

Coop Bank A/S

CVR-nr. 34 88 79 69

Roskildevej 65, 2620 Albertslund

ÅRSRAPPORT 2024

Indhold

Ledelsesberetning mv.

Ledelsesberetning	3
Ledelsen	7
Ledelsespåtegning	8
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	9

Årsregnskab

Regnskabs- og noteoversigt	12
Resultat- og totalindkomstopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16
Selskabsoplysninger	43

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Bankens formål er at drive pengeinstitutvirksomhed og anden ifølge den finansielle lovgivning tilladt virksomhed.

Bankens målgruppe er privatkunder i Danmark. Med et medlemskab af Coop opnås bonus og fordelagtige vilkår på en bred vifte af gennemskuelige finansielle produkter.

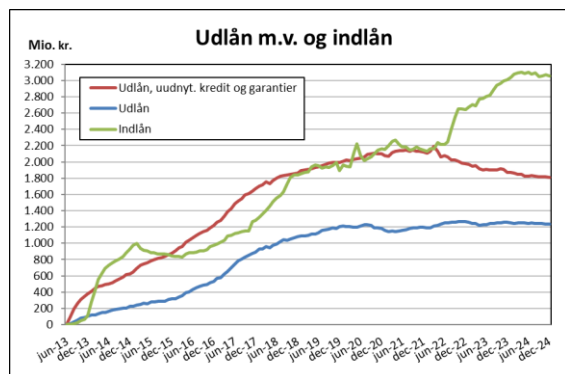
Kunderne betjenes via bankens hjemmeside, e-mails, telefon, onlinemøder samt net- og mobilbank. I Coops butikker kan bankens kunder foretage ind- og udbetalinger.

Udvikling i aktiviteter og væsentlige begivenheder

Den 1. juli blev alle aktier i Coop Bank A/S overdraget fra Coop amba til Sydbank A/S. Samtidig er der indsat en ny bestyrelse. Coop Bank adskiller sig fra Sydbank og andre traditionelle banker ved at være lykkedes med at skabe en enkel bank med effektive processer. Banken er et unikt tilbud til de kunder, der sætter pris på få og enkle valgmuligheder. Der er gode muligheder for at vækste forretningen.

Bankens udlån, uudnyttede kreditter og garantier er i løbet af 2024 faldet med 3 % til i alt 1.806 mio. kr. Udlånet alene er faldet med 2 % til 1.234 mio. kr.

Bankens indlån er i løbet af 2024 øget med 2 % til 3.054 mio. kr.



Nationalbanken har fra sommeren 2024 sænket sine rentesatser, hvilket har bevirket, at banken også har sænket ind- og udlånsrenterne.

Resultatopgørelsen

Årets resultat udgør 34,3 mio. kr. efter skat mod 41,3 mio. kr. i 2023. Resultattilbagegangen i 2024 kan primært henføres til omkostninger i

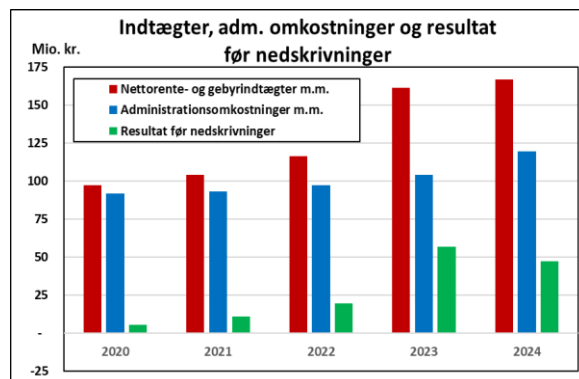
forbindelse med skift af direktør, mens den øvrige stigning i administrationsomkostninger nogenlunde opvejes af stigende renteindtægter. Resultatet er derfor lavere end forventningen ved offentliggørelsen af årsrapporten for 2023 om et resultat for 2024 på niveau med 2023.

Nettorente- og gebyrindtægter udgør 161,9 mio. kr. mod 156,5 mio. kr. i 2023; en stigning på 3 %.

Kursreguleringer andrager 2,5 mio. kr. mod 1,2 mio. kr. i 2023. Andre driftsindtægter udgør 2,5 mio. kr. mod 3,4 mio. kr. i 2023.

Udgiften til personale, direktion og bestyrelse andrager 64,4 mio. kr. mod 55,2 mio. kr. i 2023, en stigning på 16 %.

Øvrige administrationsomkostninger m.m. andrager 55,1 mio. kr. mod 48,7 mio. kr. i 2023, en stigning på 13 %.



Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. udgør 1,1 mio. kr. mod 1,7 mio. kr. i 2023.

Årets nedskrivningsprocent er på 0,1 % mod 0,1 % for 2023 og anses som et lavt niveau, der kan henføres til fortsat god betalingsevne hos vores kunder, begrundet i den lave arbejdsløshed og forbedrede realløn gennem 2023 og 2024 på grund af generelle lønstigninger.

Der er i nedskrivningerne indregnet et ledelsesmæssigt tillæg på 3,3 mio. kr. (2023: 5,1 mio. kr.) for forhold, der endnu ikke er indregnet i bankens nedskrivningsmodel. Tillægget kan henføres til forventede tab i 2025 som følge af en stigende boligbyrde for en del af boligejerne samt tillæg til dækning af kommende korrektioner af nedskrivningsmodellen.

Balance og forretningsomfang

Ultimo året var bankens balance på 3.514 mio. kr. mod 3.421 mio. kr. ultimo 2023.

Udlån efter nedskrivninger er på 1.234 mio. kr. mod 1.258 mio. kr. ultimo 2023, og indlån er på 3.054 mio. kr. mod 3.008 mio. kr. ultimo 2023.

Ultimo 2024 vedrører 70 % af udlånet Coop Lån, mens 13 % vedrører boliglån og billån. Udlån i forbindelse med anvendelse af Coop Banks Mastercard udgør 11 % og kassekreditter udgør 6 %.

Bankens indlån er væsentligt højere end bankens udlån. Af det samlede indlån er 180 mio. kr. e-penge (2023: 178 mio. kr.), der anvendes af kunderne i forbindelse med Coops medlemsapp.

Garantier udgør 58 mio. kr. mod 67 mio. kr. ultimo 2023. Garantier kan henføres til boligfinansiering og sektorsamarbejder.

Kapitalgrundlag, risikostyring og kapitalbehov

Banken skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter bankens risikoprofil.

Kapitalgrundlaget er pr. 31.12.2024 opgjort til 340,4 mio. kr. jf. egenkapitalopgørelsen. Det er en forøgelse på 33,9 mio. kr. i forhold til 31.12.2023, hvilket kan henføres til bankens overskud i 2024, samt ændring i tillæg jf. overgangsordning for IFRS 9 samt fradrag for NPE eksponeringer.

Banken anvender overgangsreglerne for kapitaldækning i forbindelse med implementering af IFRS 9 reglerne pr. 1. januar 2018, hvorfor effekten af IFRS 9 på egenkapitalen indføres i kapitalgrundlaget frem til 2025. Pr. 31.12.2024 er tillæg til kernekapitalen på 0 mio. kr., hvilket er 1,4 mio. kr. mindre end pr. 31.12.2023.

Frdrag i kapitalgrundlaget påvirkes af reglerne, der blev implementeret i 2019 om Non-Performing-Exposures (NPE). NPE-reglerne betyder, at banken gradvist skal fradrage NPE eksponeringer 2-3 år efter, at eksponeringerne er blevet nødlidende, afhængig af nedskrivningen på og sikkerhedstypen bag den enkelte eksponering. Pr. 31.12.2024 udgør det samlede fradrag for NPE 7,0 mio. kr., hvilket er 0,3 mio. kr. lavere end pr. 31.12.2023.

Banken har valgt at anvende standardmetoden til at opgøre kredit- og markedsrisiko. Operationel risiko opgøres efter basisindikatormetoden. Det er fortsat ledelsens vurdering, at der ikke er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse af de samlede risikoeksponeringer, der er opgjort til 1.331 mio. kr. pr. 31.12.2024.

Bankens kapitalprocent er på 25,6 %.

Vedrørende risikostyring henvises til note 3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici samt bankens risikorapport, som kan læses på www.coopbank.dk/om-banken/regnskaber/.

Bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag er opgjort svarende til Finanstilsynets vejledning efter en 8+ tilgang. Banken vurderer løbende sin metode til opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag, baseret på bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov samt på baggrund af Finanstilsynets vejledning herom. Det tilstrækkelige kapitalgrundlag pr. 31.12.2024 er opgjort til 119,9 mio. kr., og solvensbehovet bliver 9,0 %.

Bankens kapitaloverdækning i forhold til solvensbehovet er på 13,2 % af de risikovægtede eksponeringer, svarende til 175,9 mio. kr. pr. 31.12.2024, idet banken kun kan indregne en del af den supplerende kapital.

Bankens kapitalmålsætning, der udover solvensbehovet udgøres af NEP-tillæg, kapitalbuffer og stressbuffer, er på 262,3 mio. kr. pr. 31.12.2024 svarende til 19,7 % af de risikovægtede eksponeringer. Bankens kernekapital og supplerende kapital er 78,1 mio. kr. højere end kapitalmålsætningen, svarende til 5,9 % af de risikovægtede eksponeringer. Den supplerende kapital kan også anvendes til at dække NEP-tillægget, mens kapital- og stressbuffer skal dækkes af kernekapital.

NEP-tillægget pr. 31.12.2024 er på 4,2 %-point, svarende til 55,9 mio. kr.

Kapitalbevaringsbufferen er på 2,5 %-point, og den kontracykliske buffer er på 2,5 %-point, hvorfor det kombinerede bufferkrav er på 5,0 %-point, svarende til 66,5 mio. kr.

Erhvervsministeren har aktiveret en sektor-specifik systemisk buffer for eksponeringer mod ejendomsselskaber med en sats på 7 % gældende fra 30. juni 2024. Banken har ikke eksponeringer mod ejendomsselskaber.

Da banken fra 1. juli 2024 er ejet af Sydbank A/S, der er udpeget som SIFI-institut, har banken nedarvet Sydbanks SIFI-buffer på 1 %-point, svarende til 13,3 mio. kr.

Dele af CRR3 reglerne træder i kraft pr. 1. januar 2025. Bankens foreløbige beregninger viser, at de samlet set vil medføre et mindre fald i de risikovægtede aktiver.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at dække de regulatoriske krav og risikoen forbundet med bankens aktiviteter. Banken forventer således at kunne leve fuldt ud op til kravene, som de er udformet.

Væsentlige uforudsete ændringer i konjunkturerne eller i Finanstilsynets vejledning til eller fortolkning af reglerne for opgørelse af kapitalbehov kan medføre, at bankens kapitalmæssige overdækning ændres.

Banken skal i henhold til kapitaldækningsreglerne offentliggøre en række oplysninger,

herunder det opgjorte tilstrækkelige kapitalgrundlag. Banken har valgt at offentliggøre oplysningerne på hjemmesiden www.coopbank.dk/om-banken/regnskaber/.

Nedskrivningseggede passiver (NEP)

NEP-kravet er implementeret afledt af reglerne om genopretning af pengeinstitutter og er et krav til, at visse passiver skal kunne nedskrives eller gældskonverteres til aktiekapital.

Bankens NEP-krav er pr. 31.12.2024 fastsat til 13,7 % af de samlede risikoeksponeringer, og er fuldt dækket af bankens kapitalgrundlag.

Bankens NEP-krav består af solvensbehovet tillagt et NEP-tillæg. NEP-tillægget er pr. 31.12.2024 på 4,2 %-point.

Finanstilsynet har, som følge af at banken er ejet af Sydbank A/S, der er udpeget som SIFI-institut, pålagt banken et NEP-krav på 23 % pr. 1.1.2025.

Banken har derfor primo 2025 optaget 75 mio. kr. i senior non-preferred kapital (SNP kapital).

Likviditet og funding

Banken opfylder kravet til likviditet, LCR (liquidity coverage ratio), jf. EU forordning nr. 575/2013 (CRR) artikel 412 pr. 31.12.2024 med en dækning på 634 % (2023: 898 %).

Banken har således en solid overdækning i forhold til lovkravet og i forhold til bankens egen målsætning om en dækning på 150 % af likviditetskravet.

LCR beredskabet er opgjort på baggrund af aktivernes forskellige likviditet, og hvorledes disse vægter i opgørelsen af likviditetskravet:

Aktivtype	t.kr.	%-andel
Level 1a aktiver	2.095.250	100 %
Level 1b aktiver	0	0 %
Level 2a aktiver	0	0 %
Level 2b aktiver	0	0 %
Total	2.095.250	100 %

Banken opfylder kravet til stabil funding, NSFR (net stable funding ratio), jf. artikel 414 i EU forordning nr. 575/2013 (CRR) med senere ændringer, pr. 31.12.2024 med en dækning på 305 % (2023: 284 %).

Det er bankens strategi at funde udlån med kundeindlån. Banken supplerer i nødvendigt omfang anfordringsindlån med bundet indlån i form af aftaleindlån jf. note 3.

Ledelsen vurderer, at banken har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2025 og 2026 baseret på de nuværende planer.

På balancedagen er bankens likviditet placeret i Nationalbanken. Det er bankens politik, at

likviditeten placeres med lav risiko, herunder lav kredit-, rente- og konverteringsrisiko.

Finanstilsynets Tilsynsdiamant

Finanstilsynet har fastsat fire pejlemærker med hver sin grænseværdi til vurdering af pengeinstitutternes styrke og risikoeksponering. Tilsammen skal pejlemærkerne give et billede af, om et pengeinstitut drives med en fornuftig risiko og er finansielt robust.

Banken overholder alle grænseværdierne.

Pejlemærke	Grænseværdi	Banken
Store eksponeringer	<175 %	16 %
Ejendommeeksponering	<25 %	0 %
Udlånsvækst	<20 %	-2 %
Likviditetspejlemærke	>100 %	632 %

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger mv. på udlån og garantier. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 2024 er på et niveau, der er forsvarligt. Der henvises til beskrivelsen i note 2.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til tidspunktet for regnskabs aflæggelse ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Forventninger til 2025

Ledelsen forventer, at banken i 2025 vil øge service- og produktbuddet samt markedsføringsaktiviteten for at realisere en fremtidig vækst i forretningsomfanget. Som følge af omkostninger til at realisere væksten samt forventede rentenedsættelser fra Nationalbanken forventer ledelsen et resultat efter skat for 2025 i niveauet 0-10 mio. kr.

Det stigende kapitalkrav som følge af øget aktivitet planlægges opfyldt med kapitaltilførsel fra bankens ejer Sydbank A/S.

Krigen i Ukraine, de geopolitiske spændinger samt den nye amerikanske administration giver desuden usikkerhed om den økonomiske udvikling det kommende år, herunder påvirkningen på bankens nedskrivninger og udlånsvækst.

Særlige risici

Bankens forretningsmodel er baseret på privatkunder og en lav/mellem risikovillighed, hvor banken yder mindre, usikrede udlån samt boligfinansiering og billån mod pant til privatkunder.

Som udgangspunkt ydes udlån på baggrund af kundens økonomiske situation og de økono-

miske konjunkturer, hvorfor ændringer heri kan påvirke kundens tilbagebetalingsevne.

Herudover er banken udsat for operationelle, markeds- og indtjeningsmæssige risici, der dog ikke forventes at påvirke bankens finansielle stilling væsentligt, da disse risici vurderes som begrænsede.

Større transaktioner med nærtstående parter

Banken har transaktioner med selskaber i Coop koncernen, som banken indtil 30. juni 2024 var en del af. Transaktionerne omfatter ydelser som bl.a. it og marketing, som Coops selskaber leverer, samt e-penge som Coop Bank leverer.

Der er betalt udbytte til Coop amba på 20 mio. kr. i april. Der er afregnet selskabsskat på 10,6 mio. kr. for 2023 i november 2024 til Coop amba.

Fra 1. juli 2024 er banken en del af Sydbank koncernen. Omfanget af ydelser mellem selskaberne er beskedne i 2024.

Alle ydelser med koncernforbundne selskaber afregnes på markeds-mæssige vilkår eller på omkostningsdækket basis.

Banken var sambeskattet med Coop koncernen til 30. juni 2024 og er sambeskattet med Sydbank A/S fra 1. juli 2024.

Der henvises i øvrigt til note 25.

Aktiekapitalen

Bankens aktiekapital udgør 127,5 mio. kr. fordelt på aktier á 1 kr. eller multipla heraf.

Banken er 100 % ejet af Sydbank A/S.

Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte for 2024.

Selskabsledelse

Bestyrelsen bestod ved årsskiftet af fire medlemmer, der alle vælges af generalforsamlingen for en periode på 1 år.

Direktionen bestod af ét medlem. Direktøren har et eget opsigelsevarsel på 6 måneder og 12 måneders opsigelsesvarsel fra bankens side.

Bestyrelse og direktion er ikke omfattet af bonus- og aktieordninger i banken.

Offentliggørelse af væsentlig information fra Coop Bank A/S sker via www.coopbank.dk.

Whistleblowerordning

Med henblik på at give mulighed for hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom har banken etableret et system, hvor bankens medarbejdere kan indrapportere overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle

lovgivning, som de måtte være bekendt med eller have mistanke om.

Der har ikke været indberetninger i 2024.

Revisionsudvalg

Banken har ikke et revisionsudvalg.

Den interne revisionschef i Sydbank, der er underlagt Sydbanks revisionsudvalg, er tiltrådt som intern revisionschef i Coop Bank i august.

Måltal og politik for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen

Det er bankens mål, at der er en ligelig fordeling af mænd og kvinder i bestyrelsen inden udgangen af 2025. Bestyrelsen skal jf. vedtægterne bestå af 4-7 medlemmer.

Hvis bankens direktion består af mere end et medlem, er det bankens mål, at der er en ligelig fordeling af mænd og kvinder. Ultimo 2024 bestod bankens direktion af ét medlem.

Bankens mål er desuden at tilvejebringe en lige fordeling af mænd og kvinder i bankens andet ledelsesniveau inden udgangen af 2026. Der er i 2024 ikke sket ændringer i gruppen omfattet af andet ledelsesniveau.

	2024	2023	2022	2021
Det øverste ledelsesorgan				
<i>Antal medlemmer i bestyrelsen</i>	4	5	5	6
<i>Det underrepræsenterede køn i bestyrelsen (pct.)</i>	25	20	20	16
<i>Målsætning for bestyrelsen (pct.)</i>	40	40	40	40
Øvrige ledelsesniveauer				
<i>Antal medlemmer i direktionen</i>	1	1	1	1
<i>Antal medlemmer i 2. ledelsesniveau</i>	6	6	6	6
<i>Det underrepræsenterede køn i 2. ledelsesniveau (pct.)</i>	0	0	0	0
<i>Målsætning for 2. ledelsesniveau (pct.)</i>	40	40	40	50

Note: 2. ledelsesniveau har reference til direktion og personaleansvar.

Bankens politik er, at medarbejdere uanset køn skal opleve, at de har de samme muligheder for karriere og lederstillinger. På de områder, hvor det skønnes nødvendigt, igangsættes initiativer, der sikrer en mere ligelig fordeling mellem kønnene på ledelsesposter. Der ønskes en åben og fordomsfri kultur, hvor den enkelte medarbejder kan udnytte sine kompetencer bedst muligt uanset køn. Ledere ansættes/-udnævnes under den præmis, at den bedst egnede uanset køn vælges.

Banken ønsker at inspirere alle medarbejdere til at udvikle deres faglige og personlige kompetencer gennem deltagelse i forskellige aktiviteter. Det er bankens mål, at kvinder og mænd deltager ligeligt i disse tilbud.

Ledelsen

<p>Formand for bestyrelsen Jørn Adam Møller - f. 1966 - Tiltrådt 01.07.2024</p> <p>Øvrige ledelseshverv</p> <p>Direktør Sydbank A/S</p> <p>Medlem af bestyrelsen og direktør Ejendomsselskabet af 1. juni 1986 A/S Syd Administration A/S</p> <p>Medlem af bestyrelsen Letpension forsikringsformidling A/S Bokis A/S</p>	<p>Næstformand for bestyrelsen Nicoline Erik Hyldahl - f. 1976 - Tiltrådt 02.09.2024</p> <p>Øvrige ledelseshverv</p> <p>Medlem af bestyrelsen Vision Ejendomme A/S' forbundne koncernselskaber</p> <p>Fuldt ansvarlig deltager Advokat Nicoline Erika Hyldahl</p>
<p>Medlem af bestyrelsen Mark Luscombe - f. 1969 - Tiltrådt 01.07.2024</p> <p>Øvrige ledelseshverv</p> <p>Adm. direktør Sydbank A/S</p> <p>Formand for bestyrelsen Ejendomsselskabet af 1. juni 1986 A/S Syd Administration A/S</p> <p>Næstformand for bestyrelsen Foreningen Bankdata Landsdækkende Banker</p> <p>Medlem af bestyrelsen Sydbank Fonden PRAS A/S BI Holding A/S Oeconforeningen</p>	<p>Medlem af bestyrelsen Stig Westergaard - f. 1967 - Tiltrådt 01.07.2024</p> <p>Øvrige ledelseshverv</p> <p>Direktør Sydbank A/S</p> <p>Næstformand for bestyrelsen Syd Administration A/S</p> <p>Medlem af bestyrelsen: Ejendomsselskabet af 1. juni 1986 A/S DLR Kredit A/S</p>
<p>Adm. direktør Morten Barsballe Nielsen - f. 1975 - Tiltrådt 02.09.2024</p> <p>Øvrige ledelseshverv^{*)}</p> <p>Formand for bestyrelsen Coop Betalinger A/S</p> <p>Medlem af bestyrelsen Investeringsforeningen Coop Opsparing</p>	

^{*)} Udgør samtidig de ledelseshverv i andre erhvervsvirksomheder, som bestyrelsen har givet direktionen tilladelse til at bestride.

For yderligere information om bankens lønpolitik for bestyrelse, direktion og andre ansatte med indflydelse på bankens risikoprofil henvises til bankens lønpolitik på <https://coopbank.dk/om-coop-bank/politikker-mv/>.

Offentliggørelse af de enkelte ledelsesmedlemmers løn sker på <https://coopbank.dk/om-coop-bank/regnskaber/vederlagsrapporter>.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Coop Bank A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiell virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 og af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Albertslund, den 7. februar 2025

Direktion

Morten Barsballe Nielsen
Adm. direktør

Bestyrelse

Jørn Adam Møller
Formand

Nicoline Erika Hyldahl
Næstformand

Mark Luscombe

Stig Westergaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i Coop Bank A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Coop Bank A/S's årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit *Revisors ansvar for revisionen af regnskabet*.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af banken i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med disse krav og IESBA Code.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Coop Bank A/S ved generalforsamlingsbeslutning den 2. september 2024 for regnskabsåret 2024.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2024. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Centralt forhold ved revisionen	Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen
<p>Nedskrivninger på udlån</p> <p>Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.</p> <p>Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse heraf i note 1 "Væsentlig anvendt regnskabspraksis" i regnskabet.</p> <p>Som følge af den geopolitiske og makroøkonomiske situation med risiko for økonomisk afmatning har ledelsen indregnet et tillæg til nedskrivningerne på udlån i form af et regnskabsmæssigt skøn</p>	<p>Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2024 og i balancen 31. december 2024.</p> <p>Vi udførte risikovurderingshandlinger med henblik på at opnå en forståelse af it-systemer, forretningsgange og relevante kontroller vedrørende opgørelse af nedskrivninger på udlån. For kontrollerne vurderede vi, om de var designet og implementeret til effektivt at adressere risikoen for væsentlig fejlinformation. For udvalgte kontroller, som vi planlagde at basere os på, testede vi,</p>

<p>("ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af den geopolitiske og makroøkonomiske situation for bankens kunder er i et omfang uafklarede, hvorfor der er en forøget skønsmæssig usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet. Usikkerheden knytter sig primært til en potentielt stigende boligbyrde som følge af rentestigninger på kunders rentetilpasningslån.</p> <p>Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi det regnskabsmæssige skøn i sin natur er komplekst og påvirket af subjektivitet og dermed forbundet med høj grad af skønsmæssig usikkerhed.</p> <p>Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fastlæggelse af kreditklassifikation. • De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset bankens udlånsportefølje. • Bankens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditforringede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2). • Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation (scenarier) samt for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. andelsboliger samt pengestrømme fra delvise afdrag, som indgår i nedskrivningsberegningerne. • Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af forhold, og som ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger (ledelsesmæssigt skøn), herunder især konsekvenserne af den geopolitiske og makroøkonomiske situation for bankens kunder. <p>Der henvises til regnskabet note 1-3 samt note 11 og 15, hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån er beskrevet.</p>	<p>om de var udført på konsistent basis.</p> <p>Vi vurderede den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen BEC og brugen heraf, herunder arbejdsfordelingen mellem BEC og banken.</p> <p>Vi vurderede og testede bankens opgørelse af modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder vurderede vi ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til egne forhold.</p> <p>Vi gennemgik og vurderede bankens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.</p> <p>Vi vurderede og testede de af banken anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. andelsboliger, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditforringede udlån og udlån med betydelige svaghestegn (svage stadie 2 udlån).</p> <p>For en stikprøve af kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation.</p> <p>For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation. Dette omfattede en stikprøve målrettet større udlån samt udlån med generelt forøgede risici.</p> <p>Vi gennemgik og udfordrede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger ud fra vores kendskab til porteføljen og de aktuelle konjunkturer. Vi havde herunder særlig fokus på bankens opgørelse af de ledelsesmæssige skøn til afdækning af forventede kredittab som følge af den geopolitiske og makroøkonomiske situation.</p> <p>Vi vurderede, om de forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, var passende oplyst.</p>
--	---

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiell virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiell virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et regnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere bankens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af

regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere banken, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlingerne, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af bankens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om bankens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at banken ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed, og hvor dette er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres.

Herning, den 7. februar 2025
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Per Rolf Larssen
Statsautoriseret revisor
mne24822

Årsregnskab

Regnskabs- og noteoversigt

Regnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	15

Noter

Note 1	Væsentlig anvendt regnskabspraksis	16
Note 2	Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	21
Note 3	Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici	22
Note 4	Hoved- og nøgletal	28
Note 5	Renteindtægter	29
Note 6	Renteudgifter	29
Note 7	Gebyrer og provisionsindtægter	29
Note 8	Kursreguleringer	29
Note 9	Udgifter til personale og administration	30
Note 10	Revisionshonorar	31
Note 11	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	31
Note 12	Skat	31
Note 13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	32
Note 14	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	32
Note 15	Akk. nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredit.	33
Note 16	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	34
Note 17	Domicilejendomme, leasing	34
Note 18	Øvrige materielle aktiver	34
Note 19	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	34
Note 20	Indlån og anden gæld	35
Note 21	Udskudt skat	35
Note 22	Efterstillet kapitalindskud	35
Note 23	Aktiekapital	36
Note 24	Dattervirksomhed fordelt pr. land	36
Note 25	Nærtstående parter	36
Note 26	Eventualforpligtelser	37
Note 27	Øvrig anvendt regnskabspraksis	39

Resultat- og totalindkomstopgørelse

(t.kr.)	Note	01.01.2024 -31.12.2024	01.01.2023 -31.12.2023
Renteindtægter	5	181.786	162.579
Renteudgifter	6	46.431	34.866
Netto renteindtægter		135.355	127.713
Gebyrer og provisionsindtægter	7	47.290	49.607
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		20.781	20.809
Netto rente- og gebyrindtægter		161.864	156.510
Kursreguleringer	8	2.542	1.177
Andre driftsindtægter		2.457	3.413
Udgifter til personale og administration	9,10	118.489	103.368
Af- og nedskrivninger på immaterielle- og materielle aktiver		1.038	873
Andre driftsudgifter		15	7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	11	1.100	1.721
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		54	43
Resultat før skat		46.275	55.174
Skat	12	11.994	13.844
Årets resultat		34.281	41.330
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		34.281	41.330
Årets totalindkomst		34.281	41.330
Forslag til resultatdisponering			
Henlagt til andre reserver		54	43
Overført til næste år		34.227	21.287
Foreslået udbytte		0	20.000
Årets totalindkomst		34.281	41.330

Balance

(t.kr.)	Note	31.12.2024	31.12.2023
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		2.100.250	1.527.972
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	13	144.461	142.568
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	14,15	1.233.881	1.258.359
Obligationer til dagsværdi		0	465.355
Aktier mv.		137	103
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	16	2.251	2.197
Domicilejendomme, leasing	17	2.293	505
Øvrige materielle aktiver	18	989	708
Udskudt skat	21	4.604	3.287
Andre aktiver		19.202	15.278
Periodeafgrænsningsposter		5.475	5.010
Aktiver i alt		3.513.543	3.421.342
Passiver			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	19	74.396	53.313
Indlån og anden gæld	20	3.054.421	3.008.227
Aktuel skatteforpligtelse	12	13.311	10.610
Andre passiver		23.721	15.899
Gæld i alt		3.165.849	3.088.048
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til tab på garantier		38	32
Andre hensatte forpligtelser		262	337
Hensatte forpligtelser i alt		300	369
Efterstillet kapitalindskud	22	74.583	74.395
Egenkapital			
Aktiekapital	23	127.500	127.500
Overkurs ved emission		22.500	22.500
Andre reserver		251	197
Overført resultat		122.559	88.332
Foreslået udbytte		0	20.000
Egenkapital i alt		272.810	258.529
Passiver i alt		3.513.543	3.421.342
Ikke balanceførte poster			
Garantier	26	57.687	66.727

Egenkapitalopgørelse

(t.kr.)	Aktiekapital	Overkurs ved emission*	Andre reserver**	Overført Resultat*	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 01.01.2024	127.500	22.500	197	88.332	20.000	258.529
Årets resultat	0	0	54	34.227	0	34.281
Årets totalindkomst	0	0	54	34.227	0	34.281
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-20.000	-20.000
Egenkapital 31.12.2024	127.500	22.500	251	122.559	0	272.810
Egenkapital 01.01.2023	127.500	22.500	154	67.045	0	217.200
Årets resultat	0	0	43	21.287	20.000	41.330
Årets totalindkomst	0	0	43	21.287	20.000	41.330
Egenkapital 31.12.2023	127.500	22.500	197	88.332	20.000	258.529

* Frem til juni 2019 blev overkurs ved emission omklassificeret til overført resultat. Herefter føres overkurs ved emission under Overkurs ved emission, indtil der evt. søges og opnås tilladelse til omklassifikation.

** Henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode indeholder det akkumulerede overskud fra bankens 100 % ejede datterselskab Coop Betalinger jf. note 16. Henlæggelsen er lovpligtig og kan ikke anvendes til udbytte eller udlodning.

(t.kr.)	31.12.2024	31.12.2023
Kapitalforhold og solvens		
Kapitalsammensætning:		
Egenkapital ultimo perioden	272.810	258.529
-Foreslået udbytte	0	20.000
Egentlig kernekapital før fradrag	272.810	238.529
Tillæg for anvendt overgangsordning for implementering af IFRS 9*	0	1.360
Frdrag:		
-Værdijustering, forsigtig værdiansættelse af dagsværdi aktiver	0	465
-NPE-bagstopper	7.018	7.317
Egentlig kernekapital	265.793	232.106
Efterstillet kapitalindskud	74.583	74.395
Kapitalgrundlag	340.375	306.502
Risikovægtede eksponeringer		
Kreditrisiko	1.053.077	1.083.458
Operationel risiko	277.706	238.370
Risikovægtede eksponeringer i alt	1.330.782	1.321.828
Kapitalkrav (søjle 1)	106.463	105.746
Kapitalprocent	25,6 %	23,2 %
Kernekapitalprocent	20,0 %	17,6 %
Egentlig kernekapitalprocent	20,0 %	17,6 %

* Overgangsordningen, der er justeret med CRR Quick Fix fra juni 2020, kan give et tillæg til den egentlige kernekapital svarende til effekten af IFRS 9 af ændringer i nedskrivninger i stadie 1 og stadie 2 siden 1. januar 2020 ganget med en faktor (2024: 0,25), der bortfalder 1.1.2025.

Noter

Note 1 Væsentlig anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Coop Bank A/S er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Banken har valgt at præsentere den anvendte regnskabspraksis, som har særlig betydning for regnskabsaf-læggelsen, i note 1. Præsentation af den øvrige anvendte regnskabspraksis fremgår af note 27.

Coop Betalinger A/S er et 100 % ejet datterselskab af Coop Bank A/S. Der er ikke udarbejdet koncern-regnskab, idet dette anses for at være uvæsentligt. Coop Betalinger A/S sammen med Coop Bank A/S indgår i Sydbank A/S koncernregnskab.

Årsrapporten præsenteres i danske kroner, afrundet til nærmeste hele tusinde kroner.

Der er ikke foretaget ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til årsrapporten for 2023.

Klassifikation og måling af finansielle aktiver

Klassifikation og måling af finansielle aktiver foretages på baggrund af de kontraktmæssige betalingsstrømme fra de finansielle aktiver og bankens forretningsmodel for de finansielle aktiver.

Det betyder, at finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger udelukkende består af rente og afdrag på de udestående beløb, skal klassificeres og efter første indregning måles i henhold til en af følgende forretningsmodeller:

- Finansielle aktiver, som besiddes indenfor rammerne af en forretningsmæssig målsætning om at indkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, der udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, som besiddes indenfor rammerne af en forretningsmæssig målsætning, der kan opfyldes både ved at indkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, der udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb, og ved at sælge de finansielle aktiver. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- Finansielle aktiver, der ikke henhører under en af de ovennævnte forretningsmodeller, måles efter første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. Herunder indgår finansielle aktiver, der indgår i en handelsbeholdning; finansielle aktiver, der besiddes med det formål at realisere pengestrømme ved salg af aktiverne og en forretningsmodel, hvor finansielle aktiver styres, og resultatet vurderes på basis af dagsværdier.

Finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger ikke udelukkende består af rente og afdrag på de udestående beløb, måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. I denne kategori indgår kapitalandele, afledte finansielle instrumenter og fordringer med særlige indfrielsesvilkår, herunder konverteringsret, eller hvor afkastet er baseret på andet end en almindelig anerkendt rente.

Bankens udlån, tilgodehavende renter og andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Note 1 Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bankens beholdning af obligationer, der er afhændet i løbet af året, indgik i et risikostyringssystem og en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier, og indgik på dette grundlag i bankens interne ledelsesrapportering. Banken vurderer på den baggrund, at de finansielle aktiver ikke opfylder de kriterier for forretningsmodel, som knytter sig til målingskategorierne amortiseret kostpris og dagsværdi gennem anden totalindkomst. De pågældende finansielle aktiver måles i stedet til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Øvrige finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen; fordi de indgår i en handelsbeholdning, fordi de indgår i et risikostyringssystem, der styres og måles ud fra dagsværdier, eller fordi betalingsstrømme ikke udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter og renter på det udestående beløb.

Klassifikation og måling af finansielle forpligtelser sker til amortiseret kostpris efter første indregning.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager. Posten indeholder desuden tilgodehavende renter.

Udlån måles ved første indregning til dagsværdi med fradrag for modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente. Efterfølgende måles udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris fratrukket det forventede kredittab.

Reguleringer til imødegåelse af tab som følge af kreditrisiko indregnes i resultatopgørelsen under regnskabsposten nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender mv.

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender og hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer

Nedskrivninger og hensættelser foretages, når der er indtruffet objektive indikationer på kreditforringelse. Nedskrivninger og hensættelser er baseret på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen. Kreditrisikoen udgør sandsynligheden for, at låntager misligholder sine betalingsforpligtelser. Derfor foretages allerede på tidspunktet for første indregning en nedskrivning for forventet tab. I den nedenstående beskrivelse omtales både nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer under fællesbetegnelsen, nedskrivninger.

Opgørelsen af det forventede kredittab afhænger af, om der er indtruffet en væsentlig stigning i kreditrisikoen siden første indregning. Opgørelsen af nedskrivninger følger en model med tre stadier:

- Stadie 1 omfatter aktiver, hvor der ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisiko. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i 12 måneder frem.
- Stadie 2 omfatter aktiver, hvor der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i aktivets restlevetid.
- Stadie 3 omfatter kreditforringede aktiver. I dette stadie beregnes samtlige nedskrivninger på baggrund af en beregningsmodel baseret på historiske data for kredittabet i aktivets restlevetid på lignende grupper af aktiver.

Der har ikke været ændringer i væsentlige antagelser og vurderingsmetoder, som lå til grund for opgørelsen i forbindelse med overgangen til de nye nedskrivningsregler 1. januar 2018.

Der har i regnskabsperioden været foretaget reestimering af flere af parameterverdierne, der indgår i beregningen af nedskrivningsforventningerne, på baggrund af et styrket datagrundlag, primært i stadie 2 og 3.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån. Hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer indregnes som en forpligtelse. I resultatopgørelsen indregnes nedskrivninger og hensættelser under posten nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Stadieinddeling

Stadieinddelingen er baseret på bankens ECL-modeller (expected credit loss modeller), udviklet af bankens Kreditafdeling og bankens datacentral. Følgende principper ligger til grund for inddelingen i stadie 2 og 3. (Hvis et udlån ikke er i stadie 2 eller 3, er det i stadie 1).

Betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 2)

Udlån og andre tilgodehavender er inddelt efter, om 12 måneders PD (sandsynlighed for misligholdelse) ved første indregning er enten under 1,0 % eller 1,0 % og derover.

Note 1 Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning når:

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 % og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 %-point, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 %.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 % eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 %-point, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 % eller derover.

Herudover vurderes kreditrisikoen at være steget betydeligt, hvis låntager har været i restance i mere end 20 dage, uden at særlige forhold gør, at man kan se bort herfra.

Et udlån med en 12 måneders PD under 0,2 % på balancetidspunktet betragtes som værende forbundet med en lav kreditrisiko, såfremt aktuelle eller forventede forhold ikke indikerer andet. Udlån med en lav kreditrisiko fastholdes i stadie 1. Foruden udlån med en 12 måneders PD under 0,2 % er det bankens vurdering, at bankens tilgodehavender hos danske kreditinstitutter (SIFI) og centralbanker har en lav kreditrisiko.

Udlån, hvor kreditrisikoen er steget betydeligt, ydet til kunder, hvis betalingsevne er kendetegnet ved betydelige svaghedstegn, men som ikke vurderes kreditforringede, placeres i stadie 2, svag.

En kundes betalingsevne er som udgangspunkt kendetegnet ved betydelige svaghedstegn, hvis kundens 12 måneders PD er over 5,0 %.

Kreditforringede aktiver (Stadie 3)

Udlån og andre tilgodehavender, der måles til amortiseret kostpris, samt garantier og uudnyttede kreditrammer kan være kreditforringet, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt af afdrag og renter eller
- Når banken eller andre långivere yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være overvejet, hvis ikke låntager var i økonomiske vanskeligheder
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder
- Erhvervelse eller oprettelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.

Herudover vurderes udlånet senest at være kreditforringet, hvis låntager har været i restance i over 90 dage.

I forbindelse med bankens implementering af retningslinjer om anvendelse af definitionen af misligholdelse i henhold til artikel 178 i kapitalkravsforordningen CRR (EBA/GL/2016/07) har banken ensrettet indtrædelseskriteriet for misligholdelse, stadie 3 og nødlidende eksponeringer (non-performing exposures). Der er forskellige karantæneperioder tilknyttet de enkelte begreber, hvorfor der vil være forskel på udtrædelseskriterierne.

Banken har ikke engagementer med udlån af signifikant størrelse, som skal vurderes individuelt ved hver regnskabsafslutning. Bankens største blivende privatkunde engagement udgør 0,6 % af kapitalgrundlaget. Engagementer kan kortvarigt i forbindelse med bolighandel eller omlægning af boligfinansiering blive højere.

Definition af misligholdelse

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sine forpligtelser, er afgørende for opgørelsen af det forventede kredittab. Banken anser en låntager for at have misligholdt sine forpligtelser såfremt:

- Låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af sine forpligtelser eller
- Det er usandsynligt, at låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser fuldt.

Vurderingen af om en låntager er i restance, gælder både overtræk over de fastsatte rammer og manglende betaling af enten afdrag eller renter. Vurderingen af hvorvidt det er usandsynligt, at en låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser, tager udgangspunkt i både kvalitative og kvantitative indikatorer. Kvantitative indikatorer kunne for eksempel være en vurdering af, hvorvidt en låntager kan opfylde sine forpligtelser på andre lån eller er i restance på andre lån.

Den definition af misligholdelse, som banken anvender til måling af det forventede kredittab, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål.

Note 1 Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

Nedskrivninger i stadie 1 og 2:

Opgørelsen af det forventede kredittab i stadie 1 og 2 foretages baseret på en nedskrivningsmodel. Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i PD, forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Modellen anvender historiske observationer for de enkelte input og fremadskuende information, herunder makroøkonomiske forhold.

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen

Input til nedskrivningsmodellen er baseret på historisk information, som er udviklet af bankens Kreditafdeling og i et mindre omfang bankens datacentral ved brug af statistiske modeller. I enkelte tilfælde er den historiske information begrænset, hvorfor der anvendes ledelsesmæssige skøn for parameterværdien baseret på den tilgængelige information.

Fastlæggelsen af PD tager udgangspunkt i observerede misligholdelser igennem en periode, der dækker over en økonomisk cyklus, og herefter konverteres de observerede misligholdelser til en estimeret sandsynlighed, der gælder for et bestemt tidspunkt (12 måneders PD). Livstids PD opgøres med udgangspunkt i 12 måneders PD, og fremskrives til livstids PD baseret på statistiske modeller og konjunkturforventninger. Fastlæggelsen af EAD tager udgangspunkt i den forventede ændring til eksponeringen efter balancedagen, inklusive tilbagebetaling af renter og afdrag samt yderligere træk på uudnyttede kreditrammer. Fastlæggelse af EAD tager udgangspunkt i historisk information om forventede ændringer i eksponeringer over lånenes levetid inden for den enkelte lånetypes rammer. Der tages derved højde for afdragsprofil og ændringer i brugen af kreditter.

Forventet LGD er estimeret på baggrund af forskellen mellem de kontraktuelle pengestrømme og de pengestrømme, som banken forventer at modtage efter misligholdelse inklusive pengestrømme ved realisering af sikkerheder. Fastlæggelsen af LGD tager udgangspunkt i de forventede sikkerhedsværdier fratrukket omkostninger ved salg samt pengestrømme, som en låntager kan betale i øvrigt ud over sikkerheder. Der tages ligeledes højde for eventuel reduktion i pris, såfremt sikkerheden skal realiseres indenfor en kortere periode. De fremtidige pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi. Nutidsværdien beregnes for fastforrentede udlån og tilgodehavender baseret på den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes en tilbagediskonteringsats svarende til den primære interbankrente, der er gældende på misligholdelsestidspunktet, som forøges med et tillæg på 5 % point.

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fremadskuende information indgår i beregningen af forventet tab i form af makroøkonomiske prognoser og fremskrivninger. Banken bruger en model, der udvikles og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter (LOPI).

Modellen bygger på historiske sammenhænge mellem nedskrivninger og en række forklarende makroøkonomiske variabler. Disse sammenhænge tilføres herefter estimater for den fremtidige værdi af de makroøkonomiske variabler, baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variabler som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc.

Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til 2 år frem, mens der for løbetider udover 2 år under normale forhold foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en 'langtidsligevægt' opgjort som et strukturelt niveau fra prognoserne. Løbetider udover 10 år tildeles i modelmæssig henseende samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer estimaterne for bankens PD.

Ledelsesmæssige tillæg

Banken foretager på hver balancedag en vurdering af, om der er behov for korrektioner til de forventede kredittab, som er beregnet på baggrund af de anvendte modeller. Dette foretages på baggrund af en systematisk gennemgang af modellerne og de bagvedliggende data til opgørelsen:

- Det er i tilfælde af, at et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregninger af parametrene, hvor de estimerede værdier vurderes for lave, at det er nødvendigt at supplere parameterestimeringen med ledelsesmæssige skøn.
- Desuden er det i tilfælde af, at væsentlige forhold, som modellernes design ikke tager højde for, og som derfor ikke er aflejret i beregningerne, gør det nødvendigt at supplere med et ledelsesmæssigt tillæg vedrørende tidlige hændelser.

Note 1 Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivninger i stadie 3

Nedskrivning på kreditforringede udlån opgøres som det forventede tab på baggrund af en række mulige udfald (scenarier) for låntagers økonomiske situation og bankens kredithåndtering. Det forventede tab beregnes ved at sammenveje det opgjorte tab forbundet med hvert scenarie baseret på sandsynligheden for, at scenariet indtræffer. For hvert scenarie opgøres nedskrivningen baseret på forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet.

Til beregningen af nutidsværdien anvendes for fastforrentede udlån og tilgodehavender den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes en tilbagediskonteringsrate svarende til den primære interbankrente, som forøges med et tillæg på 5 % point.

Afskrivninger

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, afskrives helt eller delvist, såfremt der ikke længere er en rimelig forventning om dækning af det udestående beløb. Ved afskrivning ophører aktivet med at være indregnet i balancen helt eller delvist.

Fastsættelsen af, hvornår der ikke er en rimelig forventning om dækning af de udestående beløb, baserer sig typisk på konkrete forhold hos den enkelte låntager. Dette kunne f.eks. være likviditet, formueforhold, aktivsammensætning og fremtidig indtjening.

Banken samarbejder med et inkassobureau, som varetager bankens gældsindrivelsesproces efter normal rykkerprocedure. Inden der foretages afskrivning, har en låntager således været igennem en gældsindrivelsesproces, hvor der om muligt bliver indgået en frivillig aftale om afvikling af gælden.

Gældsindrivelsesprocessen fortsætter, efter der er sket ophør af indregning af udlån.

Salg af afskrevne fordringer

Ved salg af afskrevne fordringer indtægtsfører banken den forventede tilbagediskonterede pengestrøm af de afskrevne fordringer under indgået på tidligere afskrevne fordringer.

Obligationer til dagsværdi

Bankens beholdning af obligationer, der er afhændet i løbet af året, indgik i et risikostyringssystem og en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier, og indgik på dette grundlag i bankens interne ledelsesrapportering. Banken vurderer på den baggrund, at de finansielle aktiver ikke opfylder de kriterier for forretningsmodel, som knytter sig til målingskategorierne amortiseret kostpris og dagsværdi gennem anden totalindkomst. De pågældende finansielle aktiver måles i stedet til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien.

Posten indeholder desuden tilgodehavende renter.

Afledte finansielle instrumenter

Bankens afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi og udgøres alene af kurskontrakter i forbindelse med kundernes køb og salg af obligationer til boligfinansiering, der afdækkes back to back. Dagsværdien opgøres efter almindeligt anerkendte principper, der bygger på markedsbaserede parametre. Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver henholdsvis andre passiver.

Note 2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af bankens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser og den væsentligste skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2024, er:

- Måling af nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer

Måling af nedskrivninger på udlån og hensættelse på garantier og uudnyttede kreditrammer

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den i note 1 beskrevne regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig.

Måling af nedskrivninger og hensættelser bliver væsentligt påvirket af den aktuelle økonomiske konjunktursituation. Det kan derfor ikke afvises, at en negativ økonomisk udvikling kan medføre yderligere nedskrivninger og hensættelser. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger også underlagt væsentlige skøn.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger som følge af usikkerhed i den fremtidige betalingsevne. For en del af låntagerne konstateres det, at selvom de på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene, kan f.eks. yderligere krav til rentebetaling (stigende renteniveau) eller arbejdsløshed, presse låntagers betalingsevne.

Værdiansættelsen af sikkerheder i bankens engagementer er forbundet med usikkerhed.

Fastlæggelse af forventet tab er baseret på ledelsens forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling. Sådanne forventninger er forbundet med en stor grad af skøn fra ledelsen. Ledelsen foretager dette skøn med udgangspunkt i forskellige scenarier. Disse scenarier tildeles en sandsynlighedsvægt afhængig af ledelsens vurdering af de nuværende forventninger til fremtiden. Fastlæggelsen af scenarier og sandsynlighedsvægtning heraf er forbundet med usikkerhed. Vurderingen af effekten af den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse, ved henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier, indeholder skøn.

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at modellerne ikke kan tage højde for alle relevante forhold. For nuværende er der foretaget korrektion direkte i enkelte parametre i modellen som følge af begrænset datagrundlag på dele af porteføljerne. Effekten heraf er en mernedskrivning på 1,4 mio. kr. (2023: 1,1 mio. kr.).

Banken har med baggrund i den stigende boligbyrde, der nu specielt rammer boligejere med rentetilpasningslån, foretaget et ledelsesmæssigt tillæg for tidlige hændelser på 2,1 mio. kr. (2023: 5,1 mio. kr.) for forhold der endnu ikke er aflejret i modellerne. Det ledelsesmæssige tillæg er beregnet på baggrund af en antagelse om, at en relativ andel af bankens kunder med rentetilpasningslån får økonomiske vanskeligheder som følge af rentestigninger.

Dertil kommer ledelsesmæssige tillæg uden for modellen som følge af fejl og mangler i modellens datagrundlag på 1,2 mio. kr. (2023: 0,1 mio. kr.).

Note 3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Overordnet risikostyring

Formålet med bankens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder, samt at sikre, at der er overensstemmelse mellem bankens risikoprofil og kapitalgrundlag. Banken er eksponeret over for forskellige finansielle risici, hvor de væsentligste ses i forbindelse med bankens udlån.

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

- Kreditrisici: mellem
- Markedsrisici: mellem
- Likviditetsrisici: lav

Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici samt udnyttelsen af de tildelte risikorammer.

Banken udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af risici med sigte på, at bankens værktøjer tilpasses størrelse og kompleksitet af risici.

Dispositioner, der medfører finansielle risici, foretages af bankens direktion og kundecenter.

Afvikling af fondshandler foretages af operations.

Der foretages opgørelse, kontrol og rapportering vedrørende bankens finansielle risici af bankens kreditafdeling og finansafdeling, der rapporterer direkte til direktionen og bestyrelsen.

Kreditrisici

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

Bankens kreditpolitik er vedtaget af bestyrelsen og udformet med henblik på et middel risikoniveau.

Bankens forretningsmodel omfatter udlån og formidling af realkreditlån til privatkunder. Desuden har banken kreditrisici, som hidrører fra bankens betalingsformidlingsaktiviteter og bankens likviditetsoverskud. Den samlede krediteksponering er sammensat af balanceførte og ikke balanceførte poster jf. tabel 1 og tabel 2.

Tabel 1. Maksimal krediteksponering før nedskrivninger og hensættelser fordelt på balanceførte og ikke balanceførte poster

(t.kr.)	31.12.2024	31.12.2023
Balanceførte poster, uddrag		
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.100.250	1.527.972
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	144.461	142.568
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.271.316	1.303.062
Obligationer til dagsværdi	0	465.355
Positiv værdi af finansielle kontrakter	34	38
Balanceførte poster ovenfor i alt	3.516.061	3.438.996
Ikke balanceførte poster		
Udnyttede kreditrammer	515.234	542.413
Garantier	57.725	66.746
Ikke balanceførte poster i alt	572.959	609.159
Maksimal krediteksponering før nedskrivninger mv.	4.089.020	4.048.154

Note 3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Tabel 2. Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger og hensættelser fordelt på balanceførte og ikke balanceførte poster

(t.kr.)	31.12.2024	31.12.2023
Balanceførte poster, uddrag		
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.100.250	1.527.972
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	144.461	142.568
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.233.881	1.258.359
Obligationer til dagsværdi	0	465.355
Positiv værdi af finansielle kontrakter	34	38
Balanceførte poster ovenfor i alt	3.478.626	3.394.292
Ikke balanceførte poster		
Uudnyttede kreditrammer	514.972	542.076
Garantier	57.687	66.727
Ikke balanceførte poster i alt	572.659	608.802
Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger mv.	4.051.285	4.003.094

Bankens finansielle modparter er begrænset til kreditinstitutter med høj kreditværdighed. Bestyrelsen har godkendt de enkelte institutter og godkendt størrelsen af eksponeringen.

Banken tilbyder ikke valutalån eller afledte finansielle instrumenter. Undtaget herfra er dog kundernes kurssikringskontrakter i forbindelse med boligfinansiering, som banken afdækker back to back med 3. part.

Bankens kreditrisici styres via kalibreringen af bankens kreditværdighedsvurderingsmodeller, hvori bl.a. kundens individuelle økonomiske forhold indgår, samt løbende optimering af bankens kreditprocesser. Det sker under den betingelse om ansvarlig og etisk långivning, som forretningsmodellen fordrer. Bankens kreditpolitik tilrettelægges med henblik på at efterleve denne målsætning. Den daglige styring af kreditrisici sker via kreditværdighedsvurderingsmodeller og beføjelser til medarbejderne i bankens kundecenter.

Opgørelse og overvågning af engagementer sker på daglig basis, mens rapportering til bestyrelse og direktion sker i forbindelse med bestyrelsesmøder. Kreditafdelingen rapporterer i henhold til kreditpolitik og direktionens instruks, mens finansafdelingen rapporterer på udnyttelse af limits og lovkrav.

Krediteksponering udlån

Bankens udlån er bevilget på baggrund af rammerne i kreditpolitikken, og under hensyntagen til en række standardvilkår. Typisk er der et opsigelsesvarsel fra bankens side på tre måneder. Fastforrentede lån er uopsigelige fra bankens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det dog muligt for banken at tilsidesætte dette.

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. Direktionen kan i særlige tilfælde, i forbindelse med finansiering af fast ejendom til privat beboelse, foretage bevillinger af midlertidige engagementer op til 10 mio. kr. Disse særlige tilfælde skal forelægges bestyrelsen til efterretning på førstkommande bestyrelsesmøde.

Bankens kundevedtede krediteksponering består af udlån og kreditter. Kreditbeslutningerne tager udgangspunkt i bankens kreditværdighedsvurdering af kunden, hvor der blandt andet foretages individuel rådighedsbeløbsberegning mv. på baggrund af oplysninger, som indhentes elektronisk fra kunden eller via eksterne offentlige registre. Udvidelse af engagement med eksisterende kunder sker på baggrund af historik og fornyede økonomiske oplysninger.

Kreditværdighedsvurderingsmodellen tilpasses løbende for at efterleve kreditpolitikken rammer. Direktionen skal godkende kalibrering af kreditværdighedsvurderingsmodellen indenfor kreditpolitikken rammer og kan ikke videregive godkendelsesbeføjelsen til andre medarbejdere.

Processen for bevilling udført af rådgivere eller ved kriteriestyrede kampagneaktiviteter styres af forretningsgange og tilpasses løbende for at efterleve kreditpolitikken rammer.

Note 3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

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

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

Desuden rapporterer kreditafdelingen om resultatet af kreditværdighedsvurderingerne, herunder opfølgning på kreditværdighedsvurderingsmodellens parametre på basis af den foreliggende historik på porteføljen.

Nedskrivninger mv. privatkunder

Banken har ikke privatkundeengagementer, som er af signifikant størrelse, når bortses fra midlertidige engagementer i forbindelse med finansiering af fast ejendom til privat beboelse. Banken følger derfor ikke løbende de enkelte engagementer på individuel basis mht. løbende at indhente fornyede oplysninger om kundens økonomi. De 10 største privatkundeeksponeringer (opgjort efter husstand), ekskl. midlertidige engagementer i forbindelse med boligfinansiering, udgør pr. 31.12.2024 i alt 15,4 mio. kr. (2023: 16,7 mio. kr.). De 10 største privatkundeeksponeringer (opgjort efter husstand), inkl. midlertidige engagementer i forbindelse med boligfinansiering, udgør pr. 31.12.2024 i alt 44,3 mio. kr. (2023: 20,8 mio. kr.).

Banken ændrer stadie for engagementet hurtigt og konsekvent, når et engagement viser svaghedstegn, eller der foreligger informationer, som identificerer kredittab, som f.eks. inkasso eller dødsfald.

Nedskrivninger i forhold til udlån og garantier, herunder trukne kreditter, er på 0,1 % i 2024 (0,1 % for 2023). Målt i forhold til udlån, garantier og uudnyttede kreditter er nedskrivningerne på 0,1 % (0,1 % for 2023).

Stadiefordelingen af bankens udlånsvolumen fremgår af tabel 3.

Tabel 3 Bonitets- og Stadieinddeling af udlån, garantier og uudnyttede kreditrammer samt nedskrivning mv.

(t.kr.) Stadie	Ultimo 2024			Ultimo 2023		
	Udlån	Garantier og uudnyttede kreditramme	Nedskriv- ning mv.	Udlån	Garantier og uudnyttede kreditramme	Nedskriv- ning mv.
Bonitet 2a,2b/Stadie 1	1.186.057	568.960	7.839	1.218.877	604.688	12.905
Bonitet 2c/Stadie 2 svag	36.816	3.115	4.144	31.907	3.426	5.296
- Restance og overtræk	11.831	545	2.682	10.920	690	3.237
- Andre svaghedstegn	24.986	2.301	1.462	20.987	2.736	2.059
Bonitet 1/Stadie 3	48.443	884	25.753	52.277	1.045	26.859
- Inkasso	28.930	0	19.377	32.471	0	17.968
- Øvr. indikationer på kredittab	19.513	884	6.376	19.807	1.045	8.892
I alt	1.271.316	572.959	37.735	1.303.062	609.159	45.060

Bonitet 2a og 2b: Eksponeringer med normal bonitet og eksponeringer med visse svaghedstegn.

Bonitet 2c: Eksponeringer med væsentlige svaghedstegn, f.eks. restance og overtræk, rykkere

Bonitet 1: Eksponeringer med indikation på kreditforringelse, f.eks. inkasso, frivilligt forlig, RKI

Krediteksponeringer og væsentlige koncentrationer af risici

Krediteksponeringer er opgjort som summen af udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer og finansielle garantier. Banken risikoklassificerer kunderne ud fra en bonitetsvurdering. Banken accepterer kun nye engagementer, hvor risikoklassifikationen som minimum er bonitet 2b. Efterfølgende vurderer banken som udgangspunkt ikke løbende formueforhold, indtægtsforhold og rådighedsbeløb, hvorfor der som udgangspunkt er sammenfald mellem bankens bonitetsvurdering og stadieinddeling. Udviser kunden svaghedstegn og flyttes til stadie 2 eller 3, ændres risikoklassifikationen svarende til stadiet, kunden ender i.

Banken har for 177 mio. kr. (2023: 199 mio. kr.) i pantsikkerheder for eksponeringer i form af boligfinansiering og billån for 197 mio. kr. (2023: 214 mio. kr.). Heraf er 3 mio. kr. i stadie 2 og 3 (2023: 2 mio. kr.) i forbindelse med finansiering på 4 mio. kr. (2023: 3 mio. kr.).

Kreditlempelser og non-performing lån

Banken yder primært mindre lån uden sikkerhed og i mindre omfang bolig- og billån med pant.

Ved misligholdelse af lån uden sikkerhed udsender banken 3 rykkere. Herefter overdrager banken fordringen til et inkassobureau, som søger at inddrive fordringen på bankens vegne. I forbindelse med inddrivelsesprocessen har inkassobureauet mulighed for at indgå aftale om kreditlempelse i form af rentenedsættelse og afviklingsvilkår.

Note 3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Bankens bolig- og billån med sikkerhed udgør endnu kun en mindre del af udlånsporteføljen. I forbindelse med misligholdelse af disses betalingsforpligtelser udsender banken 3 rykkere, og der laves derudover individuelle handlingsplaner for engagementet med kunden.

Non-performing loans (NPL) defineres som lån i stadie 3. Banken har brutto udlån for 48 mio. kr. i stadie 3 (2023: 52 mio. kr). Engagementer i stadie 3 har en gennemsnitlig nedskrivning på 56 %. Desuden er der afskrevne udlån for 20 mio. kr. (2023: 13 mio. kr.), hvor der er opretholdt et retsligt krav mod kunden. Banken har ikke i 2024 solgt inkassofordringer (2023: 0 mio. kr.) til 3. part.

Markedsrisici

Ved markedsrisici forstås rente-, valuta-, og aktierisici, 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.

Bankens politik for markedsrisici er vedtaget af bestyrelsen og er udformet under hensyntagen til ønsket om et middel risikoniveau for de enkelte typer af markedsrisici; hver for sig og samlet.

Banken spekulerer ikke i de finansielle markeder. Banken anvender ikke afledte finansielle instrumenter, undtagen kurssikringskontrakter ved boligfinansiering, der afdækkes back to back med 3. part.

Bankens markedsrisici styres ud fra fastsatte limits for de forskellige risikomål. Den løbende styring foretages af direktionen. Opgørelse og overvågning sker på daglig basis i finansafdelingen, mens rapportering til direktionen sker månedligt og rapportering til bestyrelsen sker i forbindelse med bestyrelsesmøder. Rapporteringen udarbejdes af finansafdelingen. Rapporteringen indeholder opgørelse af udnyttelse af limits ultimo måneden og maksimal udnyttelse i perioden.

Renterisiko

Renterisikoen, beregnet som ændringen af værdien af bankens fastforrentede aktiver eller gældsposter som følge af ændringer i det generelle renteniveau i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning, fremgår af tabel 4. I tabellen angives rentebærende aktiver og passiver, hvor renten ændres med et fast interval eller er fast i hele løbetiden, og der derfor opgøres en renterisiko. Da posterne med renterisiko ultimo 2024 opgøres til amortiseret kostpris vil der ikke være en umiddelbar effekt på kapitalgrundlaget. Bestyrelsen har fastlagt en ramme for renterisikoen på +/- 1,0 % af bankens kernekapital efter fradrag og dermed må renterisikoen pr. 31.12.2024 udgøre +/- 2,7 mio. kr. Se note 4 for nøgletal for renterisiko.

Tabel 4 Risikoopgørelse renterisiko

(t.kr.)	Ultimo 2024				Ultimo 2023			
	Balance		Renterisiko		Balance		Renterisiko	
Balanceførte aktivposter med renterisiko								
Udlån og andre tilgodeh. til amortiseret kostpris	29.673		321		62.433		733	
Obligationer til dagsværdi	0		0		465.355		1.349	
Balanceførte passivposter med renterisiko								
Efterstillet kapitalindsud	74.583		-293		74.395		-295	
Balanceførte poster med renterisiko, netto			28		1.786			
Renterisiko opdelt efter varighed								
0-1 år			-215				1.667	
1-2 år			225				28	
Over 2 år			17				91	
I alt			28		1.786			
Effekt af en ændring i renteniveauet								
Renteændring %-point	-1	-0,5	0,5	1	-1	-0,5	0,5	1
Resultatpåvirkning (1.000 kr.)	28	14	-14	-28	1.786	893	-893	-1.786

Note 3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Banken har også i væsentligt omfang andre rentebærende finansielle aktiver og forpligtelser. Primært variabelt forrentet indestående i Nationalbanken samt variabelt forrentet indlån fra og udlån til kunder, hvor renten kan ændres med et kort varsel jf. god-skik reglerne. Forsinkelsen i tilpasning af ind- og udlånsrenterne vil i sig selv medføre, at en stigning i Nationalbankens rente på 1 %-point øger bankens indtjening med 1,4 mio. kr. Tilsvarende vil et fald i Nationalbankens rente på 1 %-point sænke indtjeningen med 1,4 mio. kr.

Bankens fastsættelse af indlånsrenter og udlånsrenter afhænger også af konkurrencemæssige forhold. Hvis indlånsrenter og udlånsrenter af konkurrencemæssige årsager kun reguleres med i gennemsnit 0,5 %-point i forlængelse af en stigning i Nationalbankens rente på 1 %-point vil bankens indtjening årligt blive 10,9 mio. kr. højere. Tilsvarende vil et fald på 1 % medføre et fald i bankens indtjening på 10,9 mio. kr. årligt.

Aktierisiko

Bestyrelsen har ikke givet direktionen bemyndigelse til at erhverve aktier.

Banken har ikke aktier ud over anlægsbeholdningen, der består af aktier i det 100 % ejede Coop Betalinger A/S samt en mindre beholdning i BOKIS A/S.

Værdien af aktierne i Coop Betalinger A/S og BOKIS A/S påvirkes ikke af den generelle udvikling i aktiekurserne. En ændring i kurserne på aktiemarkederne på -10 % vil betyde et tab på 0,0 mio. kr. (2023: 0,0 mio. kr.) for banken.

Valutarisiko

Bestyrelsen har ikke givet direktionen bemyndigelse til at tage positioner i fremmed valuta. Der kan dog midlertidigt opstå valutapositioner i EUR, som følge af udenlandske overførsler til bankens kunder, inden disse omveksles.

Ultimo 2024 udgjorde bankens valutaposition 0,4 mio. kr. (2023: 0 mio. kr.). Opgjort ved Finanstilsynets valutaindikator 1 er valutarisikoen 0,0 (2023: 0,0). En stigning i den danske kronens værdi på 2,25 % overfor EUR og på 10 % overfor andre valutaer vil betyde en gevinst på 0,0 mio. kr. (2023: 0,0 mio. kr.).

Likviditetsrisici

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.

Banken har en politik for likviditet, herunder likviditetsberedskabsplan, som er godkendt af bestyrelsen med henblik på et lavt risikoniveau. Bestyrelsen har fastlagt rammer for direktionens likviditetsbeføjelser, hvorefter direktionen alene kan disponere likviditetsmæssigt herunder uddelegere beføjelser i forhold til den til enhver tid gældende instruks. Direktionen foretager den mellem- og langsigtede likviditetsstyring. Den daglige likviditet påvirkes af kundecenterets udlån til kunder og kundernes indlån og betalingsformidling.

Bankens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider i Nationalbanken samt kreditfaciliteter i andre pengeinstitutter. Det likvide beredskab fastsættes ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. Bankens har fastsat en dækning i forhold til LCR (liquidity coverage ratio) på 150 %, hvor lovkravet er 100 %. Se i øvrigt note 4 for nøgletal for likviditet.

Dækningen for LCR kravet var pr. 31.12.2024 på 634 % (2023: 898 %).

Bankens likviditetsbuffer, som er tæller i LCR, udgøres af indestående i Nationalbanken på 2.100 mio. kr. fratrukket sikkerhedsstillelse for straxclearing på 5 mio. kr.

Bankens strategi er at funde udlån med indlån fra kunder og egenkapital. Bankens mange kunder bidrager med anfordringsindlån, som i ønsket omfang suppleres med aftaleindlån for at sikre tilstrækkeligt indlån og stabilitet i fundingen.

Banken tilstræber at have en minimumsdækning i forhold til NSFR (net stable funding ratio) på 110 % mod lovkravet på 100 %. Dækningen for NSFR-kravet var pr. 31.12.2024 på 305 % (2023: 284 %).

I tabel 5 er en opgørelse af de finansielle aktivers og forpligtelsers forfaldstidspunkt. Bankens har afhændet sin obligationsbeholdning i 2024. Den øvrige forskel i forfaldstidspunkt mellem aktiver og passiver er udtryk for den løbetidstransformation, som bankens udlånsaktivitet giver anledning til.

Banken stiller ikke likviditet til rådighed for andre pengeinstitutter, men kan have likviditet i udvalgte banker inden for limits, fastsat af bestyrelsen. Ultimo 2024 var indlån i andre pengeinstitutter på 8,1 mio. kr. (2023: 4,4 mio. kr.), mens de resterende tilgodehavender hos kreditinstitutter hidrører fra indgående clearinger.

Opgørelse og overvågning foretages af finansafdelingen på daglig basis, mens rapportering til direktionen sker månedligt. Rapportering til bestyrelsen sker i forbindelse med bestyrelsesmøder. Rapporteringen

Note 3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

udarbejdes af finansafdelingen. Rapporteringen indeholder opgørelse af udnyttelse af limits ultimo måneden og maksimal udnyttelse i løbet af måneden.

Der udarbejdes månedlige likviditetsprognoser for likviditetsoverdækningen for en løbende 12-måneders periode. Prognosen tager udgangspunkt i bankens vedtagne budgetter. Desuden udarbejdes stresstest for likviditetsudviklingen i perioden. Likviditetsprognose såvel som stresstest udarbejdes af finansafdelingen og rapporteres månedsvist til direktionen og til bestyrelsen i forbindelse med bestyrelsesmøder.

På baggrund af forfaldstidspunkt kan bankens balanceførte finansielle aktiver og finansielle forpligtelser opgøres således:

Tabel 5 Risikoopgørelse likviditetsrisiko

(t.kr.)	Anfordring	Til og med 3 måneder	Over 3 måneder til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	I alt
Ultimo 2024						
Aktiver						
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.100.250					2.100.250
Tilgodehavende hos kreditinstitutter	144.461					144.461
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	11.390	105.923	205.987	691.325	219.257	1.233.881
Obligationer til dagsværdi						0
Øvrige aktiver	8.982	5.416	771	7.115	12.667	34.951
I alt aktiver	2.265.083	111.339	206.758	698.440	231.924	3.513.543
Passiver						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	74.396					74.396
Indlån og anden gæld	3.054.421					3.054.421
Efterstillet kapitalindskud				74.583		74.583
Egenkapital					272.810	272.810
Øvrige passiver	1.609	12.597	21.618	1.509		37.332
I alt passiver	3.130.426	12.597	21.618	76.092	272.810	3.513.543
Ultimo 2023						
Aktiver						
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.527.972					1.527.972
Tilgodehavende hos kreditinstitutter	142.568					142.568
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	16.365	106.074	213.548	696.534	225.838	1.258.359
Obligationer til dagsværdi		101.866	57.877	305.613		465.355
Øvrige aktiver	7.838	4.200	268	4.232	10.550	27.088
I alt aktiver	1.694.742	212.139	271.693	1.006.379	236.389	3.421.342
Passiver						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	53.313					53.313
Indlån og anden gæld	3.008.227					3.008.227
Efterstillet kapitalindskud				74.395		74.395
Egenkapital			20.000		238.529	258.529
Øvrige passiver	1.683	11.583	13.011	602		26.877
I alt passiver	3.063.223	11.583	33.011	74.997	238.529	3.421.342

Note: Løbetiden for andre aktiver og andre passiver er fastsat på baggrund af forfaldstidspunkt. I det tilfælde, hvor forfaldstidspunkt ikke er fastlagt, er der foretaget et skøn.

Note 4 Hoved- og nøgletal

(t.kr.)	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Hovedtal					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	161.864	156.510	117.948	100.938	92.207
Kursreguleringer	2.542	1.177	-6.270	-928	-1.534
Udgifter til personale og administration	118.489	103.368	96.288	92.287	91.181
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	1.100	1.721	11.155	4.358	11.167
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	54	43	17	14	18
Årets resultat	34.281	41.330	6.684	5.080	-4.536
Balance					
Udlån	1.233.881	1.258.359	1.264.311	1.198.480	1.180.267
Egenkapital	272.810	258.529	217.200	210.516	205.436
Aktiver i alt	3.513.543	3.421.342	3.010.482	2.449.014	2.440.631
Nøgletal					
Solvens og kernekapital					
Kapitalprocent	25,6%	23,2%	22,6%	19,2%	17,4%
Kernekapitalprocent	20,0%	17,6%	16,9%	17,3%	17,4%
Indtjening					
Egenkapital forrentning før skat	17,4%	23,2%	3,8%	3,1%	-3,0%
Egenkapital forrentning efter skat	12,9%	17,4%	3,1%	2,4%	-2,3%
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	1,0%	1,2%	0,2%	0,2%	-0,2%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,38	1,52	1,07	1,07	0,94
Markedsrisici					
Renterisiko	0,0%	0,8%	1,8%	2,4%	1,4%
Valutaposition	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Likviditet					
LCR	634%	898%	517%	391%	640%
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	41,6%	43,3%	49,7%	58,1%	57,1%
Kreditrisici					
Udlån i forhold til egenkapital	4,5	4,9	5,8	5,7	5,7
Årets udlånsvækst	-1,9%	-0,5%	5,5%	1,5%	-1,8%
Årets nedskrivningsprocent	0,1%	0,1%	0,8%	0,3%	0,8%
Summen af store eksponeringer	15,8%	4,0%	2,3%	7,1%	2,4%

Noter

(t.kr.)	01.01.2024 -31.12.2024	01.01.2023 -31.12.2023
Note 5 Renteindtægter		
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	50.538	36.960
Udlån og andre tilgodehavender	116.114	111.106
Obligationer	15.134	14.513
Renteindtægter i alt	181.786	162.579
Note 6 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	16	21
Indlån og anden gæld	40.174	28.835
Efterstillet kapitalindskud	6.241	6.009
Renteudgifter i alt	46.431	34.866
Note 7 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	880	766
Betalingsformidling	24.797	24.179
Lånesagsgebyrer	1.094	1.084
Garantiprovisioner	151	165
Øvrige gebyrer og provisioner	20.369	23.413
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	47.290	49.607
Note 8 Kursreguleringer		
Aktier mv.	34	9
Obligationer	2.508	1.169
Kursreguleringer i alt	2.542	1.177

Noter

(t.kr.)	01.01.2024 -31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Note 9 Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter:		
Lønninger	41.115	39.181
Pensioner	4.487	4.296
Afgifter beregnet på grundlag af personaleantal eller lønsum	8.601	8.005
Personaleudgifter i alt	54.203	51.481
Bankens vederlag til direktion og bestyrelse		
Antal bestyrelsesmedlemmer, ultimo året	4	5
Antal bestyrelsesmedlemmer, i løbet af året	11	5
Antal direktionsmedlemmer, ultimo året	1	1
Antal direktionsmedlemmer, i løbet af året	2	1
Vederlag til bestyrelse og direktion i alt	10.230	4.042
Øvrige administrationsudgifter	54.056	47.845
Udgifter til personale og administration i alt	118.489	103.368
Gennemsnitligt antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	66	65
Ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil		
Antal medlemmer, ultimo året	5	5
Antal medlemmer, i løbet af året	5	5
Fast vederlag* til væsentlige risikotagere	6.694	6.405

*I vederlaget indgår bidragsbaseret pensionsbidrag på 11,65 % af lønnen, hvor indbetaling udgiftsføres løbende, samt skattemæssig værdi af fri bil mv.

Direktion og bestyrelse har udelukkende modtaget fast vederlag. Direktionens pensionsordning er en bidragsbaseret ordning, hvor indbetaling udgiftsføres løbende. Bestyrelsen er ikke omfattet af en pensionsordning. Der er ikke særlige incitamentsprogrammer for direktion og bestyrelse.

I bankens udgift for 2024 indgår desuden løn m.v. og fratrædelsesgodtgørelse til opsagt direktør.

For yderligere information om bankens lønpolitik for bestyrelse, direktion og andre ansatte med indflydelse på bankens risikoprofil henvises til bankens lønpolitik på <https://coopbank.dk/om-coop-bank/politikker-mv/>.

Noter

(t.kr.)	01.01.2024 -31.12.2024	01.01.2023 -31.12.2023
Note 10 Revisionshonorar		
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision, kan specificeres således:		
Honorar for lovpligtig revision, årsregnskab	318	306
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	275	145
Honorar for andre ydelser	56	56
Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed i alt	649	508
Honorarer for ikke-revisionsydelser, leveret af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab samt Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab til selskabet, består af afgivelse af diverse erklæringer samt gennemgang af dokumentation for IT-udvikling. Revisionshonorarer indgår i udgifter til personale og administration jf. note 9.		
Note 11 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.		
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender:		
Nye nedskrivninger	12.784	12.449
Tilbageførte nedskrivninger	13.960	12.715
Tabt ikke tidligere nedskrevne/hensat	2.640	2.467
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	290	466
I alt	1.176	1.734
Hensættelse til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer:		
Nye hensættelser	188	234
Tilbageførte hensættelser	263	247
I alt	-76	-13
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt	1.100	1.721
Note 12 Skat		
Aktuel skat	13.311	10.610
Ændring udskudt skat	-1.293	3.343
Regulering vedrørende tidligere år	0	-30
Regulering af værdi af udskudt skatteaktiv på grund af skattestigning fra 2023/24	-24	-78
Skat af årets resultat	11.994	13.844
Resultat før skat	46.275	55.174
Efter faktorforhøjelse med 26/22* (forhøjet indkomstskat jf. selskabsskattelovens § 17 A)	54.689	63.199
Beregnet skat ved skattesats 22 %	12.032	13.904
Permanente afvigelser	1	1
Regulering vedr. tilknyttede virksomheder	-14	-11
Regulering af værdi af udskudt skatteaktiv	-24	-49
Skat af årets resultat	11.994	13.844
Effektiv skatteprocent	25,9	25,1

* For 2023 var faktorforhøjelsen 25,2/22

Noter

(t.kr.)	31.12.2024	31.12.2023
Note 13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Fordelt efter restløbetid:		
Anfordring	144.461	142.568
I alt	144.461	142.568
Fordelt efter modpart:		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	144.461	142.568
I alt	144.461	142.568
Note 14 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		
Udlån til amortiseret kostpris	1.233.881	1.258.359
Udlån i alt	1.233.881	1.258.359
Samlet udlån fordelt efter restløbetid:		
Anfordring	11.390	16.365
Til og med 3 måneder	105.923	106.074
Over 3 måneder til og med 1 år	205.987	213.548
Over 1 år til og med 5 år	691.325	696.534
Over 5 år	219.257	225.838
Samlet udlån i alt	1.233.881	1.258.359
Udlån og andre tilgodehavender efter nedskrivninger fordelt på		
Brancher		
Private	100 %	100 %
Erhverv	0 %	0 %
Samlet udlån i alt	100 %	100 %

Standardvilkår

Banken har et opsigelsesvarsel på 3 måneder for udlånsaftaler og 2 måneder for betalingstjenester. Ved misligholdelse er det dog muligt for banken at tilsidesætte dette.

Banken kræver sikkerhedsstillelse for boligfinansiering og billån.

Noter

(t.kr.)	31.12.2024	31.12.2023
Note 15 Akkumulerede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer		
Stadie 1		
Nedskrivninger mv. primo	12.905	14.682
Nedskrivninger mv. på nye faciliteter	1.394	2.065
Nedskrivninger mv. på faciliteter flyttet mellem stadier, netto	-188	-145
Ændring i nedskrivninger mv. på faciliteter	-6.263	-3.690
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-8	-8
Stadie 1 ultimo	7.839	12.905
Stadie 2		
Nedskrivninger mv. primo	5.296	5.270
Nedskrivninger mv. på nye faciliteter	688	567
Nedskrivninger mv. på faciliteter flyttet mellem stadier, netto	-376	835
Ændring i nedskrivninger mv. på faciliteter	-1.462	-1.370
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-3	-5
Stadie 2 ultimo	4.144	5.296
Stadie 3		
Nedskrivninger mv. primo	26.859	31.935
Nedskrivninger mv. på nye faciliteter	816	1.177
Nedskrivninger mv. på faciliteter flyttet mellem stadier, netto	5.280	7.261
Ændring i nedskrivninger mv. på faciliteter	-797	-6.391
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-6.405	-7.123
Stadie 3 ultimo	25.753	26.859
Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser, ultimo	37.735	45.060
Fordeling på nedskrivninger og hensættelser		
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender		
Nedskrivninger primo	44.704	51.493
Nye nedskrivninger, netto	-7.268	-6.789
Nedskrivninger ultimo	37.435	44.704
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer		
Hensættelser primo	357	395
Nye hensættelser, netto	-56	-39
Hensættelser ultimo	300	357
Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser ultimo	37.735	45.060

Note: Nedskrivninger og hensættelser på en kredit beregnes ud fra såvel det aktuelle træk på kreditten som den uudnyttede del. Et hensættelsesbeløb afsættes, hvis nedskrivning og hensættelser mv. er større end det aktuelle træk på kreditten.

Udviklingen i nedskrivninger mv. for stadie 1 og 2 var i 2024 overordnet positivt påvirket af fald i misligholdelsesprocenten på bankens udlån (PD værdierne). Samtidig har ledelsen dog, primært med baggrund i det øgede renteniveau, der har ramt og rammer visse boligejere med rentetilpasningslån, foretaget et ledelsesmæssigt tillæg til nedskrivningerne på 3,3 mio. kr. (2023: 5,1 mio. kr.) for forhold der endnu ikke er aflejret i modellerne.

Coop Bank anvender desuden justeringsfaktorer, beregnet af LOPI, der gør nedskrivningerne fremadskuende og indregner beregnet effekt for forventningen til konjunkturerne. Justeringsfaktorerne er opdateret i løbet af året og er generelt set faldet over lånenes løbetid, og de har isoleret set bidraget til et fald i nedskrivningerne i stadie 2.

De akkumulerede nedskrivninger mv. for stadie 3 var påvirket af tilgang fra stadie 1 og 2 samt nye engagementer, mens afdrag på stadie 3 fordringer og afskrivninger har nedbragt nedskrivninger m.v.

Noter

(t.kr.)	31.12.2024	31.12.2023
Note 16 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 01.01.	2.000	2.000
Kostpris 31.12.	2.000	2.000
Op- og nedskrivninger primo	197	154
Andel i årets resultat efter skat	54	43
Op- og nedskrivninger 31.12.	251	197
Regnskabsmæssig værdi 31.12.	2.251	2.197

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn	Hjemsted	Aktivitet	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Coop Betalinger A/S	Roskildevej 65, 2620 Albertslund	Betalingsformidling	100%	2.251	54

(t.kr.)	31.12.2024	31.12.2023
Note 17 Domicilejendomme, leasing		
Anskaffelsespris primo	2.396	2.336
Tilgang i året	2.863	60
Afgang i året	2.396	0
Kostpris 31.12.	2.863	2.396
Ned- og afskrivninger 01.01	1.891	1.386
Årets afskrivninger	570	505
Af- og nedskrivninger ved afgang	1.891	0
Af- og nedskrivninger 31.12.	570	1.891
Regnskabsmæssig værdi 31.12.	2.293	505

Coop Bank A/S lejer sit hovedkontor hvilket er indregnet i bankens balance som leasingaktiv for en 5-årige periode. Der er revideret i 2024. Tilsvarende indregnes en forpligtelse under andre passiver. Banken har ikke andre domicilejendomme.

Note 18 Øvrige materielle aktiver

Kostpris 01.01.	2.078	1.804
Tilgang i året	749	494
Afgang i året	268	220
Kostpris 31.12.	2.559	2.078
Ned- og afskrivninger 01.01.	1.370	1.222
Årets afskrivninger	468	368
Afgang i året	268	220
Af- og nedskrivninger 31.12.	1.570	1.370
Regnskabsmæssig værdi 31.12.	989	708

Coop Bank A/S leaser en række biler, hvilket er indregnet i bankens balance som leasingaktiv, under øvrige materielle aktiver. Tilsvarende indregnes en forpligtelse under andre passiver.

Note 19 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Fordelt på restløbetid:

Anfordring	74.396	53.313
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	74.396	53.313

Anfordringsgælden udgøres altovervejende af clearingmellemværender.

Noter

(t.kr.)	31.12.2024	31.12.2023
Note 20 Indlån og anden gæld		
Fordelt på restløbetider:		
Anfordring	3.054.421	3.008.227
Indlån og anden gæld i alt	3.054.421	3.008.227
Indlån og anden gæld fordelt på indlånstyper:		
Anfordring	2.868.976	2.826.407
e-penge	180.028	178.223
Særlige indlån	5.417	3.597
Indlån og anden gæld i alt	3.054.421	3.008.227

(t.kr.)	Udskudt skat 01.01	Indregnet i årets resultat	Andre be- vægelser	Udskudt skat 31.12.
Note 21 Udskudt skat				
Ændringer i udskudt skat 2024				
Immaterielle anlægsaktiver	409	-112	0	297
Driftsmidler	71	-27	0	43
Leasingaktiver	-2	-4	0	-6
Periodeafgrænsningsposter	-105	-40	0	-145
Gebyr til amortisering	2.837	83	0	2.920
Fratrædelsesomkostninger	0	1.495	0	1.495
Regulering vedr. værdi af udskudt skatteaktiv	78	-78	0	0
Regulering af skat tidligere år	0	0	0	0
Skattemæssig værdi af underskud	0	0	0	0
Udskudt skat i alt	3.287	1.317	0	4.604
Ændringer i udskudt skat 2023				
Immaterielle anlægsaktiver	511	-102	0	409
Driftsmidler	82	-12	0	71
Leasingaktiver	-1	-1	0	-2
Periodeafgrænsningsposter	-590	485	0	-105
Gebyr til amortisering	2.044	793	0	2.837
Fratrædelsesomkostninger	0	0	0	0
Regulering vedr. værdi af udskudt skatteaktiv	352	-274	0	78
Regulering af skat tidligere år	-35	5	30	0
Skattemæssig værdi af underskud	4.159	-4.159	0	0
Udskudt skat i alt	6.522	-3.265	30	3.287

(t.kr.)	31.12.2024	31.12.2023
Note 22 Efterstillet kapitalindskud		
Der er den 23. september 2021 optaget nominelt 25 mio. kr. i supplerende kapital. Lånet løber til den 23. september 2031. Den supplerende kapital kan førtidigt indfris af banken efter 5 år. Lånet forrentes med Cibor-6 plus 4 %-point, med halvårlig rentefastsættelse. Omkostninger ved optagelsen af den supplerende kapital var på 313 t.kr., der indregnes som en del af renten over lånets forventede løbetid. Der er i regnskabsåret udgiftsført 2.058 t.kr. i renteomkostninger. Andel af det efterstillede kapitalindskud, der kan indregnes i kapitalgrundlaget	24.892	24.829
Der er den 22. juni 2022 optaget nominelt 50 mio. kr. i supplerende kapital. Lånet løber til den 22. juni 2032. Den supplerende kapital kan førtidigt indfris af banken efter 5 år. Lånet forrentes med Cibor-6 plus 4,25 %-point, med halvårlig rentefastsættelse. Omkostninger ved optagelsen af den supplerende kapital var på 625 t.kr., der indregnes som en del af renten over lånets forventede løbetid. Der er i regnskabsåret udgiftsført 4.183 t.kr. i renteomkostninger. Andel af det efterstillede kapitalindskud, der kan indregnes i kapitalgrundlaget	49.691	49.566

Noter

Note 23 Aktiekapital

Aktiekapitalen udgør 127.500.000 kr. fordelt på aktier à 1 kr. eller multipla heraf. Aktiekapitalen er 100 % ejet af Sydbank A/S, Aabenraa. Coop Bank A/S indgår i dette selskabs koncernregnskab.

Note 24 Dattervirksomhed fordelt pr. land

Coop Bank har alene aktiviteter i Danmark.

Navn	Aktiviteternes art	Geografisk beliggenhed		
Coop Betalinger A/S	Betalingsformidling	2620 Albertslund		
Antal ansatte	Omsætning (t.kr.)	Resultat før skat (t.kr.)	Skat (t.kr.)	
0 fuldtidsansatte	362	73	19	

(t.kr.) 31.12.2024 31.12.2023

Note 25 Nærtstående parter

Coop Bank A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Sydbank A/S besidder hele aktiekapitalen i Coop Bank A/S siden 1. juli 2024. Til 30. juni 2024 og siden stiftelsen besad Coop amba hele aktiekapitalen.

Øvrige nærtstående parter:

Bankens nærtstående parter omfatter Coop Bank A/S' bestyrelse samt direktion og bestyrelse i bankens moderselskab. Desuden disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter desuden virksomheder, hvor førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter:

Der er mellemregninger mellem banken og selskaberne i moderkoncernen grundet udveksling af tjenesteydelser. Desuden er banken er sambeskattet med den øvrige koncern.

Transaktioner med nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Afregning af udbytte vedr. foregående år	20.000	0
Afregning af selskabsskat vedr. foregående år	10.610	0

Transaktioner med nærtstående parter

Bankens køb af serviceydelser	4.858	7.921
Bankens salg af serviceydelser	5.493	11.609

Mellemværende med nærtstående parter*)

Skyldige poster**)	90	422
Tilgodehavende poster	0	1.437

*) Mellemværende med ledelse er udeladt af ovenstående, da disse vises særskilt nedenfor

**) Udeladt e-penge butikssomsætning

Lån til medlemmer (og deres nærtstående parter) af:

Bestyrelse	0	4
Ledelse i bankens moderselskab	0	20

Uudnyttet kredit ydet til medlemmer (og deres nærtstående parter) af:

Bestyrelse	0	111
Ledelse i bankens moderselskab	0	65

Indlån fra medlemmer (deres nærtstående parter) af:

Direktion	112	169
Bestyrelse	33	873
Ledelse i bankens moderselskab	0	440

Alle transaktioner med direktion, bestyrelse og øvrige nærtstående parter er sket på sædvanlige forretningsbetingelser og markedsbaserede rentevilkår. I 2024 udgjorde de markedsbaserede indlånsrenter 0,30 % til 2,75 %.

Note 26 Eventualforpligtelser

(t.kr.)	31.12.2024	31.12.2023
Garantier		
Finansgarantier	40.044	20.548
Tabsgarantier for realkreditlån	154	23.115
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	8.108	14.926
Øvrige garantier	9.381	8.138
Garantier i alt	57.687	66.727
Andre forpligtende aftaler		
Udnyttede kreditter og kredittilsagn	514.972	542.076
Andre forpligtende aftaler i alt	514.972	542.076

Note: Garanti og andre forpligtende aftaler er efter hensættelse herpå.

Totalkredit

Totalkredit-lån formidlet af banken, er, udover egentlige tabsgarantier jf. ovenfor, omfattet af en aftalt modregningsret i fremtidige løbende provisioner, som Totalkredit kan gøre gældende i tilfælde af tabskonstatering på de formidlede lån. Ledelsen forventer ikke, at denne modregningsret vil få væsentlig indflydelse på bankens finansielle stilling. I 2024 er aftalen om 6 % tabsgarantier ophørt, og der udestår alene tabsgarantier fra såkaldte risikosager.

Hæftelse for anfordringsgaranti og settlement kreditfacilitet

Banken udsteder fra 2021 Mastercard under BOKIS' principale licens. BOKIS er ifølge rammevilkårene pligtig til at sikre, at BOKIS-institutterne påtager sig deres andel af BOKIS' samlede garantiforpligtelser. BOKIS-institutternes forholdsmæssige andel af de samlede garantiforpligtelser fastsættes på baggrund af det enkelte BOKIS-instituts omsætning i forhold til den samlede omsætning på Mastercard udstedt under BOKIS' principale licens. Opgjort forholdsmæssigt hæfter Coop Bank pr. 31.12.2024 samlet for 15,1 mio. kr. (2023: 16,6 kr.) efter hensættelser herpå, der indgår i de opgjorte finansgarantier ovenfor.

Indskydergaranti og afviklingsordning

Deltagelse i den lovpligtige indskyder- og investorgarantiordning i Danmark indebærer, at banken kan blive opkrævet bidrag, såfremt garantiformuen udgør mindre end 0,8 pct. af de dækkede indskud i sektoren. For bidragsåret 2024 er målniveauet opgjort til 6,9 mia. kr. og Pengeinstitutafdelingens formue overstiger det nuværende fastsatte målniveau.

Deltagelse i den lovpligtige afviklingsfinansieringsordning medfører, at sektoren årligt betaler et risikojusteret bidrag i henhold til artikel 4-9 i Europa Kommissionens delegerede forordning nr. 63/2015 med henblik på at opbygge en afviklingsformue på mindst 1 pct. af de dækkede indskud inden 31.12.2024. Bankens bidrag for 2024 udgør 15 t.kr. (2023: 7 t.kr.).

Derudover skal banken indestå overfor Garantiformuens Restruktureringsafdeling hvilket udgør 9,4 mio. kr. (2023: 8,1 mio. kr.) ved periodens udgang efter hensættelse herpå, der indgår i øvrige garantier ovenfor.

Clearinger

Banken har i forbindelse med straksclearingen pantsat 5 mio. kr. af anfordringstilgodehavendet hos Nationalbanken.

Forsikringsformidling

Banken har i forbindelse med tilladelse som forsikringsformidler deponeret 2,5 mio. kr.

Note 26 Eventualforpligtelser (fortsat)

IT

Banken har indgået aftale med BEC om serviceydelser på IT området. Der er 12 måneders opsigelse på BEC aftalen, hvilket pr. 31.12.2024 skønsmæssigt kan opgøres til 26 mio. kr. Banken har i forbindelse hermed deponeret 10,3 mio. kr. Såfremt Finanstilsynet stiller krav herom i henhold til gældende lovgivning, kan samarbejdsaftalen endvidere opsiges med det af Finanstillsynet påbudte varsel.

Tvister

Banken har pr. 31.12.2024 ingen væsentlige tvister.

Skat

Banken indgår i dansk sambeskatning med Coop amba som administrationsselskab indtil 30.6.2024 og med Sydbank A/S som administrationsselskab fra 1.7.2024. Banken hæfter derfor iflg. selskabslovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede virksomheder og fra og med bankens indtrædelse i i sambeskatningen for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Note 27 Øvrig anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er, ud over det i note 1 beskrevne, beskrevet nedenfor.

Generelt

Indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilgå banken, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når banken som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå banken, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de optjenes. Omkostninger indregnes med beløb, som vedrører regnskabsåret.

Indregningen af finansielle aktiver og forpligtelser foretages første gang på afregningsdagen og ophører på afregningsdagen, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og banken i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Segmentoplysninger

Bankens forretningsomfang udgøres af ét segment, privatkunder i Danmark, hvorfor der ikke udarbejdes segmentoplysninger.

Koncerninterne transaktioner

Transaktioner med koncernforbundne virksomheder sker på markedsbaserede vilkår eller på omkostningsdækket basis.

Fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Poster i anden valuta end danske kroner omregnes til balancedagens lukkekurs for valutaen. Valutakursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Resultatopgørelsen

Rente, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Provisioner og gebyrer (f.eks. etableringsgebyrer), der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter.

Renteindtægter på udlån, der klassificeres som stadie 3, indregnes på baggrund af nettobeløbet efter nedskrivninger. På øvrige udlån indregnes rente baseret på det kontraktmæssigt udestående beløb.

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag for låneetablering på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at banken forestår serviceringen og dermed opnår ret til vederlaget. Konstaterede modregningsberettigede tab behandles som en indtægtsreduktion i den periode, hvor der foretages modregning.

Kursreguleringer

Omfatter realiserede og urealiserede kursreguleringer af værdipapirbeholdninger, valutabeholdninger og afledte finansielle instrumenter samt eventuelt kursspread ved handel hermed.

Note 27 Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til bankens aktiviteter, herunder fakturering til andre selskaber i koncernen for administrative ydelser samt til Coop for e-penge faciliteter mv. Desuden indgår værdi opstået ved salg af afskrevne fordringer jf. note 1.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn, pension, feriepenge, lønsumsafgift samt andre sociale omkostninger til bankens personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte, herunder fratrædelsesgodtgørelser indregnes i takt med de ansattes præstationer af de arbejdsydelser, som giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Udgifter til administration omfatter omkostninger til IT, markedsføring, kontorhold samt øvrige udgifter forbundet med bankens drift.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Nedskrivning omfatter tab og nedskrivninger på udlån samt hensættelser på uudnyttede kreditrammer og garantier samt tilgodehavender hos kreditinstitutter.

Nedskrivninger af udlån, tilbageførte nedskrivninger og afskrivning af udlån og tab i året, ej tidligere nedskrevet, indgår i resultatopgørelsen under nedskrivninger på udlån mv.

Tilskrevne renter på den nedskrevne del af udlån i stadie 3 indtægtsføres under nedskrivninger på udlån.

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Her indregnes resultat af Coop Betalinger A/S efter skat.

Skat

Coop Bank A/S er frem til 30.6.2024 sambeskattet med Coop a.m.b.a og dette selskabs tilknyttede virksomheder. Fra 1.7.2024 er Coop Bank A/S sambeskattet med Sydbank A/S og dette selskabs tilknyttede virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Årets skat, der omfatter aktuel skat af årets resultat, ændring af udskudt skat og efterregulering af tidligere års beregnede skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat eller direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af periodens skattepligtige indkomst.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler.

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter, tidsindskud hos centralbanker samt tilgodehavende clearingmellemværende. Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Aktier mv.

Bankens aktier mv. måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier mv. opgøres efter lukkekursen på balancedagen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilknyttede virksomheder, er virksomheder, hvor banken har bestemmende indflydelse. Kapitalandele værdiansættes efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelens indre værdi opgøres efter den regnskabsafslæggende virksomheds regnskabspraksis. Kapitalandelens resultat efter skat indregnes i resultatopgørelsen, og den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen op- eller nedskrives herfor.

Note 27 Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver omfatter erhvervet og egenudviklet software. Immaterielle aktiver måles ved første indregning til kostpris, som er omkostninger, der direkte kan henføres til de immaterielle aktiver. Efterfølgende måles immaterielle aktiver som udgangspunkt til kostprisen med fradrag af afskrivninger over aktivets økonomiske levetid.

Levetiden vurderes at være mellem 3 og 5 år.

Såfremt genindvindingsværdien af de immaterielle aktiver er mindre end den regnskabsmæssige værdi, nedskrives aktivet over resultatopgørelsen.

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet til anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af de øvrige aktivers forventede brugstider:

- IT-udstyr og maskiner 3 år
- Inventar 5 år
- Biler 4 år

Øvrige materielle aktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgsprisen og nytteværdien.

Leasingkontrakter vedrørende øvrige materielle anlægsaktiver indregnes ved første måling til nettoværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger. Efter første indregning måles leasingkontrakter på samme måde som øvrige materielle anlægsaktiver.

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme banken selv anvender til administration og øvrig servicevirksomhed.

Leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme indregnes ved første måling til nettoværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger for en femårig periode. Efter første indregning måles leasingkontrakter på samme måde som øvrige materielle anlægsaktiver.

Udskudt skatteaktiv

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver til fremtidig modregning i positive skattepligtige indkomster i de sambeskattede selskaber. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst i de sambeskattede selskaber til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører under andre kategorier. Posten omfatter positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, udover tilgodehavende renter, der indregnes sammen med den regnskabspost, de vedrører. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, med en positiv markedsværdi på balancedagen, og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, aktiver, indregnes og måles til kostpris, og omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsperiode.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker omfatter indlån fra andre kreditinstitutter samt skyldigt clearingsmellemværende. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Note 27 Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indlån og anden gæld

Indlån omfatter gæld til private og modparter, som ikke er kreditinstitutter og centralbanker, herunder almindelige anfordringsindlån og tidsindskud samt skyldige renter og provisioner, der forfalder efter balancedagen. Indlån måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Posten indeholder desuden de af kunderne købte elektroniske penge (e-penge), som kan anvendes til betaling i Coops butikker i forbindelse med Coops medlemsapp.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører under andre kategorier. Posten omfatter negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, udover skyldige renter, der indregnes sammen med den balancepost, de vedrører. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en negativ værdi på balancedagen, og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter, passiver, indregnes og måles til kostpris, og omfatter indtægter, der vedrører efterfølgende regnskabsperiode.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når banken som følge af en begivenhed indtruffet før eller på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på bankens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen.

Det gælder bl.a. forventede tab i forbindelse med retssager, men også forventede tab på udstedte garantier, uudnyttede rammer og kredittilsagn, hvor tabsrisikoen opgøres i henhold til reglerne efter IFRS 9, som er beskrevet i anvendt regnskabspraksis under: Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.

Hensatte forpligtelser til udskudt skat modregnes i udskudte skatteaktiver.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Omkostninger, herunder stiftelsesprovision som er direkte forbundet med det efterstillede kapitalindskud, fradrages i den initiale dagsværdi og indregnes løbende efter den interne rentes metode.

Egenkapital

Aktiekapital klassificeres som egenkapital, når der ikke er klausul til at overføre kontanter eller andre aktiver.

Overkurs ved emission omfatter værdiregulering i forbindelse med kapitalforhøjelse. Værdireguleringer frem til juni 2019 er indregnet i Overført resultat.

Andre reserver omfatter bunden datterselskabsreserve.

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Eventualforpligtelser

Posten omfatter mulige forpligtelser, der hidrører fra tidligere begivenheder, og hvis eksistens er afhængig af, at der indtræder fremtidige usikre begivenheder, som ikke er under bankens fulde kontrol. Der oplyses om eventualforpligtelser, som kan, men sandsynligvis ikke vil, kræve et træk på bankens ressourcer. Endvidere oplyses om aktuelle forpligtelser, der ikke er indregnet, idet det ikke er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre træk på bankens ressourcer, eller forpligtelsens størrelse ikke kan måles pålideligt.

Posten omfatter bl.a. afgivne garantier og indeståelser, tilsagn om at yde kredit og lignende forpligtelser, der ikke er indregnet i balancen. Garantier og andre forpligtelser oplyses med den fulde pålydende værdi reduceret med hensættelse til imødegåelse af tab. Hensættelse til imødegåelse af tab indregnes under posten nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i resultatopgørelsen og under posten hensatte forpligtelser i balancen.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav. Definitioner følger Vejledning til regnskabsindberetning for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl., Bilag 4. Vejledning til indberetning af nøgletal.

Selskabsoplysninger

Selskabet

Coop Bank A/S
Roskildevej 65
2620 Albertslund

Telefon +45 43 86 11 11

Hjemmeside: www.coopbank.dk

E-mail: direktion@coopbank.dk

CVR-nr.: 34 88 79 69

Stiftet: 13.12.2012

Hjemsted: Albertslund

Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Jørn Adam Møller
Formand

Nicoline Erika Hyldahl
Næstformand

Mark Luscombe
Stig Westergaard

Direktion

Morten Barsballe Nielsen
Adm. direktør

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup
CVR-nr. 3377 1231