

Coop Bank A/S
Individuelt solvensbehov og
individuelt solvenskrav
1. halvår 2019

Indledning

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

Offentliggørelse sker på bankens hjemmeside www.coopbank.dk/om-banken/regnskaber. Oplysningerne vil løbende blive opdateret i det omfang, der må være behov herfor, dog som minimum i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten. Oplysningerne er ikke revideret.

Denne rapportering er udarbejdet på baggrund af halvårsrapporten 2019 for Coop Bank A/S.

Indhold

1	Intern proces og metode for opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag	3
2	Opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet	4
3	Kommentarer til opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov	5
4	Lovbestemte krav til det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov	11
5	Kapitalgrundlag efter fradrag og kapitalprocent.....	12
6	Internt opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov samt mål	12

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

1 Intern proces og metode for opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag

Bankens interne proces for opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet

I bankens interne proces for vurdering af, hvorvidt den interne kapital (solvensbehovet) er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter, 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 Finanstilsynets vejledning benchmarks for, hvornår Finanstilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkeligt, og der dermed skal afsættes tillæg i solvensbehovet (søjle II krav). Endvidere er der i vejledningen angivet metoder til beregning af tillæggets størrelse indenfor de enkelte risikoområder. På de områder, hvor Finanstilsynets vejledning ikke er konkret, har banken støttet sig til vejledning fra Lokale Pengeinstitutter (LOPI).

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, har banken på alle områder vurderet, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til bankens risici. Overordnet har banken 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.

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. 30. juni 2019.

2 Opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet

Coop Bank Solvensbehovsmodel	30.06.2019	
	Kr. 1.000	% af REA
Søjle I		
Risikoeksponering (REA)	1.036.277	
- heraf kreditrisiko	936.721	
- heraf markedsrisiko	0	
- heraf operationel risiko	99.556	
1. Søjle I, 8% af samlede risikoeksponeringer	82.902	8,0%
Søjle II		
2. Indtjening	4.929	0,5%
3. Udlånsvækst	3.294	0,3%
4. Kreditrisici:	6.724	0,6%
Store kunder med finansielle problemer	0	0,0%
Usikkerhed på kreditkvalitet (Kreditscoremodel/manuel 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/konjunkturusikkerhed	4.694	0,5%
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:	8.973	0,9%
Renterisiko (generel renterisiko og kreditspændrisiko)	7.473	0,7%
Aktierisiko	0	0,0%
Investeringsforeninger	1.500	0,1%
Valutarisiko	0	0,0%
6. Likviditetsrisici	0	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	23.920	2,3%
I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag	106.823	10,3%
- Heraf til kreditrisici (kreditrisiko del af 1 samt 4)	81.661	7,9%
- Heraf til markedsrisici (markedsrisiko del af 1 samt 5)	8.973	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)	8.224	0,8%
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav m.v. (9+10)	0	0,0%

3 Kommentarer til opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet

Søjle I-krav

Ad 1. Søjle I-kravet (8 % af den samlede risikoeksponering)

Opgørelsen bygger på en 8+ tilgang, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet 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 og er pr. 30. juni 2019 opgjort til **82.902 tkr.**

Søjle II-krav

Ad 2. Indtjening

Bankens basisindtjening (resultat før skat og nedskrivninger) 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 basisindtjening er positiv og udgør 0,6 % af udlån og garantier. Tillægget, svarende til 0,4 % af udlån og garantier, er pr. 30. juni 2019 beregnet til **4.929 tkr.**

Ved opgørelsen af basisindtjeningen tager banken afsæt i budgettallene for 2019, der er forsigtigt opgjort og godkendt af bestyrelsen. Budgettet er korrigeret for kendte ændringer.

Endelig forholder banken sig til volatiliteten i indtjeningen. Til denne vurdering anvendes data for historiske udsving i indtjeningen. Hvis der er meget store udsving i indtjeningen, 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 opstartsfasen 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 basisindtjeningen 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 derafter kan påføre banken en overnormal kreditrisiko, og at den skal dækkes med et tillæg på 8 % af væksten udover de 10 % i risikoeksponeringen. Vækstillægget er for "året", der vækstes i, og et udtryk for

usikkerhed om eksponeringerne og håndteringen heraf, når det tages på bøgerne ved høj vækst.

Det ligger i øvrigt i bankens opstartssituation, at banken de første år vil have en udlånvækst, der er væsentligt over 10 % p.a. Det er allerede Finanstilsynet bekendt i forbindelse med bankens ansøgning om banklicens.

Banken bruger budgettal for det kommende års udlånvækst som grundlag for beregning af tillægget på i alt **3.294 tkr.**, da de er dokumenterede og godkendt af bestyrelsen. I løbet af året forlænges med en fremskrivning konsistent med break-even i 2020.

Uagtet grænseværdi forventer Finanstilsynet, at banken, hvis der er høj udlånvækst 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 eksponeringer.

Bankens forretningsmodel indebærer, at banken ikke har erhvervskunder eller store erhvervs-eksponeringer, hvorfor disse tillæg som udgangspunkt ikke er relevante. Banken har til gengæld andre koncentrationer, som skal identificeres og vurderes.

4.a. Kreditrisici på store eksponeringer med finansielle problemer

For større eksponeringer (mindst 2 % af bankens kapitalgrundlag) mod kunder med finansielle problemer, skal der ske en vurdering af det forsigtigt skønnede tab på den enkelte eksponering. Med bankens kreditpolitik har og får banken ikke større eksponeringer 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 kreditscoremodeller (applicationsscore). Såfremt bankens kreditscoremodeller og bevillingsprocesser er usikre, kan det give en generel usikkerhed på kreditkvaliteten i porteføljen. Bankens kreditscoremodeller er testet og fintunet siden bankens start, og der er fulgt løbende op på det opnåede udlån, hvorfor den systematiske usikkerhed på kreditscoremodellernes 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 kreditscorekort) 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 bankens IFRS 9 nedskrivningsmodel, der beregner forventede tab på udlån, som endnu ikke er indtruffet, 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 II tillæg. Pr. 30. juni 2019 blev tillægget opgjort til **2.030 tkr.**

ii. Statistiske usikkerheder

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

Ikke-helkunde risici / Konjunkturrisici

Banken har qua sin lave andel af helkundeforhold 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 LOPI's konjunkturmodel for BEC-institutter. Nedskrivningsniveauet er derfor følsomt overfor LOPI's anvendte makroøkonomiske forudsigelser. Er der fejl i konjunkturskønnet, vil nedskrivningerne blive påvirket heraf. Bankens beregner et tillæg for at imødegå denne usikkerhed. Tillægget beregnes ud fra LOPI's aktuelle skøn for konjunktursituationen og er pr. 30. juni 2019 fastsat til **4.694 tkr.**

Demografiske forhold

En relativ høj andel af bankens eksponering ligger på kunder over 60 år. Generelt er der for porteføljer uden sikkerhed en risiko relateret til kundernes alder, eftersom der i lånets natur ikke er noget sammenhængende aktiv i tilfælde af, at kunden 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 herfor.

Produkter er uden sikkerhed.

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

Det vurderes, at ydelserne på 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 er 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 indikation på kreditforringelse i en branche. Hvis f.eks. mere end hver tredje i en væsentlig branche har karakteren 1 (kunder med indikation på værdiforringelse uanset stadie) eller 2 C (kunder med væsentlige svaghedstegn, men uden indikation på værdiforringelse), 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.

Som tillæg til kreditrisici, der ikke er dækket af minimumskravet i søjle I, er der således afsat samlet **6.724 tkr.**, som vedrører førnævnte modelusikkerhed og konjunkturusikkerhed.

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 direktionen 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. hybridkapital 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 direktioninstruksen 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 bankens rentestrukturrisiko. Særligt forholder banken sig til rentestrukturændringer i form af rentevip og rentestød. Banken

anvender det af Finanstilsynet fastsatte maksimale stress for de parallelle renteforskydninger, det vil sige +-2,0 %-point. For rentevip anvendes et stress for rente-stejling i intervallet: -1,59 %-point for den korte rente stigende til + 0,38 %-point for den 5-årige rente. For rente-fladning anvendes et stress i intervallet: +1,97 %-point for den korte rente stigende til +0,04 %-point for den 5-årige rente. For rentestød i den korte rente anvendes +- 2,47 %-point stigende til +- 0,81 %-point for den 5-årige rente. Banken har ikke rentepositioner udover 5 år.

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

Bankens tillæg vedrørende renterisici udgør **7.473 tkr.**, og relaterer sig til en generel renteændring på 2 % -point i obligationsbeholdningen udenfor handelsbeholdning samt ind- og udlån m.m.

Banken har en mindre beholdning i investeringsforeningen Coop Opsparing og som følge heraf desuden en indirekte renterisiko, jf. nedenfor.

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. Banken har en mindre beholdning i investeringsforeningen Coop Opsparing og som følge heraf en indirekte aktierisiko, jf. nedenfor.

Valutarisici

Det fremgår ikke af bankens forretningsmodel at udføre aktiviteter, hvori der ligger en valutarisiko. Bankens indtjening på valutaområdet sker ved omveksling af kundernes anvendelse af kort i udenlandsk valuta, som foretages af enten MasterCard eller Nets/Visa på bankens vegne. Banken har en mindre beholdning i investeringsforeningen Coop Opsparing og som følge heraf en indirekte valutarisiko.

Investeringsforeninger

Bankens beholdning af investeringsforeningen Coop Opsparing belastes med 8 % i søjle I. Til dækning af ovennævnte indirekte risici vedr. rente, aktie og valuta er der foruden de 8 % under søjle I afsat yderligere 24 % under søjle II, svarende til **1.500 tkr.**

Tillæg til markedsrisici, der ikke er dækket af minimumskravet, udgør således samlet **8.973 tkr.**, som vedrører renterisici og indirekte risiko på investeringsforeninger.

Ad 6. Likviditetsrisiko

I princippet har bankens likviditetsrisiko ikke meget at gøre med det tilstrækkelige kapitalgrundlag. En forøgelse af solvensbehovet vil derfor ikke sikre banken 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 indskud af højrenteindlån (tidsindskud på 1 år), i det omfang bankens stabile anfordringsindlån (defineret ud fra størrelse, kundetilnytning mv.) 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. Beregningen giver ikke anledning til et tillæg pr. 30. juni 2019.

Ad 7. Operationel risiko

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

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

På baggrund af bankens årlige gennemgang for operationelle risici, foretaget af de afdelingsansvarlige, samt de konkrete opsamlede hændelser, vurderes det ikke relevant at tage et tillæg udover det kapitalkrav på 7.964 tkr., der allerede er afsat under søjle I.

Banken har i juni 2019 udvidet handlen med værdipapirer til at omfatte et stort udvalg af børsnoterede danske aktier og obligationer. 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 markedsforhold og overdrevne prisfald på aktiver. En høj gearing kan også indikere en sårbarhed over for undervurdering af risici på aktiver med lave vægte.

Ifølge ledelsesbekendtgørelsen skal banken tage højde for risici som følge af overdreven gearing, såfremt bankens gearingsgrad kommer under 7 %, samt sikre identifikation, styring og overvågning af gearingsrisici. Bankens skal således vurdere behovet for at øge kernekapitalniveauet, såfremt gearingen ikke nedbringes på anden vis.

Bankens gearing er opgjort til 8,2 % pr. 30. juni 2019, 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 Lov om finansiel virksomhed (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. Herudover er der også andre lovmæssige krav, der mere indirekte kan sætte en nedre grænse for bankens solvensbehov.

Lovkrav, der direkte påvirker solvensbehovet

Der er følgende fire lovkrav, som banken skal overholde:

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

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

Andre lovmæssige krav

Største eksponering

I CRR stilles der krav om, at banken ikke må have eksponeringer, der hver især overstiger 25 % af kapitalgrundlaget. Dog kan banken have en eksponering mod et andet pengeinstitut, realkreditinstitut eller investeringsforvaltningsselskab på op til 100 % af kapitalgrundlaget, såfremt eksponeringen er under 150 mio. EUR.

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

Bankens forretningsmodel medfører, at banken ikke vil få eksponeringer 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 pejlemærker 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, og hvor der er foretaget et tillæg under "*Ad. 3 udlånsvækst*".

4 Lovbestemte krav til det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov

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

5 Kapitalgrundlag efter fradrag og kapitalprocent

Kapitalmæssig overdækning	30.06.2019	
	Kr. 1.000	% af REA
Samlede risikoeksponeringer (REA)	1.036.277	
Kapitalgrundlag efter fradrag	186.825	18,0%
Tiltrækkelig kapitalkrav	106.823	10,3%
Overdækning	80.002	7,7%

6 Internt opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov samt mål

NEP-krav og hårdt stress

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 afviklings- og konkurssituation nedskrives og konverteres før simple krav og samtidig 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. Det er hensigten med NEP-tillægget, at der for udfordrede institutter er en bedre mulighed for en privat markedsrettet løsning, hvor sunde dele af porteføljen videresælges og de dårlige dele videreføres i regi af Finansiell Stabilitet.

Finanstilsynet har den 19. december 2018 fastsat NEP-tillægget (alene rekapitaliseringstillæg) for Coop Bank til 3,75 %, når det er fuldt indfaset i 2023. Indfasningen begynder i 2019. Pr. 30. juni 2019 er NEP-tillægget indfaset med 0,25 % svarende til **2.591 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.

Kapitalbevaringsbuffer

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

Kapitalbevaringsbufferen på 2,5 % er pr. 30. juni 2019 fuldt indfaset og udgør beløbsmæssigt **25.907 tkr.**

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 har alene krediteksponeringer i Danmark, hvor den kontracykliske kapitalbuffer den 31. marts er aktiveret med 0,5 % og for banken beløbsmæssigt udgør **5.181 tkr.**

Den kontracykliske kapitalbuffer aktiveres med yderligere 0,5 % den 30. september 2019 og yderligere 0,5 % fra den 30. juni 2020.

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 % svarende til **5.181. tkr.**

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag inklusive kapital til buffere, NEP-krav samt stress udgør 145.683 tkr. og fremgår af nedenstående tabel:

NEP-Krav + hårdt stress tillæg	30.06.2019	
	Kr. 1.000	% af REA
I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag	106.823	10,3%
NEP-tillæg	2.591	0,3%
Kapitalbevaringsbuffer	25.907	2,5%
Kontracyklisk buffer, aktiveret med 0,5 %	5.181	0,5%
Hårdt stress / højt sikkerhedsniveau	5.181	0,5%
NEP-krav + hårdt stress	145.683	14,1%

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. Kapitalkravet fremgår af efterfølgende tabel:

Kapitalkrav Genopretningsplan	30.06.2019	
	Kr. 1.000	% af REA
I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag	106.823	10,3%
NEP-tillæg	2.591	0,3%
Rødt lys buffer (genopretningsplan)	5.181	0,5%
Gult lys buffer (genopretningsplan)	25.907	2,5%
Kapitalkrav Genopretningsplan	140.502	13,6%

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. 30. juni 2019 på **145.683 tkr.**

Ønsket kapitalgrundlag	30.06.2019	
	Kr. 1.000	% af REA
Ønsket Kapitalgrundlag (max af Genopretning og NEP-krav+stress)	145.683	14,1%
Aktuelt Kapitalgrundlag	186.825	18,0%
- Heraf tillagt for overgangsordning vedr. IFRS 9 implementering	9.976	1,0%
Overskydende kapital i forhold til ønsket Kapitalgrundlag	41.142	4,0%
Rødt lys - Genopretningsplan	112.004	10,8%
Orange lys - NEP-Krav + hårdt stress tillæg	145.683	14,1%
Gult lys - Intern Genopretningsplan	140.502	13,6%

Med et aktuelt kapitalgrundlag på 186.825 tkr. har banken en overskydende kapital i forhold til ønsket kapitalgrundlag på 41.142 tkr. svarende til 4,0 % af REA.

Trafiklys

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 mv. Dertil kommer et tab af troværdighed. Finanstilsynet fastlægger frist for reetablering af kapitalbufferne.

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