risikovægtede eksponeringer) | 19,1% | 20,7% | 21,9% |
| 10 | Egentlig kernekapital (i procent af de samlede risikovægtede eksponeringer), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt | 18,2% | 19,6% | 21,0% |
| 11 | Kernekapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet) | 19,1% | 20,7% | 21,9% |
| 12 | Kernekapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt | 18,2% | 19,6% | 21,0% |
| 13 | Samlet kapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet) | 19,1% | 20,7% | 21,9% |
| 14 | Samlet kapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt | 18,2% | 19,6% | 21,0% |
| | Gearingsgrad | | | |
| 15 | Det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden | 8,8% | 9,4% | 10,6% |
| 16 | Gearingsgrad | 8,8% | 9,4% | 10,6% |
| 17 | Gearingsgrad, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt | 8,3% | 8,9% | 10,1% |

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.

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 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 solvensbehovsmodel 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. Bankens metode til opgørelse af solvensbehovet er baseret på Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter" af 20. december 2018.

På de fleste risikoområder opstilles i tilsynets vejledning benchmarks for, hvornår tilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkeligt, 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, har banken på alle områder vurderet, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til bankens risici. Overordnet har banken derfor forholdt 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. 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. 31.12.2018.

| Coop Bank Solvensbehovsmodel | 31.12.2018 | |
|---|----------------|--------------|
| | Kr. 1.000 | % af REA |
| Søjle I | | |
| Risikoeksponering (REA) | 1.008.186 | |
| - heraf kreditrisiko | 908.630 | |
| - heraf markedsrisiko | 0 | |
| - heraf operationel risiko | 99.556 | |
| 1. Søjle I, 8% af samlede risikoeksponeringer | 80.655 | 8,0% |
| Søjle II | | |
| 2. Indtjening | 0 | 0,0% |
| 3. Udlånsvækst | 6.201 | 0,62% |
| 4. Kreditrisici: | 4.193 | 0,4% |
| Store kunder med finansielle problemer | 0 | 0,0% |
| Usikkerhed på kreditkvalitet (Kreditscoremodel/manual proces) | 0 | 0,0% |
| Svag bonitet mindre engagementer (usikkerhed nedskrivn.model) | 0 | 0,0% |
| Modelusikkerhed: IFRS 9 parametre (datagrundlag og skønsmæssige korrektioner) | 2.030 | 0,2% |
| Mindre andel helkunder/konjunktur usikkerhed | 2.163 | 0,2% |
| Geografisk koncentration | 0 | 0,0% |
| Demografisk koncentration | 0 | 0,0% |
| Renterisiko (kreditrelateret) | 0 | 0,0% |
| Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer | 0 | 0,0% |
| Branchekoncentration | 0 | 0,0% |
| 5. Markedsrisici: | 9.094 | 0,9% |
| Renterisiko | 7.704 | 0,8% |
| Aktierisiko | 0 | 0,0% |
| Investeringsforeninger | 1.390 | 0,1% |
| Valutarisiko | 0 | 0,0% |
| 6. Likviditetsrisici | 179 | 0,0% |
| 7. Operationelle risici | 0 | 0,0% |
| 8. Gearing | 0 | 0,0% |
| 9. Regulatorisk forfald af gældsinstrumenter | 0 | 0,0% |
| 10. Lovkrav m.v. | 0 | 0,0% |
| Søjle II tillæg i alt | 19.667 | 2,0% |
| I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag | 100.321 | 10,0% |
| - Heraf til kreditrisici (kreditrisiko del af 1 samt 4) | 76.884 | 7,6% |
| - Heraf til markedsrisici (markedsrisiko del af 1 samt 5) | 9.094 | 0,9% |
| - Heraf til operationelle risici (operationel risiko del af 1 samt 7) | 7.964 | 0,8% |
| - Heraf til øvrige risici (2+3+6+8) | 6.380 | 0,6% |
| - Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav m.v. (9+10) | 0 | 0,0% |

Kommentarer til opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag / 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. Bankens basis indtjening før skat og nedskrivninger er positiv og udgør 1,4 % af udlån og garantier. Banken skal derfor ikke tage noget tillæg her.

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 forholder bankens sig til volatiliteten i indtjening. Til denne vurdering anvendes data for historiske udsving i indtjening. Hvis der er meget store udsving i indtjening, skal et yderligere tillæg overvejes. Banken forholder sig også til volatiliteten i den fremtidige indtjening. Til dette formål anvendes budgetter og fremskrivning.

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 højst 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 kapitaldækningen løbende, og hvis den faktiske kapital falder så meget, at solvensen kommer under bankens ønskede kapitalgrundlag, så reagerer banken jf. bankens "politik for kapitaldækning og solvens" og "Genopretningsplan". Banken vil på dette tidspunkt stadig have kapital til at dække risici, som er i porteføljen under en nedlukning.

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 bøjerne 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 6,2 mio. kr. I løbet af året bruges en fremskrivning konsistent med en fremskrivning med break-even i løbet af 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 skal identificeres og vurderes.

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.

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.

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 behov for et tillæg.

Usikkerhed ved udlån af nye produkter eller anvendelse af nye processer

Det vurderes, at der på nye produkter 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 12-18 måneder. Hvis det viser sig, at et produkt har væsentligt højere/lavere tab end forventet, vil det blive indregnet i budgettet herefter. Tillægget er ikke aktuelt på nuværende tidspunkt.

Modelusikkerhed

En del af parametrene i IFRS 9 nedskrivningsmodellen er skønsmæssigt korrigeret. Dette er gjort for at afspejle den usikkerhed, der naturligt er i forbindelse med statistiske estimater, særligt i de tilfælde hvor datagrundlaget er begrænset. Tillægget kan opdeles i to komponenter: skønsmæssige usikkerheder og statistiske usikkerheder:

i. Usikkerhed relateret til skønsmæssigt fastsatte parametre

Skønsmæssige korrektioner til parametrene i IFRS 9 nedskrivningsmodellen bliver løbende korrigeret og tilpasset det tilgængelige datagrundlag. Det er bankens forventning, at alle parametre vil være datadrevne ultimo 2019. For at imødegå den usikkerhed, der naturligt ligger i skønsmæssige vurderinger, tager banken et søjle 2 tillæg. Pr. 31.12.2018 blev tillægget opgjort til mkr. 2.

ii. Statistiske usikkerheder

Det vurderes, at de direkte datadrevne parametre er stabile og fastsat på baggrund af et signifikant datagrundlag, der er derfor ikke baggrund for et tillæg på nuværende tidspunkt.

Ikke-helkunde risici / Konjunkturrisici

Banken har qua sin lave andel af helkunde forhold dog alligevel en særlig konjunkturfølsomhed. En helkunde defineres af banken som en kunde, der har såvel NemKonto som lønindgang i banken (løn, pension, social ydelse). Konjunkturfølsomheden i bankens nedskrivninger indregnes på baggrund af LOPIs

konjunkturmodel for BEC institutter. Nedskrivningsniveauet er derfor følsomt overfor LOPIs anvendte makroøkonomiske forudsigelser. Er der fejl i konjunkturskønnet vil nedskrivningerne blive påvirket heraf. Banken beregner et tillæg for at imødegå denne usikkerhed. Tillægget beregnes ud fra LOPIs aktuelle skøn for ændringen i konjunktoren og er pr. 31.12.2018 fastsat til mkr. 2,2.

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 går bort. Der vurderes ikke en særlig risiko, idet tabene sker løbende og er inkluderet i budgettet. Der tages derfor ikke tillæg.

Geografiske forhold

Bankens kunder er fordelt i hele Danmark. Der vurderes derfor ikke behov for tillæg.

Renterisiko(kreditrelateret)

For banken er den kreditrelaterede renterisiko relateret til kundernes tilbagebetalingsevne, som bliver reduceret ved en kraftig rentestigning. Da banken ikke har udlån mod sikkerhed, er renterelaterede fald i sikkerhedsværdier ikke relevant.

I forbindelse med bevilling af nye lån beregnes rådighedsbeløbet for kunden baseret på en fast rente og amortisering af en potentiel realkreditbelåning hos kunden. Dette giver sikkerhed på kort sigt, men eftersom kundens belåning og økonomiske situation ikke følges løbende, er sikkerheden kun givet på udbetalingstidspunktet. Denne risiko behandles specifikt nedenfor.

Det vurderes, at det hovedsageligt vil være kunder med realkreditlån af typerne F1, F3 og F5, der som boligejer vil være udsat for stigningerne. Det vurderes ikke, at Coop Bank har en højere andel af boligejere end den gennemsnitlige bank. Der tages derfor ikke tillæg.

Produkter er uden sikkerhed.

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

Det 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 ud. 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.

4.c. Kreditrisikokoncentration på individuelle engagementer og brancher

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.

Banken har alene små privatkundeengagementer, hvorfor der ikke anses for at være koncentrationsrisiko herpå.

Ad 5. Markedsrisiko

Et andet væsentligt risikoområde er markedsrisikoen. Banken tager udgangspunkt i, at banken påtager sig de maksimale risici inden for de grænser, som bestyrelsen har givet direktionens beføjelse til.

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.

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.

Banken anvender standardmetoden og udgangspunktet for beregningen er den af bestyrelsen fastsatte beføjelse til direktionen til at tage renterisici, der i direktionsinstruksen er på 2,0 % af bankens kernekapital.

Finanstilsynet anfører, at rentekurven ikke normalt forskydes parallelt ved renteændringer, hvorfor banken vurderer, om søjle I tilstrækkeligt dækker instituttets rentestrukturrisiko. Særligt forholder banken sig til rentestrukturændringer i form af rentevip. Banken anvender det af Finanstilsynet fastsatte maksimale stress for de parallelle renteforskydninger, det vil sige +-200 bp. For rentevip anvendes et stress for rente-stejling i intervallet: -160 bp for den korte rente stigende til + 40 bp for den 5 årige rente og et stress. For rente-fladning anvendes et stress i intervallet: +197 bp for den korte rente stigende til + 4 bp for den 5 årige rente. Banken har ikke rentepositioner udover 5 år.

Banken adderer ikke belastning fra parallelforskydningen og rentevippet, men tager den største værdi.

Bankens tillæg vedrørende renterisici udgør 7.704 tkr., og relaterer sig til en generel renteændring på 2 % -point obligationsbeholdning udenfor handelsbeholdning samt ind- og udlån m.m.

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. Der tages ikke et tillæg.

Ad 6. Likviditetsrisiko

I princippet har bankens likviditetsrisiko ikke meget at gøre med den nødvendige basiskapital. En forøgelse af solvensbehovet vil derfor ikke sikre instituttet mod likviditetsrisici. I relation til solvensbehovet medtages således kun de meromkostninger, banken kan risikere at få, såfremt der opstår situationer, hvor likviditeten bliver vanskeligere at fremskaffe.

Bankens forretningsmodel er at finansiere udlån med egenkapital og indlån fra kunder, og ikke med indlån fra professionelle aktører. Bankens likviditetsmæssige kompleksitet er lav og rammerne for likviditetsrisici er lave. Bankens forretningsmodel kan give afhængighed af løbende rekruttering af højrenteindlån (tidsindsud 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. Det opgjorte tillæg er 179 tkr.

Ad 7. Operationel risiko

Ved operationel risiko forstås risikoen for økonomiske tab som følge af uheldige 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 ikke relevant at tage et tillæg.

Banken har opstartet aktivitet med minikreditter og e-penge i tilknytning til Coop koncernens medlemsprogram i starten af 2018. Der vurderes ikke at være væsentlige nye operationelle risici forbundet hermed. (Kreditrisici vil blive dækket som øvrige kreditrisici).

Banken har opstartet værdipapirhandelsaktivitet i foråret 2018. Der vurderes ikke at være væsentlige nye operationelle risici forbundet hermed.

Ad 8. Gearing

I Finanstilsynets vejledning anføres, at en høj gearing udsætter et pengeinstitut for tab, hvis der indtræffer pludseligt ændrede markedsforskel 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 7 %, 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 8,8 % ultimo 2018, hvorfor det ikke vurderes 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 pengeinstitutets 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 mio. EUR.

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 over for Finanstilsynet.

Det ligger i bankens opstartssituation, at banken de første år vil have en udlånsvækst, der er over 20 % p.a. Det er allerede Finanstilsynet bekendt i forbindelse med bankens ansøgning om banklicens. Væksten i 2018 var på 22 %. Banken budgetterer at væksten er under 20 % i 2019. Banken adresserer desuden den høje vækst i tillægget for budgetteret vækst på 6,2 mio. kr. (0,6 % af REA).

NEP-krav og hård stress

| NEP-Krav + hård stress | 31.12.2018 | |
|---|-------------------|--------------|
| | Kr. 1.000 | % af REA |
| I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag | 100.321 | 10,0% |
| NEP-tillæg | 0 | 0,0% |
| Kapitalbevaringsbuffer | 18.903 | 1,9% |
| Kontracyklisk buffer, indfaset men ikke aktiv | 0 | 2,0% |
| NEP-krav | | |
| Hårdt stress / højt sikkerhedsniveau | 5.041 | 0,5% |
| NEP-krav + hård stress | 124.266 | 12,3% |

I perioden fra 2019 til 2023 skal mindre pengeinstitutter indfase NEP-krav (Nedskrivnings-Egnede Passiver). NEP-kravet er et led i implementeringen af EU's krisehåndteringsdirektiv (BRRD). NEP kravet kan opfyldes med kapitalinstrumenter og gældsforpligtelser, der i en afvikling og konkurs nedskrives, og konverteres før simple krav og i øvrigt opfylder betingelserne for NEP-midler. Med Coop Banks nuværende kapital- og finansieringsstruktur har Coop Bank alene egenkapital til at opfylde kravet med.

NEP-tillæg

NEP-kravet udgøres af solvensbehovet, kapitalbuffere samt et rekapitaliseringstillæg og et tabsabsorberingstillæg – summen af de to sidste betegnes NEP-tillægget. Der er hensigten med NEP-tillægget, at der for udfordrede institutter er en bedre mulighed for en privat markedsmæssig løsning, hvor sunde dele af porteføljen videresælges og de dårlige dele videreføres i regi af Finansiell Stabilitet.

Finanstilsynet har den 22. januar 2018 foreløbigt fastsat NEP-tillægget for Coop Bank til 3,75 % af REA, når det er fuldt indfaset i 2023. Indfasningen begynder i 2019. Pr. 31.12.2018 er NEP-tillægget 0 tkr.

Kapitalbuffere

I forbindelse med kapitaldækningsdirektivet (CRD IV) igangsatte Finanstilsynet i 2015 gradvis implementering af yderligere solvensbufferkrav, herunder en kapitalbevaringsbuffer og en konjunktur-/kontracyklisk kapitalbuffer. Begge buffere ligger udenfor selve solvensbehovet, men er en del af det fastsatte NEP-krav.

Formålet med Kapitalbevaringsbufferen er, at et institut i god tid henter kapital – enten i form af aktieemission eller udstedelse af Tier 2. Kravet om kapitalbufferen følger af FIL § 125 a, stk. 1. Da banken ikke er afhængig af eksterne investorer, men retter henvendelse til Coop amba, hvis solvensen er lavere end ønsket, er kapitalbevaringsbufferen reelt ikke relevant for banken.

Fra 2016 til 2019 indfases bufferen med 0,625 % årligt og er, når den er fuldt indfaset, på 2,5 %. Pr. 31.12.2018 var den indfaset med 1,875 %. Kapitalbevaringsbufferen er ultimo 2018 på 19 mkr.

Kontracyklisk buffer

Den kontracykliske kapitalbuffer er et instrument til at gøre kreditinstitutterne mere modstandsdygtige ved at øge kravet til deres kapitalisering i takt med, at systemiske risici opbygges. Formålet med bufferen er at modvirke en negativ effekt på realøkonomien, når der er stress i det finansielle system.

Coop Bank har alene krediteksponeringer i Danmark. Den gældende danske kontracykliske buffersats andrager i 2018 0 pct., hvorfor Coop Bank ikke på balancedagen har reserveret kapital til den kontracykliske kapitalbuffer. Fremadrettet vil Coop Bank reservere kapital til den kontracykliske kapitalbuffer i overensstemmelse med de fastsatte satser.

Den kontracykliske kapitalbuffer er endnu ikke aktiveret men er pr. 31.12.2018 indfaset med 2 %. Den kontracykliske buffer aktiveres med 0,5 % den 31. marts 2019 og igen med yderligere 0,5 % den 30. september 2019.

Hård stress

Jf. notatet "Finanstilsynets forventninger til kapitalplaner og – målsætninger" af 7. november 2018 forventer Finanstilsynet at banken udover Solvensbehovet, NEP-tillægget og Kapitalbuffere holder kapital til at klare et hårdt stress.

Banken kalibrerer dette hårde stress ud fra stress-scenarierne i den lovpligtige genopretningsplan, som banken lige som alle andre banker skal udarbejde årligt og indsende til Finanstilsynet. Jf. banken genopretningsplan for 2018 er værdien opgjort til 0,5 % af REA.

Genopretningsplanens krav til kapital

Jf. Directive 2014/59/EU – Article (9.1) skal bankens genopretningsplan indeholde en række indikatorer, der specificerer de punkter, hvor passende tiltag i planen skal iværksættes.

Finanstilsynet anbefaler i sin vejledning for genopretningsplaner, at der implementeres et "early warning" system, der sikrer, at bankens ledelse i god tid informeres, hvis solvensen udvikler sig i negativ retning. Der er således ikke tale om ekstra solvenskrav, men et system, der giver en sammenkobling mellem den aktuelle solvens og bankens genopretningsplan. Banken har i genopretningsplanen fastsat et gult og et rødt lys for solvens ud fra stresstest, og et ønske om en væsentlig afstand mellem det gule og det røde lys.

| Kapitalkrav Genopretningsplan | 31.12.2018 | |
|--------------------------------------|----------------|--------------|
| | Kr. 1.000 | % af REA |
| I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag | 100.321 | 10,0% |
| NEP-tillæg | 0 | 0,0% |
| Rødt lys buffer (genopretningsplan) | 5.041 | 0,5% |
| Gult lys buffer (genopretningsplan) | 25.205 | 2,5% |
| Kapitalkrav Genopretningsplan | 130.567 | 13,0% |

Bankens ønskede kapitalgrundlag

Bankens ønskede kapital skal ses i relation til, hvilke overraskelser banken kan blive udsat for og bankens muligheder for tilførsel af ny kapital. Bankens ønskede kapitalgrundlag er baseret på "NEP-kravet + hårdt stress. Derudover er det målet at "gult lys fra bankens genopretningsplan" til stadighed er opfyldt. Det ønskede kapitalgrundlag er pr. 31.12.2018 på 130.771 tkr.

| Ønsket kapitalgrundlag | 31.12.2018 | |
|---|---------------|-------------|
| | Kr. 1.000 | % af REA |
| Ønsket Kapitalgrundlag (max af Kapitalkrav genopretning og NEP-krav + hårdt stress) | 130.567 | 13,0% |
| Aktuelt Kapitalgrundlag | 192.591 | 19,1% |
| heraf tillagt for overgangsordning vedr. IFRS 9 implementering | 11.516 | 1,1% |
| Overskydende kapital i forhold til ønsket Kapitalgrundlag | 62.024 | 6,2% |
| Rødt lys - Genopretningsplan | 105.362 | 10,5% |
| Orange lys - NEP-Krav + hård stress | 124.266 | 12,3% |
| Gult lys - Intern Genopretningsplan | 130.567 | 13,0% |

Med et aktuelt kapitalgrundlag på 192.591 tkr. har banken en overskydende kapital i forhold til ønsket kapitalgrundlag på 62.024 tkr. svarende til 6,2 % af REA.

På baggrund af NEP-kravet og Coop Banks Genopretningsplan har banken sammensat ovenstående trafiklys. Systemet viser sammenhængen mellem solvensen og krav til intern kommunikation/orientering af Finanstilsynet samt, hvilke tiltag Finanstilsynet forventes at iværksætte ved forskellige kritiske niveauer.

Såfremt banken bryder Genopretningsplanens gule lys, er banken i intern genopretning.

Den formelle konsekvens af at bryde NEP-kravet inkl. bufferne (orange lys) er, at det skal meldes til Finanstilsynet, og der lægges bånd på bankens udbytte muligheder (orange lys). Dertil kommer et tab af troværdighed. Finanstilsynet fastlægger frist for reetablering af kapitalbufferne.

Såfremt banken bryder det røde lys, skal det igen meldes til Finanstilsynet, og banken vil komme under skærpet tilsyn. Banken tager sin genopretningsplan i anvendelse.

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 2018 | Risikovægtede eksponeringer, kreditrisiko | Kapitalkrav, 8 % af risikovægtede eksponeringer |
|--|--|--|
| Institutter | 2.499.014 | 199.921 |
| Selskaber | 3.893.480 | |
| Detaileksponeringer | 800.158.736 | 64.012.699 |
| Eksponeringer ved misligholdelse | 27.245.523 | 2.179.642 |
| Investeringsforeninger | 5.791.670 | 463.334 |
| Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer | 53.063.249 | 4.245.060 |
| Aktieeksponeringer | 5.086.719 | 406.938 |
| Andre eksponeringer, herunder aktiver uden modpart | 10.891.943 | 871.355 |
| I alt kreditrisiko | 908.630.334 | 72.378.948 |

5 Eksponering med 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.

Coop Bank har alene krediteksponeringer i Danmark. Den gældende danske kontracykliske buffersats andrager i 2018 0 pct., hvorfor Coop Bank ikke på balancedagen har reserveret kapital til den kontracykliske kapitalbuffer.

Det bemærkes, at den kontracykliske buffersats gældende fra 31. marts 2019 udgør 0,5 pct. og forhøjes til 1,0 pct. gældende fra 30. september 2019. Fremadrettet vil Coop Bank reservere kapital til den kontracykliske kapitalbuffer i overensstemmelse med de fastsatte satser.

7 Indikatorer for global systemisk betydning

Vedrørende artikel 441

Ikke relevant for banken.

8 Kreditrisikojusteringer

Vedrørende artikel 442, litra a

Nedskrivninger på udlån, lånetilsagn og garantier: Vedrørende principper for nedskrivninger på udlån, lånetilsagn og garantier henviser Coop Bank til omtalen af "Model for nedskrivning for forventede kredittab" under "Anvendt regnskabspraksis" i Coop Banks årsrapport.

Vedrørende artikel 442, litra b

Nedskrivninger på udlån, lånetilsagn og garantier: Vedrørende principper for nedskrivninger på udlån, lånetilsagn og garantier henviser Coop Bank til omtalen af "Model for nedskrivning for forventede kredittab" under "Anvendt regnskabspraksis" i Coop Banks årsrapport.

Vedrørende artikel 442, litra c,

Eksposering mod erhvervsvirksomhed vedrører garanti overfor Garantiformuen.

| | Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdijusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion | Eksposeringernes gennemsnitlige størrelse i løbet af perioden |
|--|---|---|
| (Kr. 1.000), Ultimo 2018 | | |
| Eksposeringer mod centralregeringer eller centralbanker | 446.071 | 357.145 |
| Eksposeringer mod regionale eller lokale myndigheder | | |
| Eksposeringer mod offentlige enheder | | |
| Eksposeringer mod multilaterale udviklingsbanker | | |
| Eksposeringer mod internationale organisationer | | |
| Eksposeringer mod institutter | 12.495 | 10.446 |
| Eksposeringer mod selskaber | 7.787 | 7.532 |
| Detaileksponeringer | 1.851.190 | 1.780.241 |
| Eksposeringer sikret ved pant i fast ejendom | | |
| Eksposeringer ved misligholdelse | 27.246 | 18.438 |
| Eksposeringer forbundet med særlig høj risiko | | |
| Eksposeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realobligationer | 530.632 | 412.604 |
| Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner | | |
| Eksposeringer mod institutter og selskaber med en kortsigtet kreditvurdering | | |
| Eksposering i form af andele eller aktier i CIU'er | 5.792 | |
| Aktieeksponeringer | 5.087 | 5.077 |
| Andre poster | 20.102 | 21.756 |
| I alt krediteksponering med kreditrisiko | 2.906.401 | 2.613.239 |

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 akter i CIU'er | Aktieeksponeringer | Andre poster | I alt |
|---|---|--|--------------------------------------|--|---|-------------------------------|-----------------------------|---------------------|--|----------------------------------|---|--|---|--|---|--------------------|---------------|------------------|
| (Kr. 1.000), Ultimo 2018 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Offentlige myndigheder | 446.071 | | | | | | | | | | | | | | | | | 446.071 |
| Landbrug, jagt og skovbrug | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Fiskeri | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Fremstillings virk., råstofudv., el-, gas-, vand- og varmegværker | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bygge og anlægsvirksomhed | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Handel, restaurations- og hotelvirksomhed | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Transport, post og telefon | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kredit- og finansieringsvirksomhed samt forsikringsvirksomhed | | | | | | 12.495 | 7.787 | | | | | 530.632 | | | 5.792 | 5.087 | | 561.792 |
| Ejendomsadm. og -handel, forretningsservice | | | | | | | | | | | | | | | | | 20.102 | 20.102 |
| Øvrige erhverv | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Erhverv i alt | 446.071 | | | | | 12.495 | 7.787 | | | | | 530.632 | | | 5.792 | 5.087 | 20.102 | 1.027.965 |
| Private | | | | | | | | 1.851.190 | | 27.246 | | | | | | | | 1.878.435 |
| Branchefordeling krediteksponering i alt | 446.071 | | | | | 12.495 | 7.787 | 1.851.190 | | 27.246 | | 530.632 | | | | 5.087 | 20.102 | 2.906.401 |

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 2018 | | | | | | |
| Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker | 446.071 | | 0 | | | 446.071 |
| Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder | | | | | | 0 |
| Eksponeringer mod offentlige enheder | | | | | | 0 |
| Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker | | | | | | 0 |
| Eksponeringer mod internationale organisationer | | | | | | 0 |
| Eksponeringer mod institutter | 12.495 | | | | | 12.495 |
| Eksponeringer mod selskaber | | | | 7.787 | | 7.787 |
| Detaliekseponeringer | 0 | 849.278 | 195.008 | 694.767 | 112.137 | 1.851.190 |
| Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom | | | | | | 0 |
| Eksponeringer ved misligholdelse | 27.246 | | | | | 27.246 |
| Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko | | | | | | 0 |
| Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede obligationer | | 2.598 | 29.377 | 498.657 | | 530.632 |
| Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner | | | | | | 0 |
| Eksponeringer mod institutter og selskaber med en kortsigtet kreditvurdering | | | | | | 0 |
| Eksponering i form af andele eller aktier i CIU'er | | | | | 5.792 | 5.792 |
| Aktieeksponeringer | | | | | 5.087 | 5.087 |
| Andre poster | 2.043 | 2.966 | 1.598 | 9.331 | 4.165 | 20.103 |
| I alt restløbetider krediteksponering | 487.855 | 854.842 | 225.983 | 1.210.542 | 127.180 | 2.906.401 |

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 2018 | | | | |
| 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 |
| Ejendomsadm. og -handel, forretningservice | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Øvrige erhverv | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Erhverv i alt | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Private | 57.796 | 1.076.715 | 40.387 | 8.970 |
| I alt | 57.796 | 1.076.715 | 40.387 | 8.970 |

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 værdiforringer på fordringer i året 2018.

| (kr. 1.000) | Individuelle nedskrivninger og hensættelser | | Gruppevise nedskrivninger og hensættelser | | Nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko | |
|---|---|-----------|---|-----------|---|-----------|
| | Udlån | debitorer | Udlån | debitorer | Udlån | debitorer |
| Akkumulerende nedskrivninger /hensættelser primo | 19.172 | 0 | 8.912 | 0 | 0 | 0 |
| Bevægelser i året: | | | | | | |
| 1. Valutakursregulering | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Nye nedskrivninger/hensættelser | 9.601 | 0 | 5.442 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger/hensættelser | 2.009 | 0 | 5.358 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Andre bevægelser (netto) | 0 | 0 | -21 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Værdiregulering af overtagne aktiver | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat | 4.961 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo | 21.803 | 0 | 8.974 | 0 | 0 | 0 |

9 Behæftede og ubehæftede aktiver

Vedrørende artikel 433

Skema A: Oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver

| (Kr. 1.000), 2018 | Regnskabsmæssig værdi af behæftede aktiver | Dagsværdi af behæftede aktiver | Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver | Dagsværdi af ubehæftede aktiver |
|--|--|--------------------------------|---|---------------------------------|
| | 010 | 040 | 060 | 100 |
| 010 Bankens aktiver | 0 | 0 | 2.101.767 | 2.101.767 |
| 030 Aktieinstrumenter | 0 | 0 | 10.878 | 10.878 |
| 040 Gældsværdipapirer | 0 | 0 | 530.632 | 530.632 |
| 050 Heraf: dækkede obligationer | 0 | 0 | 530.632 | 530.632 |
| 060 Heraf: værdipapirer med sikkerhed i aktiver | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 070 Heraf: udstedt af offentlig forvaltning | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 080 Heraf: udstedt af finansielle selskaber | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 090 Heraf: udstedt af ikke finansielle selskaber | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 120 Andre aktiver | 0 | 0 | 1.560.256 | 1.560.256 |

Skema B: Oplysninger om modtaget sikkerhedsstillelse

Banken modtager ikke sikkerhedsstillelse, hvorfor skemaet udeladt.

Skema C: Oplysninger om behæftelseskilder

Banken har ikke behæftede aktiver og modtager ikke sikkerhedsstillelse.

Skema D: Supplerende beskrivende oplysninger.

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 kreditinstitutter løbetid < 3 måneder | Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker |
|---------------------|---|---|---|
| 1 | AAA til AA- | 20 % | 0 % |
| 2 | A+ til A- | 20 % | 20 % |
| 3 | BBB+ til BBB- | 20 % | 50 % |
| 4 | BB+ til BB- | 50 % | 100 % |
| 5 | B+ til B- | 50 % | 100 % |
| 6 | CCC+ og under | 150 % | 150 % |

Kreditinstitutter

For eksponeringer mod ikke ratede danske kreditinstitutter med løbetid < 3 måneder anvendes landemetoden, vægt 20 %.

Særligt dækkede obligationer

Risikovægten afhænger primært af ratingen på gældsinstrumentet, og sekundært af ratingen på udstederen. Hovedregel vægt 10 pct. på ratede danske SDO'er og 20 pct. på ikke-ratede danske SDO'er.

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

| Eksponeringsklasse (1000 kr.), 2018 | Eksponeringsværdi inden risikovægtning | Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin |
|--|---|---|
| Eksponering mod centralregeringer eller centralbanker | 446.071 | 0 |
| Eksponering mod institutter | 12.495 | 2.499 |
| Eksponering i form af dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer | 530.632 | 53.063 |

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 2018 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 2018 beregnet en risikoeksponering på 99.556 tkr. for operationel risiko ved basisindikatormetoden, svarende til et kapitalgrundlagskrav på 7.964 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 (1.000), Ultimo 2018 | Eksponering | Realiseret gevinst eller tab i 2018 |
|--|------------------|-------------------------------------|
| Aktier udenfor handelsbeholdningen | 5.086.719 | 17 |

En ændring på 10 % af den opgjorte markedsværdi på aktier uden for handelsbeholdningen vil påvirke resultatet før skat med 509 tkr.

14 Renterisiko udenfor handelsbeholdninger

Vedrørende artikel 448

I bankens renterisiko uden for handelsbeholdningen indgår udlån, obligationer, indskudsbeviser 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 2018 | Lange positioner | Korte positioner | Renterisiko |
|---|------------------|------------------|--------------|
| Balanceførte poster | 632.422 | 506.769 | 3.325 |
| Positioner med begrænset eller afdækket renterisiko | 1.326.757 | 1.478.792 | 7 |
| I alt udenfor handelsbeholdningen | 2.111.214 | 1.985.561 | 3.332 |

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 samt scenarier for rente-stejling og rente-fladning.

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 løndelev 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:

| 2018 | Samlet beløb vedr. aflønning i regnskabsåret | | | | |
|---------------------------|--|-------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-------|
| (Kr. 1.000) | Investerings- området | Detailkunde- området | Formueforvaltnings- området | Andre forretnings- områder | I alt |
| Heraf samlet fast løn | 0 | 0 | 0 | 7.702 | 7.702 |
| Heraf samlet variable løn | 0 | 0 | 0 | 0 | - |
| I alt | 0 | 0 | 0 | 0 | 7.702 |

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

| (Kr. 1.000), 2018 | Bestyrelse | Direktion | Andre væsent- lige risikotagere | I alt |
|---------------------------|------------|-----------|------------------------------------|-------|
| Heraf samlet fast løn | 743 | 2.595 | 4.364 | 7.702 |
| Heraf samlet variable løn | 0 | 0 | 0 | - |
| I alt | 0 | 0 | 0 | 7.702 |

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, idet bankens gearingsgrad ultimo 2018 er opgjort til 8,8 pct.

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 7 % 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.

Gearingsgrad i henhold til CRR

| | |
|-------------------|--------------|
| Referencedato | 31-12-2018 |
| Navn på enhed | Coop Bank |
| Anvendelsesniveau | Moderselskab |

Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradsrelevante eksponeringer - Oversigt

| | | (1000 kr.) |
|--------------|---|------------------|
| 1 | Samlede aktiver, jf. de offentliggjorte regnskaber | 2.101.767 |
| 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) | 792.098 |
| 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 | -9.210 |
| 8 | Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden | 2.884.655 |

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) | 2.114.303 |
| 2 | (Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital) | -9.210 |
| 3 | Samlede balanceførte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og omsætningsaktiver (summen af række 1 og 2)) | 2.105.093 |
| 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 værdjusteringer 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 | Ikke-balanceførte eksponeringer til den notionelle bruttoværdi | 792.098 |
| 18 | (Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb) | -712.110 |
| 19 | Andre ikkebalanceførte eksponeringer (summen af række 17 og 18) | 79.989 |
| (Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7 og 14, i forordning) | | |
| EU-19a | (Balanceførte og ikkebalanceførte koncerninterne eksponeringer (individuelt 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 | 192.591 |
| 21 | Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b) | 2.185.081 |
| Gearingsgrad | | |
| 22 | Gearingsgrad | 8,81 |
| 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: | 2.105.093 |
| EU-2 | Eksponeringer i handelsbeholdningen | 0 |
| EU-3 | Eksponeringer uden for handelsbeholdningen, nemlig: | 2.446.751 |
| EU-4 | Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer | 530.632 |
| EU-5 | Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater | 0 |
| EU-6 | Eksponeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der <u>ikke</u> behandles som stater | 0 |
| EU-7 | Institutter | 12.495 |
| EU-8 | Eksponeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom | 0 |
| EU-9 | Detaleksponeringer | 1.851.190 |
| EU-10 | Selskaber | 0 |
| EU-11 | Eksponeringer ved misligholdelse | 27.246 |
| EU-12 | Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser) | 25.189 |

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 strengen.

Vedrørende artikel 453, litra b

Politikker og procedurer for værdiansættelse og forvaltning af sikkerhedsstillelse

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

Vedrørende artikel 453, litra c

Beskrivelse af hovedkategorierne af sikkerhedsstillelse som banken modtager

Banken anvender ikke sikkerhedsstillelse.

Vedrørende artikel 453, litra d

Hovedtyperne af garantistillere og kreditderivatmodparter samt disses kreditværdighed

Banken anvender ikke garantistillelse eller kreditderivater.

Vedrørende artikel 453, litra e

Oplysninger om markeds- eller kreditrisikokoncentrationer inden for den foretagne kreditrisikoreduktion

Banken anvender ikke 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.