

**Coop Bank A/S**  
**CVR-nr. 34 88 79 69**  
**Roskildevej 65, 2620 Albertslund**

## **Risikoreport 2024**

## Indledning

Risikorapporten/Søjle III-rapporteringen 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 431-454, ottende del
- EU-Kommissionens gennemførselsforordning (EU) 2021/637 (søjle III – forordningen) med efterfølgende ændringer
- EU-Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2021/763 af 23. april 2021 (indberetning og offentliggørelse af nedskrivningsegne passiver)
- Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov (nr. 2155 af 3. december 2020)
- samt de tilhørende tekniske standarder og retningslinjer fra EBA.

Offentliggørelse sker på bankens hjemmeside [www.coopbank.dk/om-banken/regnskaber](http://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.

Rapporteringen er udarbejdet på baggrund af årsrapporten 2024 for Coop Bank. Hvor intet andet er anført, er oplyste tal i nærværende rapport pr. 31. december 2024 og i 1.000 kr. Oplysningerne er ikke revideret, men er verificeret internt, jf. artikel 431, stk. 3.

Oplysningerne følger inddelingen i CRR-forordningen. Der er proportionalitet i oplysningskravene. Jf. CRR-artikel 4, nr. 145 og 148 er Coop Bank et "lille og ikke komplekst institut, der ikke er børsnoteret" og derfor årligt oplyser de krav, der følger af artikel 433b, hvilket er oplysningerne omhandlet i CRR-artiklerne:

- 435, stk. 1, litra a, e og f; 438, stk. 1, litra d; 450, stk. 1, litra a-d og h-i; 447, stk. 1, litra a-h.

Risikorapporten indeholder endvidere oplysninger om IFRS9-overgangsordningen jf. CRR-artikel 473e og EBA/GL/2020/12.

Direktionen erklærer, at:

Coop Banks søjle III-oplysningsforpligtelser pr. 31. december 2024 er udarbejdet i overensstemmelse med bankens bestyrelsesgodkendte politik for oplysning af søjle III-information, som er baseret på Europa-Parlamentets og Rådets forordning 2019/876 af 20. maj 2019, EU-Kommissionens implementerende regulering 2021/637 af 15. marts 2021, samt EU-Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2021/763 af 23. april 2021.

Politikken fastsætter bankens interne kontroller og procedurer for yderligere søjle III-oplysningsforpligtelser og omfatter ansvarsfordeling såvel som fuldstændigheds- og dokumentationskrav.

Albertslund, 7. februar 2025

Direktion

---

Morten Barsballe Nielsen  
Adm. Direktør

Coop Bank A/S, Roskildevej 65, 2620 Albertslund  
Telefon: 43 86 11 11  
Hjemmeside: [www.coopbank.dk](http://www.coopbank.dk)  
E-mail: [direktion@coopbank.dk](mailto:direktion@coopbank.dk)  
CVR-nr.: 34 88 79 69  
Stiftet: 13. december 2012  
Hjemstedskommune: Albertslund

## Indhold

1..... Offentliggørelse af risikostyringsmålsætninger og -politikker, 435, stk. 1, litra a, e og f, tabel EU OVA ...4	
1.1 Kreditrisici, 435, litra a, tabel EU OVA .....	6
1.2 Markedsrisici, 435, litra a, tabel EU OVA.....	7
1.3 Likviditetsrisici, 435, litra a, tabel EU OVA.....	8
1.4 Operationelle risici, 435, litra a, tabel EU OVA.....	9
1.5 Risici på bankens kapitaldækning, 435, litra a, tabel EU OVA .....	9
1.6 Ledelseserklæringer, 435, litra e og f, tabel EU OVA.....	10
2..... Individuelt solvensbehov, solvenskrav samt kapitalgrundlag, bek. om risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov, §§ 4-7 og bilag 2, pkt. 1-6 .....	12
2.1 Proces og metode i forbindelse med opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag (bilag 2, pkt. 1) .....	12
2.2 Kommentarer til opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag/solvensbehovet (bilag 2, pkt. 2 og 3).....	14
2.3 Oplysninger om kapitalkrav og kapitalmålsætning mv. (bilag 2, pkt. 5-6).....	22
3..... Offentliggørelse af kapitalgrundlagskrav og risikovægtede eksponeringsværdier, 438, stk. 1 litra d, skema EU OV1 .....	23
4..... Væsentlige målekriterier, 447, litra a-h, skema EU KM1 .....	24
5..... Aflønningspolitik, 450, stk. 1, litra a-d og h-j, tabel EU REMA, skema EU REM 1-5 .....	26
6..... Nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet) skema EU KM2, EU TLAC1, EU TLAC3B.....	28
7..... IFRS 9 overgangsordningen, 473e .....	30

# **1 Offentliggørelse af risikostyringsmålsætninger og -politikker, 435, stk. 1, litra a, e og f, tabel EU OVA**

## **Overordnet risikostyring**

Bankens hovedaktiviteter består af kreditgivning, realkreditformidling, indlån, betalingsformidling og værdipapirhandel til privatkunder i Danmark.

Bankens bestyrelse har med udgangspunkt i bankens forretningsmodel og produktudbud fastlagt politikker for bankens væsentligste aktivitets- og risikoområder. I politikkerne er fastlagt strategiske mål samt grænser og rammer for risikotagning inden for de enkelte aktivitets- og risikoområder.

Politikkerne indeholder, udover rammer og grænser for risikotagning, krav til organisatoriske forhold, kontroller, analyser samt rapportering og dermed bestyrelsens retningslinjer for risikostyring af det konkrete aktivitets- eller risikoområde.

Formålet med bankens overordnede risikostyring er at imødegå fremtidige hændelser, der vil kunne forhindre banken i at nå bankens økonomiske og strategiske mål.

Banken har defineret følgende overordnede risikoprofil, forstået som den risiko banken maksimalt ønsker at påtage sig:

- Kreditrisici: Mellem
- Markedsrisici: Mellem
- Likviditetsrisici: Lav
- Operationelle risici: Lav
- Risici på bankens kapitaldækning: Lav

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

Konsekvensen vurderes i enten 1) økonomisk tab, 2) sanktioner fra myndigheder og/eller 3) tab af troværdighed og vurderes på baggrund af bestyrelsens fastsatte niveau for genopretningsplanens gule lys for kapitalindikatoren på 2,5 % af REA.

Sandsynligheden vurderes ud fra, hvorvidt det vil overraske, hvis hændelsen sker indenfor et år, indenfor 2-5 år eller indenfor 5 år.

I lyset af, at banken fortsat er i vækst, forventes især de absolutte kreditrisici at være stigende, tilsvarende de operationelle risici i takt med implementering af flere og mere komplekse produkter og services.

Banken udvikler løbende sine værktøjer til identifikation, måling og styring af risici i takt med udviklingen af bankens størrelse og kompleksitet.

Coop Bank er deltager i den finansielle sektors fælles infrastruktur, herunder indenlandske betalings-clearinger og værdipapirclearinger. Clearinger varetages af Mastercard Payment Services Denmark A/S på vegne af Finans Danmark. Bankens betalingskortaktiviteter faciliteres af Nets Denmark A/S, og bankens kundeværdipapirdepoter faciliteres af Euronext Securities A/S.

Bankens kerne IT-systemer drives og vedligeholdes af BEC Financial Technologies. Banken samarbejder derudover med andre eksterne IT-leverandører vedrørende nogle af bankens øvrige IT-løsninger.

Bankens eksekvering af kundernes køb og salg af værdipapirer samt udlandsbetalinger sker via Arbejdernes Landsbank.

Banken formidler realkreditlån fra Totalkredit.

Bankens inkassohåndtering varetages af Intrum A/S.

Desuden anvender banken eksterne leverandører til kundeendt kontaktplatform og til CRM/mail platform.

Coop Bank har ikke outsourcet andre væsentlige aktivitetsområder end nævnt blandt ovenstående.

Coop Bank deltager pr. 31. december 2024 ikke i SWIFT eller andre udenlandske clearingløsninger (udover i det omfang, de danske løsninger er knyttet op herpå, f.eks. Euronext/Target).

### **Organisation**

Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for bankens risiko- og kapitalstyring. Alle politikker er godkendt af bestyrelsen.

Bankens bestyrelse foretager løbende opfølgning med henblik på at sikre realisering af bankens resultatmæssige og strategiske mål.

Banken har og forventer fremadrettet rentabel drift, som kan understøtte stigende regulatoriske kapitalkrav og en forventning om vækst i forretningsomfanget. Kapitalplanen indebærer optagelse af SNP-kapital og aktiekapital, som erstatning for eksisterende supplerende kapital, der kan indfries fra september 2026 og til at understøtte en yderligere vækst i forretningsomfanget samt SIFI-buffer nedarvet fra Sydbank A/S som SIFI-institut samt af samme årsag øget NEP-krav fastsat af Finanstilsynet.

Direktionen har fået delegeret risikorammer, som den delvist har videredelegeret. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelsen af tildelte risikorammer.

Det er som udgangspunkt de enkelte afdelingsledere, der er ansvarlige for at sikre, at der foreligger de fornødne forretningsgange, foretages analyser, kontroller m.v., således at der sker løbende 1. line risikostyring af aktiviteterne i afdelingerne.

Den daglige styring af finansielle risici foretages således af direktionen og kundecenteret på kreditområdet. Direktionen har videregivet beføjelser på kreditområdet til kundecenterets medarbejdere.

Der foretages overvågning, kontrol og rapportering vedrørende bankens finansielle risici af kreditafdelingen og finansafdelingen, der rapporterer 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 ansvarlige for operations sikrer sammen med direktionen og bankens risikoansvarlige 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 en risikoansvarlig. Den risikoansvarlige skal overvåge, at risikostyringen i banken sker på betryggende vis, herunder ved at skabe et overblik over bankens risici og det samlede risikobillede. Bankens risikoansvarlige 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 ikke identificeret mulige interessekonflikter mellem den risikoansvarliges opgaver som risikoansvarlig og andre opgaver, der medfører, at opgaven som risikoansvarlig ikke kan håndteres betryggende.

Den risikoansvarlige udarbejder efter behov og mindst én gang årligt en rapport til bestyrelsen om bankens risikostyring. Den risikoansvarlige deltager efter ønske og minimum en gang årligt 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 udarbejdet 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 sker risikobaseret og med udgangspunkt i det aktuelle risikobillede i banken.

### *Complianceansvarlig*

Direktionen har udpeget en complianceansvarlig. Det er compliancefunktionens opgave at overvåge, kontrollere og vurdere, om bankens metoder og processer på de enkelte aktivitets- og risikoområder er egnede til at opdage og mindske risikoen for manglende overholdelse af gældende lovgivning, markedsstandarder og interne regler.

Den ansvarlige for compliancefunktionens arbejde tager udgangspunkt i en direktionsgodkendt årsplan. Arbejdet i compliancefunktionen sker risikobaseret og med udgangspunkt i en compliance risikoanalyse.

### *Kreditkomité*

Kreditkomitéen udgøres af den 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 kredit-systemer samt kreditprocesser generelt.

### *IT- og informationssikkerhedsforum*

Forummet udgøres af den adm. direktør, IT-direktøren og direktøren for operations og den risiko- og complianceansvarlige. Mødefrekvensen er kvartårlig. Formålet er at sikre fokus på og rammer for IT-sikkerhed og -risiko, samt klarlægge og sikre koordinerede indsatser for at højne IT-sikkerheden.

### *Kommercielt board*

Kreditkomitéen udgøres af den adm. direktør, marketingdirektøren, kundedirektøren, IT-direktøren og kreditdirektøren. Mødefrekvensen er ugentlig. Formålet er at gennemgå udlån og salgsfremmende tiltag for at sikre udlån, samt at afstemme indsatser og aktiviteter tværgående for banken, som har påvirkning for det kommercielle område.

### *Ledergruppe*

Direktionen afholder hver 2. uge ledergruppemøde, hvor alle afdelingsledere deltager. På møderne foretages en gennemgang af prioriterede aktiviteter fastlagt for året i forhold til budget. Desuden orienterer direktionen om væsentlige aktiviteter i banken, ligesom der sker generel orientering fra de enkelte afdelingsledere.

## **1.1 Kreditrisici, 435, litra a, tabel EU OVA**

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

### **Strategier og procedurer for styring**

Bankens bestyrelse har fastlagt bankens kreditpolitik, herunder rammerne for kreditværdigheds-vurdering. Bestyrelsen ønsker, at risikoprofilen skal være mellem-risiko, hvilket bl.a. kommer til udtryk i produkt- og kundekaraktistika.

Bankens kreditpolitik omfatter alene privatkunder. Banken tilbyder både lån og kreditter uden sikkerhed og lån med sikkerhed i ejerbolig, herunder andelsbolig eller bil til privatformål. Derudover tilbyder banken formidling af realkreditlån fra Totalcredit. Banken tilbyder ikke valutalån eller afledte finansielle instrumenter, bortset fra kurskontrakter i forbindelse med kundens boligfinansiering.

Bankens finansielle modparter er begrænset til SIFI-institutter. Bestyrelsen har godkendt de enkelte modparter og størrelsen af eksponeringen.

Banken erhverver alene værdipapirer med kreditrisiko i form af statsobligationer eller korte, særligt dækkede danske realkreditobligationer. Banken har afhændet sin beholdning i 2024.

Direktionen kan bevilge lån og kreditter af enhver art i henhold til bankens Kreditpolitik, når den enkelte debtors samlede engagement ikke bringes op over 3 mio. kr., heraf 1 mio. kr. usikret. Direktionen kan i særlige tilfælde, i forbindelse med finansiering af fast ejendom til privatbeboelse, foretage bevillinger af midlertidige engagementer op til 10 mio. kr. Disse særlige tilfælde skal forelægges bestyrelsen til efterretning på førstkommande bestyrelsesmøde.

Bankens kundevedtætte krediteksponering består af udlån og kreditter til privatkunder. Kreditbeslutninger træffes på baggrund af en individuel kreditværdighedsvurdering baseret på oplysninger om låntagerens aktuelle økonomiske situation og evne til at tilbagebetale lånet, herunder krav til minimum og tilstrækkeligt rådighedsbeløb, maksimal gælds faktor, samt dokumentation og validering af disse informationer. Derudover indgår en statistisk kreditscoremodel og supplerende kreditregler, der blandt andet baseres på kundens demografiske data og relevante data i eksterne offentlige registre. Omfanget af kreditværdighedsvurderingen afspejler det ansøgte beløb og kundens samlede engagement i banken.

Sikkerheder i ejerbolig og belåningsværdien af disse, overvåges på et overordnet og individuelt niveau gennem forskelligt statistisk materiale og opdateres løbende.

Forretningsgangene tilpasses løbende for at efterleve kreditpolitikens rammer og eventuelle ændringer i denne.

Direktionen skal godkende kalibrering af den statistiske kreditscoremodel inden for kreditpolitikens rammer og kan ikke videregive godkendelsesbeføjelsen. Direktionen orienterer bestyrelsen ved væsentlige ændringer i kreditscoremodellens parametre og andre forhold.

Al kreditgivning i banken sker derudover 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 for alle typer lån/kreditter, i forhold til kundens samlede gæld på bevillingstidspunktet, kan udgøre 100 %. Hvis kunden har ejerbolig og real-kreditlån, sker beregning af kundens rådighedsbeløb dog ud fra en fastforrentet realkreditfinansiering med afvikling, uanset kundens faktiske finansiering med realkredit.

## **1.2 Markedsrisici, 435, litra a, tabel EU OVA**

*Ved markedsrisici forstås rente-, valuta-, aktie-, og råvarerisici, herunder relaterede risici, der er forbundet med afledte finansielle instrumenter, for eksempel optionsrisici. Bankens renterisici omfatter renterisici på alle finansielle instrumenter, såvel balanceførte som ikke balanceførte, herunder fastforrentede ind- og udlån, obligationer og investeringsforeninger, samt fastforrentet finansiering. Renterisici omfatter også kreditspændrisici. Risici omfatter både påvirkningen af den økonomiske værdi af bankens kapitalgrundlag og nettorenteindtægter fra ikke-handelsmæssige aktiviteter.*

### **Strategier og procedurer for styring**

Bankens politik for markedsrisici er vedtaget af bestyrelsen og er udformet under hensyntagen til, at risikoprofilen maksimalt må være mellemrisiko, som er styrende for de fastsatte grænser nedenfor.

Banken har ikke en handelsbeholdning af finansielle instrumenter.

Banken anvender alene afledte finansielle instrumenter i form af kurskontrakter i forbindelse med køb og salg af obligationer til kundernes boligfinansiering, der afdækkes én til én.

Bankens markedsrisici styres ud fra fastsatte limits for de forskellige risikomål. Opgørelse og kontrol sker på daglig basis, mens rapportering til direktionen sker minimum månedligt, og rapportering til bestyrelsen sker i forbindelse med bestyrelsesmøder.

### **Renterisiko**

Renterisikoen er risikoen for, at værdien af bankens aktiver og gældsposter ændres væsentligt som følge af ændringer i det generelle renteniveau. Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning.

#### *Følsomhed af økonomisk værdi af egenkapital (EVE-opgørelse, generel renterisiko)*

Bestyrelsen har fastlagt en ramme for den generelle renterisiko på +/- 1,0 % af bankens kernekapital efter fradrag.

#### *Øvrige renterelaterede risici*

Øvrige renterelaterede risici omfatter for banken væsentligst kreditspændrisici.

Bestyrelsen har ikke fastsat eksplicitte rammer for kreditspændsrisici med baggrund i, at der ikke foretages afdækningsforretninger eller positionstagning med hensyn til kreditspændsrisiko.

#### *Følsomhed af nettorenteindtjening (NII-opgørelse)*

Finanstilsynet henregner nettorenteindtjeningens følsomhed overfor renteændringer til markedsrisiko-området. I bankens risikostyring vurderes denne dog under indtjeningsmæssige risici. Det følger af, at bankens indtjening, udover at påvirkes direkte gennem rentebetalinger på aktiver og passiver, der forrentes med de pågældende rentesatser, i større grad afhænger af bankens egne ændringer i indlåns- og udlånsrenter overfor kunderne, samt andre markedsdeltageres reaktioner overfor deres kunder og derved påvirkningen af mængden af bankens indlån og udlån. Desuden påvirker renteændringer kundernes økonomi, og derfor evt. også bankens nedskrivningsniveau.

Bestyrelsen har ikke fastlagt eksplicitte rammer for NII-følsomheden med baggrund i, at banken ikke vurderes til at have en signifikant større indtjeningsrisiko end sektoren som helhed, og at banken har de fornødne manøvre muligheder på sigt til at kompensere for et eventuelt fald i markedsrenterne.

#### **Valutarisiko**

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

Bestyrelsen har fastlagt en ramme på 100.000 EUR i forbindelse med modtagelse af betalinger, herudover må der ikke tages positioner i fremmed valuta.

#### **Aktierisiko**

Bestyrelsen har ikke givet direktionen bemyndigelse til at erhverve aktier. Banken har ingen aktier ud over anlægsbeholdningen, der består af aktier i det 100 % ejede Coop Betalinger A/S samt sektoraktier i BOKIS.

#### **Råvarerisici**

Bestyrelsen har ikke givet direktionen bemyndigelse til at tage råvarerisici. Banken har ingen råvarerisici.

### **1.3 Likviditetsrisici, 435, litra a, tabel EU OVA**

*Med likviditetsrisici forstås risikoen for, at bankens omkostninger til likviditetsfremskaffelse stiger uforholdsmæssigt meget, manglende finansiering forhindrer banken i at opretholde den vedtagne forretningsmodel, og banken ultimativt ikke kan opfylde sine betalingsforpligtelser på grund af manglende finansiering.*

#### **Strategier og procedurer for styring**

Banken har en politik for likviditet, herunder beredskabsplan, som er godkendt af bestyrelsen. Der er krav om, at risikoprofilen skal være lav.

Bestyrelsen har fastlagt konkrete rammer for direktionens likviditetsbeføjelser, hvorefter direktionen alene kan disponere likviditetsmæssigt, herunder uddelegere beføjelser, i forhold til den gældende instruks.

Banken funder sig med indlån fra kunder og egenkapital. Bankens likviditetsstrategi er at optage stabilt indlån, herunder bundet tidsindskud (aftaleindlån), i takt med at udlånet øges samt have egenkapital og tilstrækkeligt stabilt indlån, som sikrer den nødvendige reaktionstid ved stress på likviditeten. Anfordringsindlån anses for stabilt, såfremt banken har et helkundeforhold, eller at indlånet er af mindre omfang.

Direktionen styrer aktivt likviditeten ved fastsættelse af rammerne for kundernes aftaleindlån samt rentevilkårene for anfordringsindlån. Desuden disponerer direktionen køb/salg af obligationer til egenbeholdningen og pengemarkedsplaceringer.

Banken stiller ikke likviditet til rådighed for andre pengeinstitutter, men kan anbringe likviditet inden for rammer fastsat af bestyrelsen.



Bankens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, 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. Fundingrisikoen begrænses ved at have fastsat en dækning på 110 % i forhold til det gældende krav for NSFR jf. CRR 412. Grænserne er kalibreret ud fra stresstest i bankens genopretningsplan.

#### **1.4 Operationelle risici, 435, litra a, tabel EU OVA**

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

##### **Strategier og procedurer for risikostyring**

Banken har med henblik på at mindske operationelle risici udarbejdet en politik for operationelle risici, der er vedtaget af bestyrelsen og er udformet under hensyntagen til ønsket om, at risikoprofilen maksimalt må være lavrisiko. Det er bankens overordnede mål, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

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. Bestyrelsen har fastsat et mål for, at tab på operationelle hændelser ikke overstiger 150 tkr. årligt.

Bankens afdelingsledere har ansvaret for, at lovgivning og regler implementeres og efterleves indenfor deres ansvarsområder. Direktionen har ansvaret for, at der er en klar og entydig ansvarsfordeling mellem de enkelte afdelinger.

IT-forsyningen udgør et væsentligt element i bankens drift, og bankens ledelse forholder sig løbende til bankens IT-sikkerhed herunder til beredskabsplaner og nødplaner, der har til hensigt at sikre driften trods eventuelle kritiske begivenheder. Bankens politik for IT-sikkerhed og politik for IT-risikostyring understøtter den operationelle risikostyring, og er vedtaget af bankens bestyrelse. Bestyrelsen har ligeledes vedtaget politik for outsourcing, der skal sikre, at den outsourcete opgavevaretagelse foregår betryggende og tilfredsstillende.

Bestyrelsen har desuden vedtaget politik for sund virksomhedskultur, der skal sikre og fremme en sund virksomhedskultur med henblik på at forebygge, at banken misbruges til hvidvask, terrorfinansiering samt anden finansiel kriminalitet. Politikken suppleres af politik til forebyggelse af hvidvask og terrorfinansiering.

Banken forsikrer sig i overensstemmelse med en af bestyrelsen fastlagt risikoprofil. Bankens forsikringsmæssige afdækning sker ud fra en risikobaseret tilgang, hvor risikoen afvejes op imod 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 ud fra risikoens niveau, om en begrænsning af risiciene kan ske på anden vis, f.eks. via tilpasning af forretningsgange, øget kontrol og/eller rapportering.

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

#### **1.5 Risici på bankens kapitaldækning, 435, litra a, tabel EU OVA**

*Risiko på bankens kapitaldækning består af 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 Sydbank A/S, og at Sydbank A/S tilfører banken den eventuelle nødvendige kapital til at understøtte bankens ønskede vækst og kommende regulatoriske krav.

Bestyrelsen har fastsat en kapitalmålsætning som summen af:

- Solvensbehovet
  - NEP-tillæg
  - Kapitalbevaringsbuffer
  - SIFI-buffer
  - Stressbuffer
- [stressresultat<sup>1</sup> dog minimum 0,5 %  
+ kontracyklisk buffer].

Kapitalplaner, -beredskab og -nødplaner udarbejdes på baggrund af, at banken er 100 % ejet af Sydbank A/S.

## 1.6 Ledelseserklæringer, 435, litra e og f, tabel EU OVA

### **Bankens bestyrelse har den 7. februar 2025 afgivet nedenstående erklæring:**

*Det er bestyrelsens vurdering, at bankens risikostyring overholder gældende regler og standarder, er passende og effektiv og er i overensstemmelse med bankens forretningsmodel. Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at risikostyringssystemerne er tilstrækkelige i forhold til risikoappetit og strategi, således at der herved sikres going concern.*

*Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at 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 den risikoappetit, som bestyrelsen har fastsat, påvirker hinanden. Nedenfor fremgår beskrivelse samt tilsynsdiamant-tabellen.*

*Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel og strategi samt materiale og rapporteringer forelagt for bestyrelsen af bankens direktion, revision, den risikoansvarlige og den complianceansvarlige samt på grundlag af indhentede supplerende oplysninger eller redegørelser.*

*Bankens forretningsmodel er baseret på bankens formål, mission, vision og værdier:*

- *Det er bankens formål at bidrage til større økonomisk overskud og tryghed for danskerne.*
- *Det er bankens mission – at tilbyde billige og ordentlige bankprodukter til danskerne med særlige fordele til medlemmer af Coop.*
- *Det er bankens vision, at den mere end nogen anden bank opfattes som billig og tryk.*
- *Bankens værdier bygger på Coops mere end 150 år gamle historie. Ansvarlighed, redelighed, gennemsigtighed og lyst til at forandre til gavn for forbrugerne – ærlige varer til ærlige priser.*

*Banken ønsker en solid og robust økonomi baseret på en prissætning af bankens produkter, som afspejler de omkostninger, risici og kapitalbinding, som banken påtager sig. Bankens primære indtjening stammer fra rentemarginal på ind- og udlån, mens betalingsformidling i højere omfang bidrager til at skabe loyalitet hos medlemmerne i Coop og er omkostningsdækket via kundegebyrer. For at øge den økonomiske robusthed er der fokus på at udvide indtjeningskilderne med boligområdet som primært indsatsområde. Indtjeningen understøttes af en effektiv omkostningsstyring.*

*Banken ønsker et konservativt mål for kapitaldækning, således at der ikke er tvivl om Bankens robusthed. Kapitalmålsætningen er det opgjorte solvensbehov plus NEP-tillæg, kapitalbevaringsbuffer, systemisk buffer, SIFI-buffer samt en stressbuffer bestående af stresstestresultatet fra bankens genopretningsplan<sup>2</sup>, dog minimum 0,5 %-point, tillagt kontracyklisk kapitalbuffer.*

*Bestyrelsens gennemgang af bankens forretningsmodel og politikker viser, at forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder på en hensigtsmæssig måde udmøntes og er afspejlet i de enkelte politikker og specificerede grænser, herunder i bestyrelsens retningslinjer til direktionen og*

---

<sup>1</sup> Stresstestresultatet hidrører fra bankens genopretningsplan. Det er Finanstilsynets stresstest tilpasset bankens forhold, hvor Finanstilsynet antager at en evt. kontracyklisk buffer ophæves og således kan bruges til at modvirke stresseffekten. Desuden anvendes/modregnes et kapitaltilsagn fra Sydbank A/S på 25 mio. kr. i stressresultatet til brug for opgørelse af kapitalmålsætningen.

videregivne beføjelser til andre organisatoriske enheder. De specificerede grænser vurderes at være udformet således, at de er gennemsigtige og kontrollerbare. Gennemgangen viser desuden, at de reelle risici ligger inden for grænserne fastsat i de enkelte politikker og i videregivne beføjelser, og det er på den baggrund bestyrelsens vurdering, at der er overensstemmelse mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og de reelle risici inden for de enkelte områder.

Den af bestyrelsen besluttede maksimale risikotolerance styres via de fastsatte grænser i de enkelte politikker.

Kreditrisiko er styret gennem bankens kreditpolitik med mål om at holde risikoen på et acceptabelt niveau i forhold til bankens kapitalgrundlag og forretningsvolumen, givet den generelle udvikling i dansk økonomi. Hertil kommer den løbende overvågning og rapportering vedrørende kreditrisici, som sikrer overensstemmelse med den godkendte risikoappetit.

Banken påtager sig markedsrisiko, primært repræsenteret ved renterisiko. Bestyrelsen er ansvarlig for markedsrisikopolitikken, herunder fastsættelsen af bankens overordnede markedsrisikoprofil- og rammer. Banken tilpasser sin markedsrisiko i overensstemmelse med markedsudviklingen og opretholder en passende risikoappetit i forhold til den af bestyrelsen aftalte risikoprofil.

Forretningsmodellen medfører likviditetsrisiko. Disse risici styres ved en aktiv styring af aftaleindlån og anfordringsindlån, med henblik på at sikre tilstrækkelig likviditet, således at banken kan opfylde sine forpligtelser. Likviditetsrisikoen overvåges på dagligt grundlag for at sikre overholdelse af den af bestyrelsen vedtagne likviditetspolitik, herunder beredskabsplan.

Desuden har bestyrelsen vedtaget en politik for operationelle risici, der søger at sikre, at bankens eksponering for operationelle risici og deraf følgende tab er på et acceptabelt niveau i forhold til bankens overordnede mål.

Den samlede risiko justeres løbende for at harmonere med bankens risikoprofil og kapitalstruktur i overensstemmelse med bankens kapitalstyring. Bestyrelsen modtager løbende rapportering vedrørende udvikling af risikotyperne, og hvordan banken manøvrerer inden for de relevante politikker. Dette giver mulighed for bestyrelsen til at føre tilsyn med overholdelsen af de godkendte politikker.

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 for grænseværdierne.

#### **Tilsynsdiamanten**

<b>Pejlemærke</b>	<b>Grænseværdi</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Summen af store eksponeringer	<175 %	16 %	4 %
Ejendomseksponering	<25 %	0 %	0 %
Udlånsvækst	<20 %	-2 %	0 %
Likviditetspejlemærke	>100 %	632 %	894 %

Således godkendt på bestyrelsesmødet den 7. februar 2025

## **2 Individuelt solvensbehov, solvenskrav samt kapitalgrundlag, bek. om risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov, §§ 4-7 og bilag 2, pkt. 1-6**

### **2.1 Proces og metode i forbindelse med opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag (bilag 2, pkt. 1)**

Bankens metode til vurdering af, hvorvidt solvensbehovet er tilstrækkeligt til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter, følger bankens ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process).

I ICAAP'en identificeres de risici, som banken er eksponeret over for med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse eventuelt kan reduceres ved forretningsgange, beredskabsplaner mv. Endelig vurderes det, hvilke risici der skal afdækkes med kapital.

Den interne kapital (solvensbehovet) er bankens egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, som banken påtager sig. Bankens bestyrelse har kvartalsvise drøftelser vedrørende fastsættelsen af solvensbehovet for at sikre, at det er tilstrækkeligt til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra bankens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen af solvensbehovet, herunder stressniveauer samt vækstforventninger. Dette gælder også, selvom Finanstilsynets benchmarks anvendes. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af bankens solvensbehov, som skal være tilstrækkelig til at dække bankens risici og understøtte nuværende og kommende aktiviteter.

Herudover drøfter bestyrelsen indgående en gang om året opgørelsesmetoden for bankens solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og benchmarks, der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

Solvensbehovet opgøres ved en 8+ metode, der omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes med kapital: kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i bankens risikoprofil, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger, der kan have betydning herfor, herunder budgettet.

#### **Coop Banks solvensbehovsmodel**

Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Derudover har Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Både Finanstilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel, som banken anvender, bygger på 8+ metoden, hvor der tages 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.

Derudover opstilles i Finanstilsynets vejledning benchmarks for, hvornår Finanstilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkeligt inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer banken på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til bankens risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes bankens egen historik.

De risikofaktorer, der er medtaget i solvensbehovsmodellen, er efter bankens opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at bankens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af den interne kapital (solvensbehovet) samt de risici, som ledelsen finder, at banken har påtaget sig.

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 den interne kapital (solvensbehovet).

Nedenfor fremgår opgørelsen af det tilstrækkelige kapital- og solvensbehov pr. 31. december 2024.

<b>Coop Bank solvensbehovsmodel</b>	<b>31.12.2024</b>	
	Kr. 1.000	% af REA

<b>Søjle I</b>		
Risikoeksponering (REA)	1.330.782	
- heraf kreditrisiko	1.053.077	
- heraf markedsrisiko	0	
- heraf operationel risiko	277.706	
<b>1. Søjle I, 8% af samlede risikoeksponeringer</b>	<b>106.463</b>	<b>8,0%</b>

<b>Søjle II</b>		
<b>2. Indtjeningsrisici:</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
2.1 Basisindtjeningens evne til at dække kredittab	0	0,0%
2.2 Følsomhed af nettorenteindtjening (NII)	0	0,0%
<b>3. Udlånvækst</b>	<b>205</b>	<b>0,0%</b>
<b>4. Kreditrisici:</b>	<b>5.919</b>	<b>0,4%</b>
4.1 Store kunder med finansielle problemer	0	0,0%
4.2 Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer	0	0,0%
4.2 Branchekoncentration	280	0,0%
4.2 Geografisk koncentration	0	0,0%
4.2 Demografisk koncentration	0	0,0%
4.2 Renterisiko (kreditrelateret)	0	0,0%
4.3 Modelusikkerhed: IFRS 9 parametre (datagrundlag og skøn)	1.887	0,1%
4.3 Mindre andel helkunder/konjunkturusikkerhed	0	0,0%
4.4 NPE-bagstopper	3.753	0,3%
<b>5. Markedsrisici:</b>	<b>5.316</b>	<b>0,4%</b>
5.1 Renterisiko inden for handelsbeholdning	0	0,0%
5.2 Renterisiko uden for handelsbeholdning:		
5.2 Følsomhed af økonomisk værdi af egenkapital (EVE)	5.316	0,4%
5.2 Øvrige renterelaterede risici (Kreditspændrisiko)	0	0,0%
5.3 Aktierisiko	0	0,0%
5.4 Valutarisiko	0	0,0%
<b>6. Likviditetsrisici</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
6.1 Afhængighed af aftaleindlån	0	0,0%
<b>7. Operationelle risici</b>	<b>1.996</b>	<b>0,2%</b>
7.1 IKT-risikovurdering	0	0,0%
7.2 Styringsmæssige risici	0	0,0%
7.3 Opstart boligfinansiering	1.996	0,2%
<b>8. Gearing</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>9. Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>10. Lovkrav m.v.</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>Søjle II tillæg i alt</b>	<b>13.437</b>	<b>1,0%</b>

<b>I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag</b>	<b>119.899</b>	<b>9,0%</b>
- Heraf til kreditrisici (kreditrisiko del af 1 samt 4)	90.166	6,8%
- Heraf til markedsrisici (markedsrisiko del af 1 samt 5)	5.316	0,4%
- Heraf til operationelle risici (operationel risiko del af 1 samt 7)	24.213	1,8%
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8)	205	0,0%
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav m.v. (9+10)	0	0,0%

## 2.2 Kommentarer til opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag/ solvensbehovet (bilag 2, pkt. 2 og 3)

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

Solvensbehovsvejledningen 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.

Det samlede søjle-I krav er opgjort til 106,5 mio. kr.

### 2. Søjle II-tillæg

De normale risici antages at være dækket af søjle I-kravet, hvorfor der efterfølgende er taget stilling til, hvorvidt der er risici derudover, der nødvendiggør et tillæg i solvensbehovet (søjle II-tillæg).

#### 2. Indtjeningsrisici

##### 2.1 Basisindtjening

Er første buffer til at dække tab på udlån og garantier. Hvis bankens basisindtjening er beskeden i forhold til udlån og garantier (mindre end 1 %), kan den ikke i samme omfang forventes at være tabsabsorberende.

Ved opgørelsen af basisindtjeningen for de kommende 12 måneder tager banken afsæt i den realiserede basisindtjening de fire foregående kvartaler. Basisindtjeningen kan være korrigeret for ekstraordinære forhold. Et stress af den budgetterede basisindtjening med den største treårige negative budgetafvigelse viser, at det er en tilstrækkelig forsigtig tilgang.

Bankens basisindtjening før skat og nedskrivninger er positiv og udgør 3,4 % af udlån og garantier. Da basisindtjeningen er større end 1 %, tager banken intet tillæg.

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 eller fremskrivninger.

Banken oplever generelt stabilitet i den voksende basisindtjening. Det vurderes ikke relevant med et tillæg for volatilitet i indtjeningen.

##### 2.2 Følsomhed af nettorenteindtjeningen (NII-opgørelse), tillagt ændringer i markedsværdien

Banken foretager vurdering af, hvordan ændringer i renteniveauet kan påvirke den løbende indtjening, hvor der vurderes på, om nettorenteindtjeningen kan blive presset i parallelle renteskiftscenarier (+/- 2%) under antagelse af konstant balance, herunder bankens forventede reaktion i prissætningen. Alle relevante rentefølsomme instrumenter allokeres til tidskategorier i henhold til deres rentetilpasnings-tidspunkt. Rentetilpasningerne antages at ske midt i tidskategorien.

Hernæst beregnes effekten på renteindtjeningen over 3 måneder, 6 måneder og 12 måneder. Kursreguleringen ved en renteændring er ikke indregnet i renteindtjeningen, men er indregnet særskilt som en effekt af ændringen i markedsværdien.

Endelig vurderes den mere langsigtede effekt på indtjeningen.

Banken har forholdsvis beskedne fastforrentede udlånsprodukter og kun få produkter, der har renter knyttet til en markedsbaseret referencerente (supplerende kapital).

Banken har ingen obligationsbeholdning.

Et fald i markedsrenterne på 2 % vurderes til at have en negativ indtjeningseffekt både på kort og langt sigt. For at simulere bankens reaktion på en 2 %'s nedsættelse er der taget udgangspunkt i de historiske rentesatser, der var gældende i banken, da Nationalbankens styringsrente var ca. 2 pct. lavere end pr. 31. december 2024.

Bankens basisindtjening er fortsat positiv efter både 3, 6 og 12 måneder. Den langsigtede effekt beregnes til at være på et tilsvarende niveau. Bankens basisindtjening er fortsat positiv.

En stigning i markedsrenterne på 2 % beregnes til at have en positiv indtjeningseffekt både på kort og langt sigt. For at simulere bankens reaktion er der taget udgangspunkt i en rentestigning i udlånet modsvarende den ændring, der forventes ved et 2 %-points rentefald. På indlånet er der anvendt samme forholdsmæssige fordeling, som blev anvendt ved seneste renteforhøjelse.

Vurderingerne er naturligvis forbundet med usikkerhed og afhængige af, hvordan sektoren som helhed vil reagere, herunder på eventuelle negative renter, samt reaktion fra andre aktører på de finansielle markeder.

Det vurderes, at banken ikke har en signifikant større indtjeningsrisiko end sektoren som helhed, men at et rentefald dog kan have en forholdsvis større effekt for banken, idet indtjeningsgrundlaget i udgangspunktet er mindre end for sektoren i gennemsnit.

Der er ikke vurderet behov for et tillæg for renterisiko på nettorenteindtjeningen.

### *3. Udlånsvækst*

En høj udlånsvækst kan være 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. Tillægget for udlånsvækst er for væksten i det kommende år og et udtryk for usikkerhed om engagementerne og håndteringen heraf, når de tages på bøgerne ved høj vækst.

Banken bruger budgettal for de kommende 12 måneders vækst, da de er dokumenterede og godkendt af bestyrelsen. I løbet af året bruges også en fremskrivning konsistent med bankens planer.

Bankens forretningsmodel er alene baseret på udlån til privatkunder, og banken vurderer, at det ikke er relevant at tage særskilte tillæg for vækst i enkeltsegmenter eller udlånsvæksten generelt.

En udlånsvækst på 10,3% giver et tillæg på 0,2 mio. kr.

### *4. Kreditrisici*

Banken tager i sine vurderinger højde for forskellige yderligere former for kreditrisici. Finanstilsynet angiver, at det først og fremmest drejer sig 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 erhvervs-kunder, hvorfor disse tillæg som udgangspunkt ikke er relevante. Bankens kan dog have andre koncentrationer i privatkundesegmentet, som skal identificeres og vurderes.

#### *4.1. Kreditrisici på større individuelle eksponeringer med finansielle problemer*

Finanstilsynet angiver, at for større eksponeringer med finansielle problemer (mindst 2 % af bankens kapitalgrundlag, svarende til 6,8 mio. kr.) skal der foretages en vurdering af det forsigtigt skønnede tab på den enkelte eksponering.

Med udgangspunkt i bankens kreditpolitik, hvor et engagement må være 3 mio. kr., heraf minimum 2 mio. kr. pantsikret, har og får banken ikke store blivende kundeengagementer.

Det vurderes ikke relevant med et tillæg for koncentrationsrisiko på større individuelle eksponeringer.

#### *4.2. Koncentrationsrisici i kreditporteføljen*

##### *4.2.1 Koncentrationsrisici på individuelle eksponeringer (single name concentration)*

Finanstilsynet angiver, at udgør de 20 største uvægtede eksponeringer mere end 4 % af de samlede uvægtede eksponeringer, kan der være koncentrationsrisici. Bankens 20 største uvægtede eksponeringer udgør tilsammen 60,1 mio. kr., svarende til 3,3 %.

Det vurderes ikke relevant med et tillæg for koncentrationsrisiko på større eller mindre individuelle eksponeringer.

#### 4.2.2 Koncentrationsrisici på brancher

I Finanstilsynets vejledning henvises til Herfindahl-Hirschman Indekset (en matematisk formel) til at måle graden af koncentrationsrisiko på brancher. Såfremt branchekoncentrationen overstiger 20 %, målt på de samlede eksponeringer til erhverv, skal der foretages et tillæg.

Da banken, jf. forretningsmodellen, alene har udlån og garantier til private, er der som udgangspunkt ikke koncentrationsrisiko på brancher.

Garantier stillet i sektor- og samarbejdsregi (Garantiformuen, BOKIS mv.) giver dog, ud fra Finanstilsynets vejledning, et mindre tillæg.

Der er foretaget et tillæg på 0,3 mio. kr. til koncentrationsrisiko på brancher iht. Finanstilsynets vejledning.

Der er endvidere foretaget en vurdering af koncentrationsrisici relateret til:

#### 4.2.3 Koncentration af sikkerheder

#### 4.2.4 Geografisk koncentration af kreditporteføljen

#### 4.2.5 Koncentrationer på brancher i øvrigt, der fremadrettet kan give øgede tab

#### 4.2.6 Koncentrationer på brancher/kunder særligt udsat for rente eller valutarisiko

#### 4.2.7 Koncentrationer på større udlån

#### 4.2.8 Koncentration på beskæftigelse (brancher)

#### 4.2.9 Koncentration aldersfordeling

Hvilket ikke har givet anledning til at foretage tillæg.

#### 4.3 Øvrige kreditrisici

Banken vurderer, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (eksponeringer under 2 % af bankens kapitalgrundlag) udover koncentrationer, som ikke er tilstrækkeligt dækkede af søjle I kravet.

#### 4.3.1 Overordnet vurdering af aktivernes kvalitet

En overordnet vurdering af aktivernes kreditrisici og modellerne bag foretages årligt og er forelagt bankens bestyrelse.

Med de afhjælpende foranstaltninger til modeller og parametre er det vurderingen, at kreditkvaliteten er godt afspejlet gennem parametre og modeller, og der er ikke nogen porteføljer, der vurderes at være på vej mod yderligere forringelse, der ikke er afspejlet i modeller, korrektioner og ledelsesmæssige tillæg.

Hvilket ikke har givet anledning til at foretage tillæg.

#### 4.3.2 Modelusikkerhed – IFRS 9 nedskrivningsmodel

Enkelte af parametrene i IFRS 9 nedskrivningsmodellen er skønsmæssigt korrigeret. Dette er gjort for at afspejle den usikkerhed, der særligt er i de tilfælde, hvor datagrundlaget er begrænset, statistisk usikkert eller hvor modellen vurderes ikke at være tilstrækkelig. Tillægget kan opdeles i to komponenter: skønsmæssigt fastsatte parametre og statistiske usikkerheder. Hertil kommer, at der er foretaget ledelsesmæssige tillæg for tidlige hændelser til de modelberegnedes nedskrivninger.

#### 4.3.2.1 Usikkerhed relateret til skønsmæssigt fastsatte parametre

Skønsmæssige korrektioner til parametrene i IFRS 9 nedskrivningsmodellen bliver løbende korrigeret og tilpasset det tilgængelige datagrundlag. Nogle af grupperne, specielt i stadie 2 og 3, har et sparsomt datagrundlag, hvorfor der er foretaget kvalitative skøn samt korrektioner af model/parameterværdier.

#### 4.3.2.2 Statistiske usikkerheder

Det er vurderet, at direkte datadrevne parametre er stabile og fastsat på baggrund af et signifikant datagrundlag, hvorfor der ikke er behov for et tillæg herfor.

For at imødegå den usikkerhed, der ligger i skønsmæssige vurderinger, statistiske usikkerheder samt ledelsesmæssige tillæg, tager banken et søjle II-tillæg på 5 % af de opgjorte nedskrivninger.



Det vurderes, at der for modelusikkerhed i IFRS9 nedskrivningsmodulet mv., er behov for et tillæg på i alt 1,9 mio. kr. under kreditrisici.

#### *4.3.3 Ikke-helkunde risici / konjunkturusikkerhed*

En overgang til lavkonjunktur kan få store konsekvenser for kreditrisikoen på bankens låneportefølje. I forbindelse med den seneste finanskriser var det dog primært banker med store erhvervs- og/eller ejendomsporteføljer, der realiserede store tab. I den kontekst er banken således mindre konjunkturfølsom end sektoren som helhed.

Konjunkturfølsomheden i bankens nedskrivninger indregnes på baggrund af LOPI's konjunkturmodel for BEC-institutter, med standard følsomhed, hvor banken ganger bankens beregnede aktuelle fremadskuende justeringsfaktorer for hver portefølje på den historisk opgjorte PD12.

Nedskrivningsniveauet er derfor følsomt overfor LOPI's anvendte makroøkonomiske forudsigelser, men vurderingen er, at usikkerheden kan indeholdes i det foretagne 5 % tillæg jf. ovenstående pkt. 4.3.2.

#### *4.3.4 Sikkerheder, måling af værdi*

Banken yder boliglån samt billån med sikkerheder.

Banken har foretaget stresstest i et scenarie, hvor der er fald i de pantsatte aktiver på henholdsvis 10 % og 20 %. Den beregnede stigning i lånenes blanco element vil give en minimal mernedskrivning.

Henset til sikkerhedernes niveau samt stressberegningens størrelse, er det ikke vurderet relevant med et tillæg for usikkerhed i målingen af sikkerheder.

#### *4.3.5 Kreditrisikorelaterede renterisici*

Stigninger i de "korte renter" vurderes at have størst umiddelbar effekt på forbrugernes likviditet/rådighedsbeløb. Det er ikke vurderingen, at Coop Bank har en højere andel af den type boligejere end andre banker, hvilket er vurderet ved koncentrationer på brancher/kunder, som er særligt udsat for rente eller valutarisiko.

Stigninger i de "lange renter" påvirker ikke umiddelbart forbrugernes likviditet/rådighedsbeløb, men har en mere indirekte virkning via fald i sikkerhedernes værdi. Coop Bank har beskedne udlån med sikkerheder og der er ikke grundlag for at mene, at Coop Bank har en overnormal andel af denne type boligejere, hvorfor risikoen ved stigninger i de lange renter alt andet lige er mindre for Coop Bank end for gennemsnittet af danske banker.

Der vurderes ikke behov for tillæg for kreditrisikorelaterede renterisici vedrørende pantsikkerhed.

#### *4.4 Krav til minimumsdækning af tab for nødlidende eksponeringer (NPE-bagstopper)*

Der er indført NPE-regler, som betyder, at nødlidende eksponeringer – indenfor en tidsperiode på maksimalt ti år – fuldt ud fradrages i den egentlige kernekapital for den del af eksponeringen, som ikke er nedskrevet.

Der skal tidligst ske fradrag for eksponeringer, der har været nødlidende i mere end to år.

Såfremt der inden for de kommende 12 måneder forventes en signifikant stigning i kapitalfradrag, som følge af NPE-bagstopperen, har Finanstilsynet fremført, at det bør afdækkes i solvensbehovet.

En fremskrivning på baggrund af eksponeringerne pr. 31. december 2024 viser, at aldersfordelingen af bankens nødlidende eksponeringer potentielt kan give anledning til yderligere fradrag i bankens kapitalgrundlag på op til 3,8 mio. kr.

Tillæg i relation til NPE-bagstopperen ud fra en forsigtig tilgang på 3,8 mio. kr.

#### *5. Markedsrisiko*

Tillæg for markedsrisici skal dække risici uden for handelsbeholdningen. Da banken ikke har en handelsbeholdning, adresseres alle bankens markedsrisici til poster uden for handelsbeholdningen.

Banken tager udgangspunkt i, at banken påtager sig de maksimale risici inden for de grænser, som bestyrelsen har givet direktionen beføjelse til.

Banken tager 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.

#### *5.1. Renterisiko, inden for handelsbeholdningen*

Banken har ingen handelsbeholdning.

#### *5.2. Renterisiko, uden for handelsbeholdningen*

##### *5.2.1 Følsomhed af økonomisk værdi af egenkapital (EVE-opgørelse, generel renterisiko)*

Den generelle renterisiko er et udtryk for, hvor meget af kernekapitalen efter fradrag der tabes ved en generel rentestigning på 1 % -point på gældsinstrumenter.

Banken undersøger, om den er særligt eksponeret overfor tab, som måtte opstå, såfremt der sker renteændringer i forskellige varighedszoner uafhængigt af hinanden. Særligt forholdes til rentestrukturændringer i form af rentevip, hvor f.eks. de korte renter forskydes i én retning, mens de lange renter forskydes i den modsatte retning.

Til stresstesten anvendes de rentefølsomheder, som fremgår af EBA's retningslinjer for styring af renterisiko uden for handelsbeholdningen og som er angivet i Finanstilsynets vejledning.

Udgangspunktet for beregningen er den af bestyrelsen fastsatte beføjelse til direktionen til at tage renterisici, der i direktionsinstruksen pr. 31. december 2024 er på 1,0 % af bankens kernekapital efter fradrag.

Banken foretager kapitalbelastning af den effekt (parallelforskydning eller rentevip), som numerisk giver den største risiko, men som også vurderes som realistisk, aktuelt er det parallelforskydning på 2,0 %.

Ud fra de angivne retningslinjer foretages et tillæg på 5,3 mio. kr. for den generelle renterisiko.

#### *5.2.3 Øvrige renterelaterede risici*

Følgende renterelaterede risici er vurderet:

*Ikke-realiseret tab på obligationer til amortiseret kostpris*

*Indbyggede optioner*

*Indlån uden kontraktuel udløb*

*Aftaleindlån*

*Udlån med mulighed for førtidig indfrielse*

*Basisrisiko (forskellig udvikling i referencerenter)*

Hvilket ikke har givet anledning til at foretage tillæg.

#### *5.2.4 Kreditspændsrisiko*

Kreditspændet angiver f.eks. merrenten på obligationsudsteder med forskellig kreditværdighed eller forskelle i obligationens likviditet eller rangorden. Kreditspændsrisikoen er risikoen for, at kreditspændet (merrenten) ændrer sig til ugunst for banken f.eks. realkreditobligationer ændres i forhold til statsobligationer.

Det er vurderingen, at der ikke er et væsentligt niveau af kreditspændsrisiko i bankens balance.

Tillæg for kreditspændsrisiko vurderes ikke relevant.

#### *5.3 Aktierisici*

##### *5.3.1 Enkeltaktier*

Såfremt en aktieeksponeringsramme udgør 5 % eller mere af bankens kernekapital, bør der foretages følsomhedsberegninger, som viser effekten på kapitalgrundlaget ved en henholdsvis lille, mellem og stor aktiestress. Det er alene aktier i handelsbeholdningen, der bør stresses, da aktier i anlægsbeholdningen, herunder sektoraktier, indgår i vurderingen af tillæg til dækning af kreditrisiko over for udsteder. Iflg. bankens forretningsmodel forventes ikke aktier i handelsbeholdningen eller associerede selskaber.

Tillæg for aktierisiko er således ikke relevant.

#### 5.4 Valutarisici

Jf. direktionsinstruksen må der ikke tages positioner i fremmed valuta, udover op til 100.000 EUR i forbindelse med modtagelse af betalinger.

Den maksimale valutaindikator 1 er under benchmark på 8 %, hvorfor det ikke er relevant med tillæg.

#### 6. Likviditetsrisiko

I princippet har bankens likviditetsrisiko ikke relevans for bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag, idet en forøgelse af solvensbehovet ikke vil sikre banken mod likviditetsrisici. I relation til solvensbehovet medtages således kun de meromkostninger, banken kan forvente at få, såfremt der opstår situationer, hvor likviditeten bliver vanskeligere at fremskaffe.

Bankens forretningsmodel er at finansiere udlån med indlån fra kunder, egenkapital og supplerende kapital og ikke med indlån fra professionelle aktører. Bankens likviditetsmæssige kompleksitet er lav og rammerne for likviditetsrisici er lave.

#### 6.1 Afhængighed af rentefølsom funding

Bankens forretningsmodel kan give afhængighed af løbende rekruttering af aftaleindlån, i det omfang bankens stabile anfordringsindlån ikke er tilstrækkeligt. Det er derfor fundet relevant med et tillæg på 2,5 %-point af det aktuelt nødvendige aftaleindlån på et givent tidspunkt som udtryk for risikoen for et stresset marked.

Der er ultimo 2024 ikke behov for aftaleindlån til funding og derfor ikke tillæg for afhængighed af rentefølsom funding.

#### 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.

Banken har foretaget en vurdering af, hvorvidt der er behov for et tillæg som følge af væsentlige risici, der ikke skønnes tilstrækkeligt dækket af søjle I.

#### 7.1 Organisation og styring

Banken vurderer, om alle krav i lovgivning, vejledninger og retningslinjer til organisering og styring er opfyldt. Vurderingen er især koncentreret om, hvorvidt der er tilstrækkelige ressourcer, kompetencer og uafhængighed i de kontrollerende enheder, samt om der er tilstrækkelig funktionsadskillelse under iagttagelse af lovgivningens proportionalitetsbestemmelser.

Ved vurdering af væsentlighed inddrages, om manglerne vil kunne pådrage banken tab under andre forhold end de gældende, herunder ved et økonomisk tilbageslag.

Finanstilsynet nævner, at der oftest vil være behov for et tillæg på 0,2 - 2 procentpoint, hvis der er mangler i organisering og styring. Mindre mangler i forhold til reglerne om virksomhedsstyring uden væsentlig betydning medfører ikke behov for et tillæg, medmindre der er tale om omfattende mangler, der afspejler generel mangel på ledelsesfokus.

Vurderingen af organisering og styring har bankens direktion og direktøren for operations udarbejdet i forbindelse med den årlige redegørelse om operationelle risici.

Samlet set er det direktionens og direktøren for operations vurdering, at bankens organisering og styring ikke giver anledning til yderligere tillæg for operationelle risici.

#### 7.2 Vurdering af sandsynlighed og konsekvens af operationelle hændelser

Banken foretager løbende vurdering af operationelle risici, jf. særskilte vurderinger for hhv. IT-, compliance og øvrige operationelle risici, herunder behovet for at styre disse yderligere med grænser, retningslinjer, analyser mv. i politikker eller direktionsinstruksen.

Det er bankens vurdering – henset til de registrerede tab og vurderingen af de operationelle risici i de enkelte afdelinger – at operationelle risici er tilstrækkeligt styret under bankens nuværende set-up, herunder ved ansvarsmæssigt at være bredt forankret i bankens ledergruppe.

Banken har registreret få og ganske lave operationelle tab, ligesom registrerede hændelser med potentielle tab er få og ikke af potentielt, væsentligt økonomisk omfang. Alle hændelser gennemgås løbende af direktionen, direktøren for operations og den risiko- og complianceansvarlige efter behov, men som udgangspunkt på månedlige møder. Direktionen godkender på disse møder de hændelser, der vurderes som lysegrønne i henhold til bankens risikovurderingsskala.

De konstaterede hændelser rapporteres ligeledes løbende til bestyrelsen som en del af månedsrapporteringen.

Der vurderes ikke behov for tillæg for operationelle hændelser.

### *7.3 Særlige forhold*

Foruden ovennævnte tages særlige hensyn til forøgelse af den operationelle risiko i forbindelse med væsentlige ændringer, f.eks. ændringer i forretningsmodellen, organisationsændringer, nye eller skærpede regler mv.

Bankens relevante afdelinger foretager årligt en specifik gennemgang af bestemmelserne samt i forbindelse med nye produkter eller processer. Der sker relevante tilpasninger.

Banken har en fast proces, hvor alle områder i banken høres ved væsentlige ændringer. Processen er fast defineret, men den risikoansvarlige kan i øvrigt altid kræve høring i organisationen af en ændring, hvilket altid skal ske ved væsentlige ændringer.

På baggrund af den årlige analytiske/fremadskuende gennemgang for operationelle risici i afdelingerne er den overordnede vurdering, at de operationelle risici, herunder organisatoriske og styringsmæssige risici samt øvrige særlige forhold, er dækket af søjle I.

Ved Finanstilsynets seneste inspektion vurderede Finanstilsynet, at tillæg for operationelle risici til forretningsområdet bolig under opstarten ikke burde være mindre end 0,15 % af de risikovægtede eksponeringer.

For operationelle risici foretages et tillæg på 0,15 % af de risikovægtede poster for særlige forhold, svarende til 2,0 mio. kr.

### *7.4 IT-risiko*

IT omfatter bankens håndtering af informationer, herunder kommunikation og deling af data. Bankens IT-risikovurdering er et vigtigt redskab i bankens risikostyring på IT-området. IT-risikovurderingen udarbejdes på baggrund af bankens vedligeholdte IT-risikoregister og afspejler, hvilke IT-risici der er væsentlige, jf. ledelsesbekendtgørelsens bilag 5.

Banken har dokumenteret følgende vedrørende IT-risiko:

- Bankens IT-risikovurdering (IT-risikorapport), jf. ledelsesbekendtgørelsens bilag 5.
- Oversigt over de væsentligste IT-systemer, banken anvender i forretningen, inkl. en angivelse af om systemet er egenudviklet eller ej, en angivelse af anvendelsesområde samt eventuelle sammenhænge til øvrige systemer
- Bankens IT-beredskabsplan fra forrige og indeværende år, en oversigt over kommende testforløb samt de væsentligste testresultater. Derudover en beskrivelse af omfanget af de udførte test
- Væsentligste resultater af udførte kontroller og revision på IT-området samt en beskrivelse af omfanget af kontrollerne og revisionen
- Bankens rapportering på status om efterlevelse af eventuelle tilsynsreaktioner på IT-området
- Rapportering til bestyrelsen om outsourcete aktiviteter

IT-risikorapporten er gennemgået af bankens IT- og informations sikkerhedsforum og godkendt af direktionen inden bestyrelsens godkendelse.

De adresserede IT-risici vurderes at være indeholdt i de risikovægtede eksponeringer for operationelle risici i søjle I, og giver derfor ikke anledning til at foretage yderligere tillæg.

## 8. Gearing

En høj gearing kan udsætte banken for tab, hvis der indtræffer pludseligt ændrede markedsforhold og overdrevne prisfald på aktiver. En høj gearing kan i sig selv forstærke dette, hvis flere instituttet samtidig har behov for at nedbringe en høj gearing.

Bankens ledelse skal ifølge ledelsesbekendtgørelsen tage højde for overdreven gearingsrisiko og sikre identifikation, styring og overvågning af gearingsrisici. Til brug herfor skal banken beregne gearingsgraden, som er kernekapitalen divideret med summen af bankens eksponeringer (uvægtet), jf. CRR-forordningen artikel 92, stk. 1, 429-429g og skal minimum være 3 %.

Såfremt banken har en gearingsgrad på 7 % eller derover, og overholder alle gearingskravene (gearingsgradskravet og NEP-gearingskravet) i deres almindelige hårde stressscenarie, kan banken se bort fra at forholde sig yderligere til gearingsrisiko, hvilket er tilfældet for banken.

Ved opgørelsen af tillæg for risiko for overdreven gearing, bør banken vurdere, om der er:

- Elementer af risiko for overdreven gearing som ikke dækkes eller ikke tilstrækkeligt dækkes af gearingskravet på 3 %
- Elementer af overdreven gearing som eksplicit er ekskluderet fra eller ikke eksplicit er adresseret i gearingskravet på 3 %

Banken vurderer, at der ikke er sådanne elementer.

Banken har valgt, at overvågningen ift. grænsen på 7 % sker ekskl. den risikofrie eksponering mod Nationalbanken. Såfremt bankens gearingsgrad kommer under 7 %, vurderes behovet for at øge kernekapitalniveauet, alternativt nedbringe gearingen på anden vis. Dertil kommer, at banken naturligvis løbende overvåger overholdelsen af lovgivningens 3 %-grænse jf. nedenfor.

Pr. 31. december 2024 var bankens gearingsgrad 7,4 % opgjort efter CRR-forordningen og 17,5 % opgjort ekskl. eksponeringer mod Nationalbanken.

Finanstilsynet har den 15. december 2023 fastsat, at bankens krav til nedskrivningsegne passiver som minimum skal udgøre 4,5 % af det samlede eksponeringsmål (som for alle andre ikke SIFI-institutter), svarende til 1,5 %-point ekstra tillæg til det eksisterende gearingsbaserede kapitalkrav på 3 %. Beløbet er fastsat med henblik på, at kravet skal sikre gennemførelsen af den foretrukne afviklingsstrategi, jf. bilag 1, nr. 3 og 4 i bekendtgørelse om krav til nedskrivningsegne passiver.

Finanstilsynet har den 13. september 2024 fastsat et samlet eksponeringsmål (gearingsgrad) på 6 % gældende fra 1. januar 2025.

Med baggrund i ovenstående er det vurderet ikke relevant med stresstest samt tillæg for gearingsrisici.

## 9. Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

Banken er hovedsageligt kapitaliseret med egenkapital fra Sydbank A/S, i september 2021 udstedte banken supplerende kapitalbeviser på 25 mio. kr. og i juni 2022 yderligere 50 mio. kr. til eksterne investorer.

Kapitalbeviserne forfalder til fuld indfrielse til kurs pari (100) pr. 23. september 2031 henholdsvis 22. juni 2032. Fra den 23. september 2026 henholdsvis 22. juni 2027 har banken mulighed for førtidig indfrielse med Finanstilsynets forudgående godkendelse. Fra samme dato sker der en 5-årig dag til dag nedtrapning af den værdi, hvormed den supplerende kapital kan indregnes i kapitalgrundlaget.

Senest et år før et kapitalinstrument forfalder eller på anden måde ikke længere kan medregnes fuldt ud i kapitalgrundlaget, bør der, ifølge Finanstilsynets vejledning, foretages et tillæg, såfremt banken kan have udfordringer ved at erstatte kapitalinstrumentet af et nyt med samme eller højere kvalitet.

Med Sydbank A/S som moderselskab vurderes ikke udfordringer med erstatning ved forfald.

## **Oplysninger om det tilstrækkelige kapitalgrundlag/solvensbehovet er bestemt af lovbestemte krav (bilag 2, pkt. 4.)**

### *10. Øvrige lovbestemte tillæg*

I henhold til FIL og CRR-forordningen er der en række 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.

Det er ikke relevant med tillæg for øvrige lovbestemte tillæg jf, nedenfor.

#### *10.1 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. FIL § 124, stk. 3
4. Et solvenskrav fastsat af tilsynet som følge af påbudte foranstaltninger efter FIL § 350, stk.1

Banken overholder 1) og 2) med det nuværende kapitalgrundlag og har ikke modtaget individuelle solvenskrav jf. 3) og 4).

Det er således ikke relevant med tillæg for øvrige lovbestemte tillæg.

#### *10.2 Store eksponeringer*

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 med et andet pengeinstitut, realkreditinstitut eller investeringsforvaltningsselskab på op til 100 % af kapitalgrundlaget, såfremt eksponeringen er under 150 mio. EUR.

Bankens forretningsmodel medfører, at banken ikke vil få eksponeringer med kunder, der vil komme i nærheden af 25 %'s grænsen. Ligesom bankens eventuelle eksponering mod andre pengeinstitutter m.v. vil kunne nedbringes umiddelbart.

Det er ikke relevant med lovbestemte tillæg for store eksponeringer.

#### *10.3 Tilsynsdiamanten*

Der er en sammenhæng mellem pejlemærkerne i Finanstilsynets tilsynsdiamant og solvensbehovet, idet en overskridelse af tilsynsdiamantens pejlemærker kan give anledning til at overveje et tillæg til solvensbehovet.

Banken overholder alle grænseværdier med stor afstand pr. 31. december 2024.

Banken forventer jf. budgetter og fremskrivninger ikke at få udfordringer med at overholde tilsynsdiamantens pejlemærker fremadrettet.

Tilsynsdiamantens grænseværdier giver ikke anledning til tillæg.

## **2.3 Oplysninger om kapitalkrav og kapitalmålsætning mv. (bilag 2, pkt. 5-6)**

### **Bankens kapitalmålsætning**

Bankens bestyrelse har fastsat en kapitalmålsætning ud fra, hvilke stressfaktorer banken kan blive udsat for og bankens muligheder for tilførsel af ny kapital. Kapitalmålsætningen er summen af:

- Solvensbehovet
- NEP-tillæg
- Kapitalbevaringsbuffer
- SIFI-buffer
- Stressbuffer

[stressresultat<sup>3</sup> dog minimum 0,5 %  
+ kontracyklisk buffer].

Kapitalmålsætningen er sammensat således, at der er en eskalering analogt Finanstilsynets tiltag over for banken i takt med, at bufferne brydes. At bufferne sættes ovenpå hinanden, skal således ses som et udtryk for, at banken ønsker så meget kapital, at banken selv efter et hårdt stress har sin kapitalbevaringsbuffer og NEP-tillæg intakt.

Kapitalmålsætning	31.12.2024	
	Kr. 1.000	% af REA
I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag	119.899	9,0%
NEP-tillæg	55.893	4,2%
<b>NEP-krav, før buffere</b>	<b>175.792</b>	<b>13,2%</b>
Kapitalbevaringsbuffer	33.270	2,5%
Systemisk buffer	0	0,0%
SIFI-buffer	13.308	1,0%
Kontracyklisk buffer (del af stressbuffer)	33.270	2,5%
Stress (jf. genopretningsplan rødt lys - min. 0,5 %)	6.654	0,5%
<b>Egentlig kernekapitalskrav</b>	<b>153.944</b>	<b>11,6%</b>
<b>Kernekapitalkrav</b>	<b>176.425</b>	<b>13,3%</b>
<b>Kapitalgrundlagskrav</b>	<b>206.400</b>	<b>15,5%</b>
<b>NEP-kapitalgrundlagskrav</b>	<b>262.293</b>	<b>19,7%</b>

Overholdes kapitalmålsætningen, ses at NEP-kravet også vil være overholdt. Desuden vil Kapitalkravet fra Genopretningsplanen også altid være overholdt, da kapitalbevaringsbufferen, den kontracykliske buffer samt stressresultatet (samlet stressbufferen) er lig med grænserne for kapitalindikatorerne i genopretningsplanen.

Det aktuelle kapitalgrundlag var ultimo 2024 på 340 mio. kr. og den overskydende kapital i forhold til det ønskede kapitalgrundlag og NEP-kapitalgrundlag var henholdsvis på 89 mio. kr. og 78 mio. kr. svarende til 6,7 % og 5,9 % af REA, jf. nedenstående.

Kapitaldækning	31.12.2024	
	Kr. 1.000	% af REA
Egentlig kernekapital	265.793	20,0%
Supplerende kapital	74.583	5,6%
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>340.375</b>	<b>25,6%</b>
SNP-kapital	-	0,0%
<b>Kapital i alt</b>	<b>340.375</b>	<b>25,6%</b>

Overdækning kapitalmål	31.12.2024	
	Kr. 1.000	% af REA
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>111.848</b>	<b>8,4%</b>
<b>Kernekapital</b>	<b>89.367</b>	<b>6,7%</b>
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>89.367</b>	<b>6,7%</b>
<b>NEP-kapitalgrundlag</b>	<b>78.082</b>	<b>5,9%</b>

Finanstilsynet har ikke fastsat et højere krav til bankens kapitalgrundlag.

### 3 Offentliggørelse af kapitalgrundlagskrav og risikovægtede eksponeringsværdier, 438, stk. 1 litra d, skema EU OV1

Banken anvender standardmetoden for kreditrisiko til beregning af de samlede risikovægtede eksponeringer. Sammensætning fremgår af nedenstående:

<sup>3</sup> Stresstestresultatet hidrører fra bankens genopretningsplan. Det er Finanstilsynets stresstest tilpasset bankens forhold, hvor Finanstilsynet antager, at en evt. kontracyklisk buffer ophæves og således kan bruges til at modvirke stresseffekten. Desuden anvendes/modregnes et kapitaltilsagn på 25. mio. kr. fra Sydbank A/S i stressresultatet til brug for opgørelse af kapitalmålsætningen.

		Samlede risikoeksponeringer (TREA)		Samlede kapitalgrundlagskrav
		a	b	c
	<b>EU OV1</b>			
	<b>Beløb i 1.000 kr.</b>	<b>31.12.24</b>	<b>31.12.23</b>	<b>31.12.24</b>
1	Kreditrisiko (undtagen modpartskreditrisiko)	1.053.077	1.083.458	84.246
2	Heraf i henhold til standardmetoden	1.053.077	1.083.458	84.246
23	Operationel risiko	277.706	238.370	22.216
EU 23a	Heraf i henhold til basisindikatormetoden	277.706	238.370	22.216
<b>29</b>	<b>I alt</b>	<b>1.330.782</b>	<b>1.321.828</b>	<b>106.463</b>

Note: Rækker og kolonner, der er udeladt i EU OV1, skyldes, at værdien er nul eller har manglende relevans.

#### 4 Væsentlige målekriterier, 447, litra a-h, skema EU KM1

Jf. proportionalitet i søjle III-reglerne offentliggør banken årligt oplysninger om væsentlige målekriterier, jf. nedenstående skema EU KM1:

	<b>EU KM1</b>	a	b
	<b>Beløb i 1.000 kr.</b>	<b>31.12.24</b>	<b>31.12.23</b>
	<b>Tilgængeligt kapitalgrundlag (beløb)</b>		
1	Egentlig kernekapital (CET1)	265.793	232.106
2	Kernekapital	265.793	232.106
3	Samlet kapital	340.375	306.502
	<b>Risikovægtede eksponeringer</b>		
4	Samlet risikoeksponering	1.330.782	1.321.828
	<b>Kapitalprocenter (som en procentdel af den risikovægtede eksponering)</b>		
5	Egentlig kernekapitalprocent (%)	19,9727	17,5595
6	Kernekapitalprocent (%)	19,9727	17,5595
7	Kapitalprocent i alt (%)	25,5771	23,1877
	<b>Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for andre risici end risikoen for overdreven gearing (som en procentdel af den risikovægtede eksponering)</b>		
EU 7a	Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for andre risici end risikoen for overdreven gearing (%)	1,0097	1,7502
EU 7b	heraf: i form af egentlig kernekapital (procentpoint)	0,5680	0,9845
EU 7c	heraf: i form af kernekapital (procentpoint)	0,7573	1,3127
EU 7d	Samlede SREP-kapitalgrundlagskrav (%)	9,0097	9,7502



## Væsentlige målekriterier, 447, litra a-h, skema EU KM1 (fortsat)

EU KM1		a	b
Beløb i 1.000 kr.		31.12.24	31.12.23
<b>Kombineret bufferkrav og sammenlagt kapitalkrav (som en procentdel af den risikovægtede eksponering)</b>			
8	Kapitalbevaringsbuffer (%)	2,5000	2,5000
EU 8a	Bevaringsbuffer som følge af makroprudentiel eller systemisk risiko identificeret på medlemsstatsniveau (%)	0,0000	0,0000
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffer (%)	2,5000	2,5000
EU 9a	Systemisk risikobuffer (%)	0,0000	0,0000
10	Buffer for globale systemisk vigtige institutter (%)	0,0000	0,0000
EU 10a	Buffer for andre systemisk vigtige institutter (%)	1,0000	0,0000
11	Kombineret bufferkrav (%)	6,0000	5,0000
EU 11a	Sammenlagte kapitalkrav (%)	15,0097	14,7502
12	Tilgængelig egentlig kernekapital efter opfyldelse af samlede SREP-kapitalgrundlagskrav (%)	13,2154	10,2468
<b>Gearingsgrad</b>			
13	Samlet eksponeringsmål	3.513.287	3.534.258
14	Gearingsgrad (%)	7,3499	6,5673
<b>Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for risikoen for overdreven gearing (som en procentdel af det samlede eksponeringsmål)</b>			
EU 14a	Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for risikoen for overdreven gearing (%)	0,0000	0,0000
EU 14b	heraf: i form af egentlig kernekapital (procentpoint)	0,0000	0,0000
EU 14c	Samlede SREP-gearingsgradkrav (%)	3,0000	3,0000
<b>Gearingsgradbuffer og sammenlagt gearingsgradkrav (som en procentdel af det samlede eksponeringsmål)</b>			
EU 14d	Krav vedrørende gearingsgradbuffer (%)	0,0000	0,0000
EU 14e	Sammenlagt gearingsgradkrav (%)	3,0000	3,0000
<b>Likviditetsdækningsgrad</b>			
15	Likvide aktiver af høj kvalitet (HQLA) i alt (vægtet værdi – gennemsnit)	2.095.250	1.861.018
EU 16a	Udgående pengestrømme – Samlet vægtet værdi	492.767	468.418
EU 16b	Indgående pengestrømme – Samlet vægtet værdi	162.078	261.262
16	Nettopengestrømme i alt (justeret værdi)	330.689	207.155
17	Likviditetsdækningsgrad (%)	633,3008	898,3683
<b>Net stable funding ratio</b>			
18	Tilgængelig stabil finansiering i alt	3.191.398	3.108.812
19	Krævet stabil finansiering i alt	1.046.525	1.095.959
20	NSFR (%)	304,9519	283,6614

## **5 Aflønningspolitik, 450, stk. 1, litra a-d og h-j, tabel EU REMA, skema EU REM 1-5**

### **Beslutningsproces og sammensætning mv. (litra a-d) EU REMA**

Bankens bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik for banken, som skal godkendes på den kommende generalforsamling.

Lønpolitikken har med de i lønpolitikken fastsatte begrænsninger for anvendelse af variabel aflønning til hensigt at fremme en lønpraksis, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring i banken, herunder sikring af, at der ikke opstår interessekonflikter og dermed risiko for, at de ansatte kan træffe beslutninger, der medfører unødige eller væsentlige risici for banken eller bankens kunder.

Lønpolitikken skal tiltrække og fastholde medarbejdere med relevante kompetencer for banken og medvirke til at fastholde nøglemedarbejdere.

Generalforsamlingen har besluttet, at bestyrelsen aflønnes med et fast honorar. Bestyrelsen har besluttet, at direktionen aflønnes med en fast løn.

Der udbetales som hovedregel ikke variable løndele til bestyrelse og direktion, hverken i form af aktier, optioner, eller anden tilsvarende ordning. Bestyrelsen modtager ikke pension. Direktionen modtager pensionsbidrag, som udgør op til 11,0 % af direktionens årlige løn. Direktionen kan modtage fratrædelsesgodtgørelse, som udgør op til 12 måneders løn.

Der udbetales ikke variable løndele til ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil (væsentlige risikotagere), hverken i form af kontant aflønning, aktier, optioner, eller anden tilsvarende ordning. Medarbejderaktier er ikke omfattet af indskrænkningen. Væsentlige risikotagere modtager pensionsbidrag og eventuelle fratrædelsesgodtgørelser i henhold til indgået overenskomst.

Der udbetales ikke variable løndele til ansatte i kontrolfunktioner, hverken i form af kontant aflønning, aktier, optioner eller anden tilsvarende ordning. Medarbejderaktier er ikke omfattet af indskrænkningen. Ansatte i kontrolfunktioner modtager pensionsbidrag og eventuelle fratrædelsesgodtgørelser i henhold til indgået overenskomst.

Bestyrelsen kan beslutte, som undtagelse til ovenstående, én gang årligt, hvorvidt der til direktionen skal udbetales en diskretionær bonus på op til 100 tkr. honorar/løn. Bestyrelsen kan desuden beslutte et rammebeløb, som direktionen kan fordele til ledende medarbejdere som en diskretionær bonus på op til 100 tkr. honorar/løn. Bestyrelsen kan beslutte at udbetale en diskretionær bonus på op til 100 tkr. honorar til et eller flere bestyrelsesmedlemmer.

Tildeling af diskretionær bonus kan alene ske som honorering af en ekstraordinær arbejdsindsats og må aldrig afhænge af opnået resultat eller lignende. Vederlaget fastsættes med udgangspunkt i medgået tid og arbejdets kompleksitet.

Det samlede vederlag, som Coop Bank udbetaler til hvert enkelt medlem af bestyrelsen og/eller direktionen er offentliggjort i vederlagsrapporten, der er tilgængelig på bankens hjemmeside [www.coopbank.dk/om-coop-bank/regnskaber/vederlagsrapporter/](http://www.coopbank.dk/om-coop-bank/regnskaber/vederlagsrapporter/).

**Kvantitative oplysninger om aflønning (litra h-j) (EU REM 1-5)**

Samlede kvantitative oplysninger om aflønning, opdelt efter ledelsen og de medarbejdere, der er udpeget som væsentlige risikotagere (EU REM 1):

EU REM 1		b	c	d	
Beløb i 1.000 kr.		Ledelsesorganet i dets ledelsesfunktion	Andre medarbejdere i den øverste ledelse	Andre identificerede medarbejdere	
1	Fast aflønning	Antal identificerede medarbejdere	11	2	5
2		Fast aflønning i alt	540	4.228	6.694
3		Heraf: kontantbaseret	0	4.045	6.255
7		Heraf: andre former	0	183	439
9	Variabel aflønning	Antal identificerede medarbejdere	0	0	0
10		Variabel aflønning i alt	0	0	0
17	Aflønning i alt (2 + 10)		540	4.228	6.694

Note: Rækker og kolonner der er udeladt i EU OV1, skyldes værdien er nul eller manglende relevans.

*Særlige betalinger for medarbejdere, udpeget som væsentlige risikotagere (EU REM 2)*

Der er ikke tildelt garanteret variabel aflønning eller fratrædelsesgodtgørelser i regnskabsåret.

*Udskudt aflønning for medarbejdere, udpeget som væsentlige risikotagere (EU REM3)*

Der er ikke udskudt aflønning i regnskabsåret.

**Aflønning på 1 mio. EUR eller derover (EU REM 4)**

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

**Oplysning om samtlige kvantitative oplysninger om aflønning for medarbejdere, der er udpeget som væsentlige risikotagere, opdelt efter forretningsområde (EU REM 5):**

EU REM 5		b	c	e	j
Beløb i 1.000 kr.		Aflønning af ledelsesorganet i dets ledelsesfunktion	Ledelsesorgan, i alt	Detailbankydelse	I alt
1	Samlet antal identificerede medarbejdere				18
2	Heraf: medlemmer af ledelsesorganet	11	11		
3	Heraf: andre medarbejdere i den øverste ledelse			2	
4	Heraf: andre identificerede medarbejdere			5	
5	Samlet aflønning af identificerede medarbejdere	540	540	10.922	
6	Heraf: variabel aflønning	0	0	0	
7	Heraf: fast aflønning	540	540	10.922	

Note: Rækker og kolonner, der er udeladt i EU OV1, skyldes, at værdien er nul, manglende relevans eller at oplysningen er på personniveau.

## 6 Nedskrivningsegnete passiver (NEP-kravet) skema EU KM2, EU TLAC1, EU TLAC3B

Kravene til søjle III-oplysninger om nedskrivningsegnete passiver (NEP-kravet) er forankret i en særskilt forordning (EU) 2021/763 af 23. april 2021 om indberetning og offentliggørelse af oplysninger om minimumskravet til kapitalgrundlag og nedskrivningsegnete passiver (NEP-kravet).

Oplysningskravet trådte i kraft pr. 1. januar 2024.

### Nøgletal og minimumskrav for kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver (MREL) (EU KM2)

		a
		Minimumskrav for kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver (MREL)
		T
<b>Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver, nøgletal og komponenter</b>		
1	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver	340.375
EU-1a	Heraf: kapitalgrundlag og efterstillede passiver	340.375
2	Samlet risikoeksponering (SRE)	1.330.782
3	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver i procent af SRE	25,5771
EU-3a	Heraf: kapitalgrundlag og efterstillede passiver	25,5771
4	Samlet eksponeringsmål (SEM)	3.616.257
5	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver i procent af SEM	9,4124
EU-5a	Heraf: kapitalgrundlag og efterstillede passiver	9,4124
<b>Minimums krav til kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver (MREL)</b>		
EU-7	MREL udtrykt som procent af SRE	14,7502
EU-8	Heraf krav til kapitalgrundlag og efterstillede passiver	12,3127
EU-9	MREL udtrykt som procent af SEM	5,4281
EU-10	Heraf krav til kapitalgrundlag og efterstillede passiver	4,5311

## Komponenter af kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver (MREL) (EU TLAC 1)

		a
		Minimumskrav for kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver (MREL)
<b>Kapitalgrundlag, nedskrivningsrelevante passiver og justeringer</b>		
1	Egentlig kernekapital (CET1)	265.793
6	Supplerende kapital (T2)	74.583
11	Nedskrivningseget kapitalgrundlag, artikel 92a i forordning (EU) nr. 575/2013 og 45 i direktiv 2014/59/EU	340.375
<b>Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver: Justeringer til ikke-regulatoriske kapital elementer</b>		
18	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver før justeringer	340.375
22	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver efter justeringer	340.375
EU-22a	Heraf: kapitalgrundlag og efterstillede passiver	340.375
<b>Risikovægtede eksponeringer og risikoeksponeringer af enheden</b>		
23	Samlet risikoeksponering (SRE)	1.330.782
24	Samlet eksponeringsmål (SEM)	3.616.257
<b>Forholdet af kapitalgrundlag og efterstillede passiver</b>		
25	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver i procent af SRE	25,5771
EU-25a	Heraf: kapitalgrundlag og efterstillede passiver	25,5771
26	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver i procent af SEM	9,4124
EU-26a	Heraf: kapitalgrundlag og efterstillede passiver	9,4124
27	CET1 (i procent af SRE) efter opfyldelse af enhedens krav	7,2154

Note: Rækker og kolonner, der er udeladt i EU TLAC 1, skyldes, at værdien er nul, manglende relevans.

## Kreditorrækkefølge (EU TLAC3B)

		Insolvens rang		Sum
		1	2	
1	Beskrivelse af insolvens rang	Kernekapital	Supplerende kapital	
5	Kapitalgrundlag og passiver der potentielt er berettiget til at opfylde MREL	265.793	74.583	340.375
8	heraf restløbetid $\geq 5$ år < 10 år	-	74.583	74.583
10	heraf uden restløbetid	265.793	-	265.793

Note: Rækker og kolonner, der er udeladt i EU TLAC3B skyldes, at værdien er nul, manglende relevans.

## 7 IFRS 9 overgangsordningen, 473e

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutters muligheder for at understøtte kreditgivningen er der indsat en overgangsordning i kapitalkravsforordningen (CRR), således at pengeinstitutterne kan føre den kapitalmæssige virkning af de IFRS 9 forenelige nedskrivningsregler, der blev gældende 1. januar 2018, tilbage til den egentlige kernekapital til kapitalmæssige formål i en overgangsperiode efter en nærmere fastsat beregningsmetodik. Overgangsordningen opererer med en såkaldt statisk og dynamisk del, hvor den statiske del løb frem til ultimo 2022, og den dynamiske del løber frem til ultimo 2024.

Den dynamiske del beregnes dels som stigningen i forventede kredittab på eksponeringer i stadie 1 og 2 siden 1. januar 2020 og dels som stigningen i de forventede kredittab på eksponeringer i stadie 1 og 2 i perioden fra 1. januar 2018 til 1. januar 2020.

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

For både den statiske og den dynamiske del af overgangsordningen gælder det, at banken skal genberegne kapitalkrav, idet de risikovægtede eksponeringer skal øges med et beløb svarende til det beløb, der er ført tilbage til den egentlige kernekapital som følge af IFRS 9-overgangsordningen.

Pengeinstitutterne kan til dette brug vælge mellem to forskellige metoder:

- En kompleks metode, hvor beløbene føres tilbage til de risikovægtede eksponeringer efter en nærmere fastsat fordelingsnøgle eller
- En alternativ og helt enkel metode, hvor beløbene føres tilbage til de risikovægtede eksponeringer som en samlet "blok", der tildeles vægt 100 %.

Coop Bank har valgt at genberegne kapitalkrav på baggrund af den enkle metode, hvor beløbene føres tilbage til de risikovægtede eksponeringer som en samlet "blok", der tildeles vægt 100 %.

Nedenstående skema viser en sammenligning af Coop Banks kapitalgrundlag, kapitalprocenter og gearingsgrad, med og uden anvendelse af IFRS 9-overgangsordningen. Tabellen viser de seneste 4 kvartaler.

<b>OPLYSNINGER OM IFRS 9-OVERGANGSORDNING - Coop Bank 31. december 2024</b>						
	<b>Tilgængelig kapital (beløb 1.000 kr.)</b>	<b>31.12.24</b>	<b>30.09.24</b>	<b>30.06.24</b>	<b>31.03.24</b>	<b>31.12.23</b>
1	Egentlig kernekapital (CET1)	265.793	231.436	231.475	230.125	232.106
2	Egentlig kernekapital (CET1), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	265.793	231.436	231.475	229.584	230.747
3	Kernekapital	265.793	231.436	231.475	230.125	232.106
4	Kernekapital, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	265.793	231.436	231.475	229.584	230.747
5	Samlet kapital	340.375	305.972	305.964	304.567	306.502
6	Samlet kapital, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	340.375	305.972	305.964	304.026	305.142
	<b>Risikovægtede aktiver (beløb 1.000 kr.)</b>					
7	Samlede risikovægtede eksponeringer	1.330.782	1.315.392	1.306.947	1.314.532	1.321.828
8	Samlede risikovægtede eksponeringer, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	1.330.782	1.315.392	1.306.947	1.313.984	1.320.465
	<b>Kapitalprocenter</b>					
9	Egentlig kernekapital (i procent af de samlede risikovægtede eksponeringer)	20,0%	17,6%	17,7%	17,5%	17,6%
10	Egentlig kernekapital (i procent af de samlede risikovægtede eksponeringer), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	20,0%	17,6%	17,7%	17,5%	17,5%
11	Kernekapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet)	20,0%	17,6%	17,7%	17,5%	17,6%
12	Kernekapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapital tab ikke var anvendt	20,0%	17,6%	17,7%	17,5%	17,5%
13	Samlet kapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet)	25,6%	23,3%	23,4%	23,2%	23,2%
14	Samlet kapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	25,6%	23,3%	23,4%	23,1%	23,1%
	<b>Gearingsgrad</b>					
15	Det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	7,3%	6,4%	6,4%	6,4%	6,6%
16	Gearingsgrad	7,3%	6,4%	6,4%	6,4%	6,6%
17	Gearingsgrad, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	7,3%	6,4%	6,4%	6,3%	6,5%