

Coop Bank A/S
Risikorapport/Søjle III rapportering
1. halvår 2024

Indledning

Risikorapporten/Søjle III-rapporteringen indeholder oplysninger om risikostyring og kapitaldækning i Coop Bank A/S samt øvrige oplysningsforpligtelser.

Offentliggørelse af oplysningsforpligtelserne for Coop Bank sker i henhold til

- CRR-forordningens (EU nr. 575/2013), ottende del
- EU-Kommissionens gennemførselsforordning (EU) 2021/637 (søjle III – forordningen)
- EU-Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2021/763 af 23. april 2021 (NEP-krav)
- Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov (nr. 2155 af 3. december 2020) (solvensbehovet)
- samt de tilhørende tekniske standarder og retningslinjer fra EBA.

Offentliggørelse sker på bankens hjemmeside www.coopbank.dk/om-banken/regnskaber.

Rapporteringen er udarbejdet på baggrund af halvårsrapporten 2024 for Coop Bank. Hvor intet andet er anført, er oplyste tal i nærværende rapport pr. 30. juni 2024 og i 1.000 kr. Oplysningerne er ikke revideret, men er verificeret internt, jf. CRR-artikel 431, stk. 3.

I CRR-forordningen er der proportionalitet i oplysningskravene og jf. CRR-artikel 4, nr. 145 og 148 følger, at Coop Bank er et "lille og ikke komplekst institut, der ikke er børsnoteret" og derfor jf. CRR-artikel 433b, ikke har halvårlige oplysningskrav.

Jf. bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov skal banken ved halvåret angive de oplysninger, der følger af bekendtgørelsens bilag 2, punkt 2-6.

Jf. EU-Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2021/763 af 23. april 2021 (indberetning og offentliggørelse af nedskrivningsegne passiver) har banken halvårlige oplysningskrav jf. artikel 9 og artikel 10, stk. 2.

Endelig indeholder risikorapporten oplysningskrav vedrørende IFRS9-overgangsordningen jf. CRR-artikel 473e og EBA/GL/2020/12.

Indhold

1	Opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet (BEK, bilag 2, pkt. 2).....	3
2	Kommentarer til opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet (BEK, bilag 2, pkt. 2 og 3).....	4
3	Det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov, herunder lovbestemte krav (BEK, bilag 2, pkt. 4 og 5).....	9
4	Kapitalmålsætning (BEK, bilag 2, pkt. 6)	9
5	Nedskrivningsegne passiver (EU KM2)	11
6	IFRS 9 overgangsordningen (CRR, art. 473a).....	11

Coop Bank A/S, Roskildevej 65, 2620 Albertslund

Telefon: 43 86 11 11

Hjemmeside: www.coopbank.dk

E-mail: direktion@coopbank.dk

CVR-nr.: 34 88 79 69

Stiftet: 13. december 2012

Hjemstedskommune: Albertslund

1 Opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet (BEK, bilag 2, pkt. 2)

Coop Bank solvensbehovsmodel	30.06.2024	
	Kr. 1.000	% af REA
Søjle I		
Risikoeksponering (REA)	1.306.849	
- heraf kreditrisiko	1.068.478	
- heraf markedsrisiko	0	
- heraf operationel risiko	238.370	
1. Søjle I, 8% af samlede risikoeksponeringer	104.548	8,0%
Søjle II		
2. Indtjeningsrisici:	0	0,0%
2.1 Basisindtjeningens evne til at dække kredittab	0	0,0%
2.2 Følsomhed af nettorenteindtjening (NII)	0	0,0%
3. Udlånsvækst	0	0,0%
4. Kreditrisici:	5.127	0,4%
4.1 Store kunder med finansielle problemer	0	0,0%
4.2 Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer	0	0,0%
4.2 Branchekoncentration	268	0,0%
4.2 Geografisk koncentration	0	0,0%
4.2 Demografisk koncentration	0	0,0%
4.2 Renterisiko (kreditrelateret)	0	0,0%
4.3 Modelusikkerhed: IFRS 9 parametre (datagrundlag og skøn)	2.241	0,2%
4.3 Mindre andel helkunder/konjunkturusikkerhed	0	0,0%
4.4 NPE-bagstopper	2.619	0,2%
5. Markedsrisici:	15.218	1,2%
5.1 Renterisiko inden for handelsbeholdning	0	0,0%
5.2 Renterisiko uden for handelsbeholdning:		
5.2 Følsomhed af økonomisk værdi af egenkapital (EVE)	12.732	1,0%
5.2 Øvrige renterelaterede risici (Kreditspændsrisiko)	2.486	0,2%
5.3 Aktierisiko	0	0,0%
5.4 Valutarisiko	0	0,0%
6. Likviditetsrisici	0	0,0%
6.1 Afhængighed af aftaleindlån	0	0,0%
7. Operationelle risici	1.960	0,2%
7.1 IKT-risikovurdering	0	0,0%
7.2 Styringsmæssige risici	0	0,0%
7.3 Opstart boligfinansiering	1.960	0,2%
8. Gearing	0	0,0%
9. Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,0%
10. Lovkrav m.v.	0	0,0%
Søjle II tillæg i alt	22.305	1,7%
I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag	126.853	9,7%
- Heraf til kreditrisici (kreditrisiko del af 1 samt 4)	90.606	6,9%
- Heraf til markedsrisici (markedsrisiko del af 1 samt 5)	15.218	1,2%
- Heraf til operationelle risici (operationel risiko del af 1 samt 7)	21.030	1,6%
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8)	0	0,0%
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav m.v. (9+10)	0	0,0%

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

Søjle I-krav

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

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

Søjle I-kravet er opgjort til 104,5 mio. kr.

Søjle II-tillæg

2. Indtjeningsrisici

Basisindtjening

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

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

Da begge opgørelser viser basisindtjening større end 1 % af udlån og garantier, har banken ikke taget et tillæg jf. Finanstilsynets benchmark-beregning.

Følsomhed af nettorenteindtjening (NII-opgørelse)

Der er foretaget en vurdering af, hvordan ændringer i renteniveauet kan påvirke den løbende indtjening, inkl. gevinster og tab for positioner uden for handelsbeholdningen til dagsværdi. Dette under antagelse af konstant balance og tidshorisont på 3 måneder, 6 måneder og 12 måneder samt en mere langsigtet effekt (2 år).

Reaktioner ved tidligere ændringer i markedsrenten samt hvilke indlåns- og udlånsprodukter, der har administrativt fastsatte renter, renter knyttet op til en referencerente samt faste renter, inddrages.

En stigning i markedsrenterne på 2 %-point vurderes til at have en positiv indtjeningseffekt og et tilsvarende fald i markedsrenterne på 2 %-point vurderes til at have en negativ indtjeningseffekt, der med bankens nuværende indtjeningsniveau ikke vil medføre en negativ påvirkning af det eksisterende kapitalgrundlag.

Det vurderes, at banken ikke har en signifikant større indtjeningsrisiko end sektoren som helhed, men at et rentefald dog kan have en forholdsvis større effekt for banken, idet indtjeningsgrundlaget i udgangspunktet er mindre end sektoren som helhed. Det er vurderingen, at der er de fornødne manøvrer muligheder på sigt til at kompensere for et eventuelt fald i markedsrenterne.

Med baggrund i ovennævnte vurderes ikke behov for tillæg for renterisiko på nettorenteindtjeningen.

3. Udlånsvækst

En høj udlånsvækst kan være forbundet med en særlig høj risiko. Finanstilsynet vurderer som udgangspunkt, at en samlet år-til-år udlånsvækst på 10 % og derover kan påføre banken en overnormal kreditrisiko, og at den skal dækkes med et tillæg på 8 % af væksten udover de 10 % i risikoeksponeringen. Tillægget for udlånsvækst er for væksten i det kommende år og et udtryk for usikkerhed om eksponeringerne og håndteringen heraf, når det tages på bøgerne ved høj vækst.

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

Da den forventede udlånsvækst ligger under Finanstilsynets benchmark, har banken ikke taget et tillæg.

4. Kreditrisici

Banken tager i sine vurderinger højde for forskellige yderligere former for kreditrisici. Finanstilsynet angiver, at det først og fremmest drejer sig om svagheder i udlånsbogen i form af større kunder med finansielle problemer - men også om koncentrationer i udlånsbogen på bl.a. erhvervsbrancher og store eksponeringer.

Ved opgørelsen af tabsrisici inddrages ikke blot kunder og lån, hvor der aktuelt er en forhøjet risiko for tab, men også kunder og lån med svaghedstegn, der indebærer en forhøjet tabsrisiko ved en konjunkturedgang.

Bankens forretningsmodel indebærer, at banken ikke har erhvervs-kunder, hvorfor disse tillæg som udgangspunkt ikke er relevante. Bankens kan dog have andre koncentrationer i privatkundesegmentet, som identificeres og vurderes.

Koncentrationsrisici på brancher

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

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

Garantier stillet i sektor- og samarbejdsregi giver dog, ud fra indekset, et mindre tillæg på 0,3 mio. kr.

Modelusikkerhed – IFRS 9 nedskrivningsmodel

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

Skønsmæssige korrektioner til parametrene i IFRS 9 nedskrivningsmodellen bliver løbende korrigeret og tilpasset det tilgængelige datagrundlag.

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

Det vurderes, at der for modelusikkerhed i IFRS 9 nedskrivningsmodulet mv. er behov for et tillæg på i alt 2,2 mio. kr. under kreditrisici.

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

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

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

En fremskrivning på baggrund af eksponeringerne pr. 30. juni 2024 viser, at aldersfordelingen af bankens nødlidende eksponeringer potentielt kan give anledning til yderligere fradrag i bankens kapitalgrundlag på op til 2,6 mio.kr.

Tillæg i relation til NPE-bagstopperen ud fra en forsigtig tilgang på 2,6 mio. kr.

Der er endvidere foretaget en vurdering af kreditrisici relateret til:

- *Koncentrationsrisiko på større individuelle eksponeringer med finansielle problemer*
- *Koncentrationsrisici på individuelle eksponeringer (single name concentration)*
- *Koncentration af sikkerheder*
- *Geografisk koncentration af kreditporteføljen*
- *Koncentrationer på brancher i øvrigt, der fremadrettet kan give øgede tab*
- *Koncentrationer på brancher/kunder særligt udsat for rente eller valutarisiko*
- *Koncentrationer på større udlån*
- *Koncentration på beskæftigelse (brancher)*
- *Koncentration aldersfordeling*
- *Øvrige kreditrisici*
- *Overordnet vurdering af aktivernes kvalitet*
- *Ikke-helkunde risici / konjunkturusikkerhed*
- *Sikkerheder, måling af værdi*
- *Kreditrisikorelaterede renterisici*

Som ikke har givet anledning til at foretage et tillæg.

5. Markedsrisiko

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

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

Banken tager stilling til bankens koncentration af markedsrisici ved opgørelsen af solvensbehovet. Ved koncentration forstås f.eks. positioner indenfor én sektor, ét land, ét marked eller en risikokoncentration på et lavt antal instrumenter.

Renterisiko, uden for handelsbeholdningen

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

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

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

Udgangspunktet for beregningen er den af bestyrelsen fastsatte beføjelse til direktionen til at tage renterisici, der i direktionsinstruksen pr. 30. juni 2024 er på 2,5 % af bankens kernekapital efter fradrag.

Banken foretager kapitalbelastning af den effekt (parallelforskydning eller rentevip), som numerisk giver den største risiko, hvilket aktuelt er "korte renter op" med 2,5 %.

Ud fra de angivne retningslinjer foretages et tillæg på 12,7 mio. kr. for den generelle renterisiko.

Følgende øvrige renterelaterede risici er vurderet:

- *Ikke-realiseret tab på obligationer til amortiseret kostpris*
- *Indbyggede optioner*
- *Indlån uden kontraktuel udløb*
- *Aftaleindlån*
- *Udlån med mulighed for førtidig indfrielse*
- *Basisrisiko (forskellig udvikling i referencerenter)*

Hvilket ikke har givet anledning til at foretage tillæg.

Kreditspændsrisiko

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

Bankens obligationsbeholdning ligger udenfor handelsbeholdningen og bestod pr. 30. juni 2024 alene af korte danske realkreditobligationer med en løbetid på under 2,5 år. Jf. Direktionsinstruksen må der kun investeres i AAA ratede danske SDO/SDRO samt danske statsobligationer med en løbetid på op til 4 år, hvor variabelt forrentede højst må være 3 år. Den samlede obligationsbeholdning må højst udgøre 500 mio. kr. på købstidspunktet.

Der er foretaget en beregning af kreditspændsrisikoen i bankens obligationsbeholdning, som er opgjort til dagsværdi, på baggrund af OAS-risk faktorer. Der er anvendt Finanstilsynets anbefalede kreditspændsstress på 0,5 %-point for realkreditobligationer med højeste rating i handelsbeholdningen.

Det er vurderingen, at der ikke er et væsentligt niveau af kreditspændsrisiko i bankens obligationsbeholdning, som har forholdsvis kort løbetid, men at obligationsbeholdningen på 467 mio. kr. udgør en forholdsvis stor andel af bankens balance med ca. 13 %, hvorfor tillæg er relevant.

Der afsættes af forsigtighedsmæssige årsager et tillæg på 2,5 mio. kr. for kreditspændsrisici.

Der er endvidere foretaget en vurdering af markedsrisici relateret til:

- *Aktierisici*
- *Valutarisici.*

som ikke har givet anledning til at foretage et tillæg, da banken ikke har aktiepositioner i handelsbeholdning og alene må have en valutaposition på 100.000 EUR i forbindelse med modtagelse af SEPA-betalinger.

6. Likviditetsrisiko

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

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

Afhængighed af rentefølsom funding

Bankens forretningsmodel kan give afhængighed af løbende indskud af aftaleindlån, i det omfang bankens stabile anfordringsindlån (defineret ud fra størrelse, kundetilknytning mv.) ikke er tilstrækkeligt.

Der er 30. juni 2024 ikke behov for aftaleindlån til funding og derfor ikke tillæg for afhængighed af aftaleindlån.

7. Operationel risiko

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

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

Særlige forhold

Ved Finanstilsynets inspektion i 2020 vurderede Finanstilsynet, at tillæg for operationelle risici til forretningsområdet bolig under opstarten ikke burde være mindre end 0,15 % af de risikovægtede poster.

De faktiske operationelle tab på boligområdet som følge af operationelle fejl/hændelser siden implementeringen har været meget lave.

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

Der er endvidere foretaget en vurdering af operationelle risici relateret til:

- *Organisation og styring*
- *Vurdering af sandsynlighed og konsekvens af operationelle hændelser*
- *IT-risiko*

der ikke har givet er anledning til at foretage et tillæg.

8. Gearing

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

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

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

Banken har udover lovkrav valgt yderligere at foretage en vurdering af gearingen ekskl. den risikofrie eksponering mod Nationalbanken. Såfremt bankens gearingsgrad ekskl. den risikofrie eksponering mod Nationalbanken kommer under 7 %, vurderes behovet for at øge kernekapitalniveauet, alternativt nedbringe gearingen på anden vis.

Pr. 30. juni 2024 var bankens gearingsgrad 6,4 % opgjort efter CRR-forordningen, men på 11,7 % opgjort ekskl. eksponering mod Nationalbanken.

Bankens gearingsgrad ekskl. eksponering mod Nationalbanken ligger på 11,7 %, hvorfor det ikke vurderes relevant med et tillæg.

9. Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

Banken er hovedsageligt kapitaliseret med egenkapital fra moderselskabet, men har i 2021/2022 udstedt supplerende kapitalbeviser på i alt 75 mio. kr. til eksterne investorer.

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

Det er pt. ikke relevant med et tillæg for regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter.

10. Øvrige lovbestemte tillæg

I henhold til Lov om finansiel virksomhed og CRR-forordningen er der et antal lovmæssige krav, som påvirker bankens solvensbehov direkte. Disse lovmæssige krav sætter i flere tilfælde i praksis en nedre grænse for bankens solvensbehov, hvorfor disse skal tages i betragtning ved solvensbehovsopgørelsen. Herudover er der også andre lovmæssige krav, der mere indirekte kan sætte en nedre grænse for bankens solvensbehov.

Der er ingen lovmæssige krav, der giver anledning til, at banken skal foretage et tillæg.

3 Det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov, herunder lovbestemte krav (BEK, bilag 2, pkt. 4 og 5)

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

Kapitalgrundlag efter fradrag og kapitalprocent

Kapitaldækning	30.06.2024	
	Kr. 1.000	% af REA
Samlede risikoeksponeringer (REA)	1.306.849	
Kernekapital	231.475	17,7%
Supplerende kapital	74.488	5,7%
Aktuel kapitalgrundlag	305.964	23,4%
Tilstrækkelig kapitalgrundlag	126.853	9,7%
Overdækning	179.111	13,7%

NEP-krav plus kapitalbuffere

NEP-krav plus kapitalbuffere	30.06.2024	
	Kr. 1.000	% af REA
I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag	126.853	9,7%
NEP-tillæg	54.888	4,2%
NEP-krav	181.741	13,9%
Kapitalbevaringsbuffer	32.671	2,5%
Systemisk buffer	0	0,0%
Kontracyklisk buffer	32.671	2,5%
Kombineret kapitalbufferkrav	65.342	5,0%
NEP-krav plus kapitalbuffere	247.083	18,9%

Kapitalkrav i genopretningsplanen

Kapitalkrav i genopretningplanen	30.06.2024	
	Kr. 1.000	% af REA
I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag	126.853	9,7%
NEP-tillæg	54.888	4,2%
NEP-krav	181.741	13,9%
Kontracyklisk buffer (del af stressbuffer) - rødt lys	32.671	2,5%
Stress (jf. genopretningsplan rødt lys - min. 0,5 %)	6.534	0,5%
Ekstra stressbuffer indtil genopretningsplan 2024	25.000	1,9%
Grænseværdi for rødt lys	239.412	18,8%
Kapitalbevaringsbuffer (ikke nødvendig for banken) - gult lys	32.671	2,5%
Grænseværdi for gult lys	272.083	21,3%

4 Kapitalmålsætning (BEK, bilag 2, pkt. 6)

Bankens kapitalmålsætning

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

- Solvensbehovet
- NEP-tillæg
- Kapitalbevaringsbuffer
- Systemisk buffer
- Stressbuffer
 - [Stressresultat¹ dog minimum 0,5 %
 - + kontracyklisk buffer] + 25 mio. kr.²

¹ Stresstestresultatet hidrører fra bankens genopretningsplan. Det er Finanstilsynets stresstest tilpasset bankens forhold, hvor Finanstilsynet antager, at en evt. kontracyklisk buffer ophæves, og således kan bruges til at modvirke stress-effekten. Efter aftale med Finanstilsynet anvendes/modregnes desuden aftalt kapitaltilførsel fra Coop amba i stressresultatet til brug for opgørelse af kapitalmålsætningen.

² I forbindelse med bankens salg til Sydbank, er stressbufferen midlertidig forhøjet med 25 mio. kr. til erstatning for Coop amba tilsagn nævnt under note 1, som udgår. Ny stressbuffer vil blive beregnet ifm. genopretningsplan 2024.

Kapitalmålsætningen er sammensat således, at der er sammenhæng med eskaleringen i Finanstilsynets tiltag over for banken, i takt med at bufferne brydes. At bufferne sættes ovenpå hinanden, skal således ses som et udtryk for, at banken har så meget kapital, at banken selv efter et hårdt stress har sin kapitalbevaringsbuffer intakt. Og selvom det herefter skulle vise sig ikke at være muligt at tiltrække ny kapital, er kapitalbevaringsbufferen til rådighed, før NEP-kravet kompromitteres, hvorfor der er tid til at håndtere en afvikling af banken.

Kapitalmålsætning	30.06.2024	
	Kr. 1.000	% af REA
I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag	126.853	9,7%
NEP-tillæg	54.888	4,2%
Kapitalbevaringsbuffer	32.671	2,5%
Systemisk buffer	0	0,0%
Kontracyklisk buffer (del af stressbuffer)	32.671	2,5%
Stress (jf. genopretningsplan rødt lys - min. 0,5 %)	6.534	0,5%
Ekstra stressbuffer indtil genopretningsplan 2024	25.000	1,9%
Stressbuffer	64.205	4,9%
Kapitalmålsætning	278.617	21,3%

Kapitaldækning

Med en aktuel kernekapital på 231,5 mio. kr. og supplerende kapital på 74,5 mio. kr. har banken et kapitalgrundlag på 306,0 mio. kr.

Kapitaldækning	30.06.2024	
	Kr. 1.000	% af REA
Kapitalmålsætning	278.617	21,3%
Kernekapital	231.475	17,7%
Supplerende kapital	74.488	5,7%
Aktuelt kapitalgrundlag	305.964	23,4%
Overskydende kapital i forhold til kapitalmålsætning	27.346	2,1%

Banken har således en overdækning af kapital i forhold til kapitalmålsætningen på 27,3 mio. kr. svarende til 2,1 % af de samlede risikoeksponeringer.

Sydbanks køb af banken medfører, jf. LFV § 309 stk. 2, at der nedarves et SIFI-bufferkrav til Coop Bank på 1% svarende til 13 mio. kr. og derved en kapitalmålsætning på 292 mio. kr. (inkl. de 25 mio. kr.) pr. 1. juli 2024.

5 Nedskrivningsegne passiver (EU KM2)

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

		a
		Minimumskrav for kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver (MREL)
		T
Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver, nøgletal og komponenter		
1	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver	305.964
EU-1a	Heraf: kapitalgrundlag og efterstillede passiver	305.964
2	Samlet risikoeksponering (SRE)	1.306.947
3	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver i procent af SRE	23,4106
EU-3a	Heraf: kapitalgrundlag og efterstillede passiver	23,4106
4	Samlet eksponeringsmål (SEM)	3.616.428
5	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver i procent af SEM	8,4604
EU-5a	Heraf: kapitalgrundlag og efterstillede passiver	8,4604
Minimums krav til kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver (MREL)		
EU-7	MREL udtrykt som procent af SRE	14,7068
EU-8	Heraf krav til kapitalgrundlag og efterstillede passiver	12,2801
EU-9	MREL udtrykt som procent af SEM	5,3149
EU-10	Heraf krav til kapitalgrundlag og efterstillede passiver	4,4379

6 IFRS 9 overgangsordningen (CRR, art. 473a)

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

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

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

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

Pengeinstitutterne kan til dette brug vælge mellem to forskellige metoder:

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

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

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

OPLYSNINGER OM IFRS 9-OVERGANGSORDNING - Coop Bank 30. juni 2024						
		30.06.24	31.03.24	31.12.23	30.09.23	30.06.23
	Tilgængelig kapital (beløb 1.000 kr.)					
1	Egentlig kernekapital (CET1)	231.475	230.125	232.106	213.578	214.161
2	Egentlig kernekapital (CET1), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	231.475	229.584	230.747	211.800	211.907
3	Kernekapital	231.475	230.125	232.106	213.578	214.161
4	Kernekapital, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	231.475	229.584	230.747	211.800	211.907
5	Samlet kapital	305.964	304.567	306.502	287.926	288.462
6	Samlet kapital, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	305.964	304.026	305.142	286.148	286.208
	Risikovægtede aktiver (beløb 1.000 kr.)					
7	Samlede risikovægtede eksponeringer	1.306.947	1.314.532	1.321.828	1.277.827	1.262.054
8	Samlede risikovægtede eksponeringer, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	1.306.947	1.313.984	1.320.465	1.276.044	1.259.793
	Kapitalprocenter					
9	Egentlig kernekapital (i procent af de samlede risikovægtede eksponeringer)	17,7%	17,5%	17,6%	16,7%	17,0%
10	Egentlig kernekapital (i procent af de samlede risikovægtede eksponeringer), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapital tab ikke var anvendt	17,7%	17,5%	17,5%	16,6%	16,8%
11	Kernekapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet)	17,7%	17,5%	17,6%	16,7%	17,0%
12	Kernekapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapital tab ikke var anvendt	17,7%	17,5%	17,5%	16,6%	16,8%
13	Samlet kapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet)	23,4%	23,2%	23,2%	22,5%	22,9%
14	Samlet kapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	23,4%	23,1%	23,1%	22,4%	22,7%
	Gearingsgrad					
15	Det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	6,4%	6,4%	6,6%	6,1%	6,4%
16	Gearingsgrad	6,4%	6,4%	6,6%	6,1%	6,4%
17	Gearingsgrad, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	6,4%	6,3%	6,5%	6,1%	6,4%