

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

Risikorapport 2019

Indledning

Risikorapporten indeholder oplysninger om risikostyring og kapitaldækning i Coop Bank A/S.

Offentliggørelse af oplysningsforpligtelserne for Coop Bank sker i henhold til CRR-forordningens (EU nr. 575/2013) artikel 431-455, samt bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov (nr. 295, 27. marts 2014, med ændringer jf. BEK nr. 1353 af 22. november 2016), og omfatter de oplysningskrav, som banken skal opfylde vedrørende offentliggørelse af risikooplysninger.

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

Oplysningerne er ikke revideret.

Denne rapportering er udarbejdet på baggrund af årsrapporten 2019 for Coop Bank. Visse af oplysningerne er en gengivelse af oplysningerne i årsrapporten. Hvor intet andet er anført, er oplyste tal i nærværende rapport pr. 31. december 2019.

Oplysningerne følger inddelingen i CRR-forordningen.

Albertslund, 28. februar 2020

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

Indhold

1	Risikostyringsmålsætninger og -politik, artikel 435, stk. 1, litra a-d	4
1.1	Kreditrisici	6
1.2	Markedsrisici	8
1.3	Likviditetsrisici	9
1.4	Operationelle risici	11
1.5	Risici på bankens kapitaldækning	12
1.6	Ledelseserklæringer, artikel 435, stk. 1, litra e og f	13
1.7	Ledelsessystemer, artikel 435, stk. 2	14
2	Anvendelsesområde, artikel 436	15
3	Kapitalgrundlag, artikel 437	15
3.1	IFRS 9 overgangsordningen:	16
4	Kapitalkrav, artikel 438	17
5	Eksposering med modpartsrisiko, artikel 439	27
6	Kontracyklisk buffer, artikel 440	28
7	Indikatorer for global systemisk betydning, artikel 441	28
8	Kreditrisiko, artikel 442	28
9	Behæftede og ubehæftede aktiver, artikel 443	30
10	Anvendelse af ECAI'er, artikel 444	30
11	Eksposering mod markedsrisiko, artikel 445	31
12	Operationel risiko, artikel 446	31
13	Eksposering mod aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen, artikel 447	32
14	Renterisiko udenfor handelsbeholdninger, artikel 448	32
15	Eksposering vedr. securitiseringsposter, artikel 449	32
16	Aflønningspolitik, artikel 450	33
17	Gearing, artikel 451, litra a-d	33
18	Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko, artikel 452	35
19	Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker, artikel 453	35
20	Oplysninger om avancerede målemetoder i forbindelse med operationel risiko, artikel 454	35
21	Oplysninger om interne modeller i forbindelse med markedsrisiko, artikel 455	35

1 Risikostyringsmålsætninger og -politik, artikel 435, stk. 1, litra a-d

Nedenstående afsnit overordnet risikostyring, organisation og afsnit 1.1-1.6 dækker besvarelse af artikel 435, stk. 1., punkt a-d.

Overordnet risikostyring

Bankens hovedaktiviteter består af kreditgivning (udlån), indlån, betalingsformidling og værdipapirhandel.

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

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

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

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

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

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

I lyset af, at banken fortsat er under opbygning, forventes især de absolutte kreditrisici at være stigende.

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

Coop Bank er deltager i den finansielle sektors fælles infrastruktur, herunder indenlandske betalingsclearinger og værdipapirclearinger. Bankens betalingskortaktiviteter faciliteres af Nets, ligesom bankens kundeværdipapirdepoter faciliteres af VP.

Bankens kerne IT-systemer, drives, og vedligeholdes af Bankernes EDB Central (BEC). Bankens samarbejder derudover med andre eksterne IT-leverandører vedrørende nogle af bankens øvrige IT-løsninger.

Bankens inkassohåndtering varetages af Intrum A/S.

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

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

Coop Bank deltager pr. 31. december 2019 ikke i SWIFT eller andre udenlandske clearingløsninger (udover i det omfang, de danske løsninger er knyttet op herpå).

Organisation

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

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

Banken forventer rentabel drift, men på grund af stigende regulatoriske kapitalkrav og vækst i forretningsomfanget indebærer kapitalplanen tilførsel af kapital.

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

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

Den daglige styring af finansielle risici foretages således af bankens Kreditafdeling og Kundecenter på kreditområdet og Finansafdelingen på likviditets- og markedsrisikoområdet.

Direktionen har videregivet beføjelser på kreditområdet til Kundecenterets medarbejdere. Der foretages kontrol og rapportering vedrørende bankens finansielle risici af Kreditafdelingen og Finansafdelingen, der rapporterer direkte til direktionen og bestyrelsen.

Den daglige styring af operationelle risici foretages af de enkelte afdelingsansvarlige, der også har ansvaret for indrapportering af operationelle hændelser.

Den complianceansvarlige sikrer sammen med direktionen løbende opfølgning og årlig rapportering på operationelle hændelser til bankens bestyrelse.

Bankens bestyrelse foretager løbende og mindst en gang årligt en vurdering af bankens enkelte og samlede risici og tager i den forbindelse stilling til, om risiciene er acceptable.

Risikoansvarlig

Banken har i henhold til lovgivningen etableret en risikostyringsfunktion og udpeget lederen af Jura, compliance og risikoafdelingen til risikoansvarlig. Den risikoansvarlige skal overvåge, at risikostyringen i banken sker på betryggende vis, herunder ved at skabe et overblik over bankens risici og det samlede risikobillede. Bankens risikoansvarlige udgør samtidig risikostyringsfunktionen.

Det er organisatorisk sikret, at den risikoansvarlige har tilstrækkelig uafhængighed af bankens øvrige funktioner til, at den risikoansvarliges opgaver kan udføres betryggende. Der er etableret kompenserende foranstaltninger, der sikrer, at mulige interessekonflikter mellem den risikoansvarliges andre opgaver end risikostyring håndteres betryggende.

Den risikoansvarlige udarbejder efter behov og mindst én gang årligt en rapport til bestyrelsen om bankens risikostyring. Den risikoansvarlige deltager regelmæssigt på bestyrelsesmøder, og har i relevant omfang mulighed for at give udtryk for betænkeligheder og advare bestyrelsen, hvis specifikke risici påvirker eller kan komme til at påvirke banken.

Direktionen har givet en instruks til den risikoansvarlige. Den risikoansvarlige udarbejder hvert år en plan for de risikoområder, risikostyringsfunktionen vil sætte fokus på. Årsplanen godkendes af direktionen. Arbejdet i risikostyringsfunktionen sker risikobaseret og med udgangspunkt i det aktuelle risikobillede i banken.

Complianceansvarlig

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

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

Kommerciel komité

Den kommercielle komité udgøres af adm. direktør, kommerciel direktør, kreditdirektør samt chefen for kundecenteret. Komitéen mødes ugentligt og drøfter status på kommercielle aktiviteter, samt drøfter og beslutter igangsætning af udviklingstiltag, der i fornødent omfang bringes videre til bestyrelsen.

Kreditkomité

Kreditkomitéen udgøres af adm. direktør, kreditdirektøren, økonomidirektøren samt den risiko- og complianceansvarlige. Mødefrekvensen er månedlig, og relevante emner bringes videre til bestyrelsen. Formålet er at kvalificere bankens kreditmæssige beslutninger, herunder løbende forholde sig til ændringer i bankens politikker og forretningsgange på kreditområdet, ændring og udvikling af kreditsystemer samt kreditprocesser generelt.

Ledergruppe

Direktionen afholder hver 2. uge ledergruppemøde, hvor alle afdelingsledere deltager. På møderne orienterer direktionen om væsentlige aktiviteter i banken, ligesom der sker generel orientering fra de enkelte afdelingsledere.

1.1 Kreditrisici

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

Strategier og procedurer for styring

Bankens bestyrelse har derfor fastlagt bankens kreditpolitik, herunder rammerne for anvendelse af kreditscoremodeller, som er bankens centrale kreditbevillingsværktøj.

Bankens kreditpolitik omfatter alene privatkunder. Banken stiller ikke garanti på vegne af kunder. Banken tilbyder ikke valutalån eller afledte finansielle instrumenter. Banken tilbyder ikke produkter, der fordrer sikkerhedsstillelse, og banken tager ikke sikkerheder.

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

Banken erhverver alene værdipapirer i form af statsobligationer eller korte, særligt dækkede danske realkreditobligationer.

Direktionen kan bevilge lån og kreditter af enhver art i henhold til bankens kreditpolitik, når den enkelte debtors samlede engagement ikke bringes op over 402.000 kr. og i særlige tilfælde foretage bevillinger op til 25 % over denne grænse.

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

Forretningsgangene tilpasses løbende for at efterleve kreditpolitikens rammer og eventuelle ændringer i denne. Direktionen skal godkende kalibrering af den statistiske kreditscoremodel inden for kreditpolitikens rammer og kan ikke videregive godkendelsesbeføjelsen til andre medarbejdere. Direktionen orienterer bestyrelsen ved væsentlige ændringer i kreditscoremodellens parametre og andre forhold.

Al kreditgivning i banken sker derudover efter et princip om forretningsmæssig kalkuleret risiko. Bankens kreditpolitik og forretningsgange er tilrettelagt med henblik på at opfylde dette.

Banken accepterer, at kundens andel af variabelt forrentet udlån i forhold til kundens samlede gæld på bevillingstidspunktet kan udgøre 100 %. Beregning af kundens rådighedsbeløb sker dog ud fra en fastforrentet realkreditfinansiering med afvikling, uanset kundens faktiske finansiering med realkredit.

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

Kreditafdelingen har ansvaret for den daglige kvalitetssikring på kreditområdet, herunder opfølgning på kalibreringen af kreditscoremodellen og manuelle kreditbeslutninger samt kontroller og rapportering til direktion og bestyrelse.

Daglig styring og opfølgning på det enkelte engagement ved restancer, overtræk eller øvrige hændelser foretages af Kundecenteret i samarbejde med bankens Kreditafdeling.

Bankens direktion har videredelegeret dele af sin bevillingsbeføjelse til medarbejderne i Kundecenteret. I tilfælde af, at kreditansøgninger er større end bevillingsbeføjelserne, skal disse (afhængig af størrelse) godkendes af direktionen eller bestyrelsen. Kreditafdelingen har ikke bevillingsbeføjelser.

På nuværende tidspunkt benytter banken, udover minimumskrav til rådighedsbeløb og maksimal gældsfaktor, et scorekort, der er justeret efter profilen af bankens kunder og bankens produkter. Scorekortene er kalibreret og cut-off er sat med henblik på den ønskede forretningsmæssige og kalkulerede risiko.

I samarbejde med leverandøren af scorekortene foretages en frekvent monitorering af de implementerede scorekort og deres diskriminerende effekt på bankens specifikke kunder og produktgrupper. Det er med basis i disse monitoreringer, at scorekortene løbende bliver kalibreret og optimeret.

Den samlede kreditscoremodel består ud over selve scorekortet også af en individuel kreditværdighedsvurdering baseret på aktuelle oplysninger om låntagerens økonomiske situation og evne til at tilbagebetale lånet, baseret på minimumskrav til rådighedsbeløb og maksimal gældsfaktor afhængig af boligforhold, samt en graderet dokumentation og validering af disse oplysninger. Derudover er der en række såkaldte kredit- og knock-out regler. En typisk knock-out regel vil i denne sammenhæng være en positiv RKI-anmærkning på ansøgeren. Kreditafdelingen foretager løbende kontrol af, hvorvidt policy regler og knock-out regler respekteres i systemet og dermed, om det flow og de bestemmende markeringer på ansøgningerne følger den aktuelle kravspecifikation. Kreditafdelingen foretager endvidere løbende rapportering til direktion og bestyrelse vedrørende den aktuelle kreditbonitet og profilen af indkomne ansøgninger.

Finansafdelingen foretager controlling på kreditafdelingens nedskrivnings-set-up, skøn, kontroller og nedskrivningsberegning.

Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og måling

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

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

Desuden rapporterer Kreditafdelingen på resultatet af kreditscoring, herunder opfølgning på kreditscoremodellens parametre på basis af den foreliggende historik på porteføljen.

Banken har opbygget systemer til markering af faresignaler for kreditsvage engagementer samt information, der identificerer tab på et engagement i henhold til den i nedenfor beskrevne inddeling af engagementer i bonitetsklasser.

Bonitetsinddeling af engagementer

Banken klassificerer kunderne i tre grupper med udgangspunkt i Finanstilsynets bonitetsinddeling og den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til den enkelte kunde. Klassificeringen sker på baggrund af forhold, som identificerer tab eller viser svaghedstegn for kunden.

Banken placerer engagementer i bonitetskategori 1, der modsvarer stadie 3, når der foreligger information, som identificerer tab. Identifikation af tab sker bl.a. ved, at der indledes inkasso overfor kunden, at kunden dør, at kunden udvander eller kunden meddeler ikke at kunne betale mv. Uudnyttet maksimum spærres.

Banken placerer engagementer i bonitetskategori 2c, der modsvarer stadie 2, når kunden udviser svaghestegn. Svaghestegn er bl.a., at kunden modtager rykkerbreve, eller at banken modtager oplysninger, der gør, at kunden bliver vurderet økonomisk svag.

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

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

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

Banken anvender ikke risikoafdækning og -reduktion på kreditområdet.

1.2 Markedsrisici

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

Strategier og procedurer for styring

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

Banken har ikke en handelsbeholdning af værdipapirer.

Banken anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

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

Renterisiko

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

Bestyrelsen har fastlagt ramme for renterisikoen på +/- 2,5 % af bankens kernekapital efter fradrag. Direktionen har videredelegeret rammen til Finansafdelingen, der varetager bankens daglige likviditetsstyring. Desuden har banken fastsat en ramme for renterisiko på +/- 2,0 % af bankens kernekapital efter fradrag for obligationsbeholdningen isoleret set.

Kreditspændrisiko

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

Valutarisiko

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

Direktionen kan ikke tage positioner i fremmed valuta.

Aktierisiko

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

Investeringsforeninger

Bestyrelsen har givet direktionen bemyndigelse til en investering på 10 mio. kr. i Investeringsforeningen Coop Opsparing. Investeringen giver implicit en diversificeret eksponering til rente-, valuta- og aktierisikoen.

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

Bestyrelsen fastlægger konkrete rammer for direktionens beføjelser med hensyn til at tage positioner med renterisiko. Beføjelserne er ikke videredelegeret.

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

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

Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og -måling

Finansafdelingens likviditetsfunktion har ansvaret for, at banken overholder grænser og rammer for risikotagning. Finansafdelingens controllingfunktion kontrollerer løbende, at uddelegerede grænser og rammer for risikotagning bliver overholdt, og såfremt der er overskridelser, rapporteres disse til direktionen og bestyrelsen.

Finansafdelingen udarbejder rapportering på månedsbasis til direktionen, som modtages af bestyrelsen ved bestyrelsesmøder. Rapporteringen indeholder opgørelse af udnyttelse af grænser og rammer for risikotagning ultimo måneden og maksimal udnyttelse i løbet af måneden, samt om der har været overskridelser i perioden.

Renterisiko

Bankens it-system (BEC) opgør under hensyntagen til Finanstilsynets retningslinjer bankens renterisici på ind- og udlån samt obligationsbeholdningen, som udtrykker tabsrisikoen ved en generel ændring i renten på 1 % -point.

Den samlede opgørelse omfatter samtlige rentebærende aktiv- og passivposter og opgøres og kontrolleres af Finansafdelingen.

Kreditspændrisiko

Risikoen vurderes kvartalsvist i forbindelse med udarbejdelse af bankens Solvensbehovsopgørelse.

Valutakursrisiko

Banken har ingen valutapositioner.

Aktierisiko

Banken har ingen aktiepositioner i handelsbeholdning.

Investeringsforening

Risikoen på positionen i Investeringsforeningen Coop Opsparing tager udgangspunkt i kursværdien opgjort i bankens it-system (BEC).

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

Banken anvender ikke risikoafdækning og -reduktion på markedsområdet.

1.3 Likviditetsrisici

Likviditetsrisiko er risikoen for tab som følge af, at bankens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres ved hjælp af de normale likviditetsreserver, herunder at bankens omkostninger til likviditetsfremskaffelse stiger uforholdsmæssigt meget.

Strategier og procedurer for styring

Banken har en politik for likviditet, herunder beredskabsplan, som er godkendt af bestyrelsen. Bestyrelsen har fastlagt konkrete rammer for direktionens likviditetsbeføjelser, hvorefter direktionen alene kan disponere likviditetsmæssigt, herunder uddelegere beføjelser, i forhold til den gældende instruks.

Banken funder sig med indlån fra kunder og egenkapital. Bankens likviditetsstrategi er at optage indlån, herunder bundet tidsindskud (aftaleindlån), i takt med at udlånet øges, mens egenkapitalen samt evt. aftaleindlån udgør en likviditetsbuffer, som sikrer den nødvendige reaktionstid ved stress på likviditeten.

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

Bankens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultra likvide obligationer samt tilstrækkelige kreditfaciliteter i andre pengeinstitutter. Det likvide beredskab fastsættes ud fra en målsætning om at have en dækning på 150 % i forhold til det gældende krav for LCR jf. CRR 412. Ultimo 2019 opgøres LCR til 311 %.

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

Likviditetsnøgletal				
(1.000 kr.)	31.12.2019	30.09.2019	30.06.2019	31.03.2019
Likviditetsbuffer	868.195	882.353	974.549	937.190
Udgående nettopengestrømme	279.005	211.336	232.663	213.310
Likviditetsgrad (LCR)	311%	418%	419%	439%

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

Likviditetsfunktionen i Finansafdelingen varetager den daglige likviditetshåndtering. Estimeret LCR dækning opgøres dagligt, ligesom der ugentligt udarbejdes test for en akut stresssituation. Ultimo måneden udarbejdes de faktiske tal for LCR og øvrige likviditetsrammer.

Controllingfunktionen i Finansafdelingen varetager den løbende controlling. Der er således sikret funktionsadskillelse på medarbejderniveau.

Der udarbejdes månedligt likviditetsprognoser for likviditetsoverdækningen for en løbende 12-måneders periode. Prognosen tager udgangspunkt i bankens vedtagne budgetter. Desuden udarbejdes stresstest for likviditetsudviklingen. Prognose og stresstest udarbejdes af Finansafdelingen og rapporteres månedsvist til direktionen og til bestyrelsen i forbindelse med bestyrelsesmøder.

Årligt udarbejdes en vurdering af fundingbehovet og likviditetssituationen på 3 års sigt i forbindelse med bankens budgetlægning.

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

Årligt udarbejdes bankens ILAAP (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process), jf. Finanstilsynets regler herom, som godkendes af bankens bestyrelse og indsendes til Finanstilsynet.

Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og -måling

Bankens umiddelbare likviditetsberedskab opgøres efter retningslinjerne i CRR 412 (LCR). Det er Finansafdelingens ansvar at overholde de fastlagte rammer og grænser. Såfremt der er overskridelser, rapporteres disse til direktionen og bestyrelsen.

Finansafdelingen udarbejder rapportering på månedsbasis til direktionen, som modtages af bestyrelsen ved bestyrelsesmøder. Rapporteringen indeholder opgørelse af udnyttelse af rammer og grænser ultimo måneden og maksimal udnyttelse i løbet af måneden, samt om der har været overskridelser i perioden. Opgørelserne udarbejdes manuelt af Finansafdelingens likviditetsfunktion på baggrund af data fra bankens bogføringssystem (BEC), mens Finansafdelingens controllingfunktion foretager controlling.

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

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

1.4 Operationelle risici

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

Strategier og procedurer for risikostyring

Det er bankens overordnede mål, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed. Banken har med henblik på at mindske operationelle risici udarbejdet en politik for operationelle risici.

Bankens politik for operationel risiko sigter mod løbende at identificere, registrere og eliminere eller reducere operationelle risici, som kan true banken. Bankens organisation, kultur, rammer, metoder og systemer skal understøtte forsvarlig håndtering af operationelle risici og begrænsning af konsekvenser forbundet med bankens operationelle risici.

Bankens områdeledere har ansvaret for, at lovgivning og regler implementeres og efterleves indenfor deres ansvarsområder. Direktionen har ansvaret for, at der er en klar og entydig ansvarsfordeling mellem områdelederne.

IT-forsyningen udgør et væsentligt element i bankens drift, og bankens ledelse forholder sig løbende til bankens IT-sikkerhed herunder til beredskabsplaner og nødplaner, der har til hensigt at sikre driften trods eventuelle kritiske begivenheder. Bankens politik for IT-sikkerhed, politik for IT-risikostyring og IT understøtter den operationelle risikostyring.

Banken forsikrer sig i overensstemmelse med en af bestyrelsen fastlagt risikoprofil. Bankens forsikringsmæssige afdækning optimeres under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed. I de tilfælde, hvor banken fravælger at forsikre sig mod væsentlige relevante risici, vurderes det på passende niveau i organisationen, om en begrænsning af risiciene kan ske på anden vis, f.eks. via tilpasning af forretningsgange, øget kontrol og/eller rapportering.

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

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

Den daglige styring af operationelle risici foretages af de enkelte afdelingsansvarlige, herunder skal der minimum årligt og i forbindelse med nye produkter og processer udarbejdes analyser for eventuelle operationelle risici for deres område.

Alle bankens afdelinger rapporterer operationelle hændelser og tab på operationelle hændelser ud fra et væsentlighedsprincip. Princippet afspejler, at hændelser, der erfaringsmæssigt optræder med høj sandsynlighed men med små tab, samlet set kan have betydelig økonomisk påvirkning, ligesom hændelser, der erfaringsmæssigt indtræder med lav sandsynlighed, kan medføre store tab. Den complianceansvarlige sikrer sammen med direktionen løbende opfølgning og årlig rapportering på operationelle hændelser til bankens bestyrelse.

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

Jura, compliance og risikoafdelingen er overordnet set ansvarlig for at påse, at love og bestemmelser overholdes, herunder at banken har metoder og processer, der er egnede til at opdage og mindske risikoen for manglende overholdelse af interne regler og lovgivning.

IT-afdelingen er overordnet ansvarlig for at påse at IT-sikkerhedspolitikken overholdes.

Finansafdelingen foretager årligt en gennemgang og vurdering af tilstrækkeligheden af bankens forsikringsprogram i samarbejde med bankens forsikringsmægler. Vurderingen forelægges bankens direktion og bestyrelse til godkendelse.

Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og -måling

Alle bankens afdelinger, der har en selvstændig bemyndigelse eller rapporteringsforpligtelse inden for de af bestyrelsen besluttede væsentlige aktivitetsområder, foretager risikostyring af afdelingens aktiviteter.

Der udarbejdes årlig risikoanalyse på samtlige aktivitetsområder, samt i forbindelse med nye og væsentligt ændrede aktiviteter med henblik på at afdække operationelle risici og sikre, at disse operationelle risici er begrænset til et acceptabelt niveau.

På baggrund af den årlige risikoanalyse fra afdelingerne udarbejder direktionen en oversigt over bankens 10 væsentligste operationelle risici efter risikoreducerende tiltag. Denne summariske risikovurdering rapporteres én gang årligt til bestyrelsen.

De områdeansvarlige har ansvaret for at identificere og indrapportere operationelle risici og hændelser inden for deres område. Registeret føres af lederen af Jura, compliance og risikoafdelingen.

Finansafdelingen foretager en oversigtsrapportering samt en rapportering på enkeltstående hændelser månedligt til bestyrelsen i forbindelse med bestyrelsesmøder. Ved større hændelser foretages desuden selvstændig rapportering.

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

Banken har tegnet sædvanlige forsikringer til dækning af operationelle risici.

1.5 Risici på bankens kapitaldækning

Risiko på bankens kapitaldækning består ved risikoen for ikke at kunne opretholde et kapitalgrundlag af størrelse, type og fordeling, som er passende til at dække bankens risici og understøtte kommende aktiviteter.

Strategier og procedurer for styring

Bankens strategi for styring af kapitalgrundlaget er baseret på, at banken er 100 % ejet af Coop amba, og at Coop amba tilfører banken den nødvendige kapital til at understøtte bankens ønskede vækst og kommende regulatoriske krav. Bestyrelsen har derfor besluttet en ønsket overdækning som summen af:

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

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

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

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

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

Finansafdelingen har ansvaret for løbende at opgøre den aktuelle kapitaldækning i forbindelse med budgettering og kvartalsvist at fortage fremskrivning af kapitaldækningen på 1 års sigt.

Direktionen modtager månedligt en opgørelse af bankens kapitalgrundlag og solvens og kvartalsvist en opgørelse af bankens solvensbehov. Bestyrelsen modtager rapporteringen i forbindelse med bestyrelsesmøder. Økonomidirektøren foretager kontrol heraf, inden den tilgår direktion og bestyrelse.

Viser en opgørelse af kapitaldækning en aktuel manko i forhold til den af bestyrelsen ønskede kapitaldækning, rapporterer Finansafdelingen umiddelbart til direktionen og bestyrelsen. Viser fremskrivninger, at der kan blive udfordringer hermed i fremskrivningsperioden, rapporteres dette til direktionen og bestyrelsen.

Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og -måling

Banken benytter BEC's system til opgørelse af solvens og kapitalgrundlag, og Finansafdelingen sikrer, at opgørelsen er i overensstemmelse med kapitaldækningsreglerne.

Solvensbehovet opgøres efter en af bestyrelsen vedtaget model baseret på Finanstilsynets vejledning herom. Modellen er nærmere beskrevet i afsnit 4 "Kapitalkrav". Det er bestyrelsen, som foretager den krævede uafhængige vurdering af opgørelsen.

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

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

Banken anvender ikke risikoafdækning og -reduktion på området.

1.6 Ledelseserklæringer, artikel 435, stk. 1, litra e og f

Bankens bestyrelse har den 28. februar 2020 afgivet nedenstående erklæring, som indgår i Risikorapporten, jf. CRR-artikel 435, stk. 1 litra e og f

Det er bestyrelsens vurdering, at bankens risikostyringsordninger er tilstrækkelige og giver sikkerhed for, at de indførte risikostyringsystemer er tilstrækkelige i forhold til bankens profil og strategi.

Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at nedenstående beskrivelse af bankens overordnede risikoprofil i tilknytning til bankens forretningsstrategi, forretningsmodel samt nøgletal, giver et relevant og dækkende billede af bankens risikoforvaltning herunder af, hvordan bankens risikoprofil og risikotolerance, som bestyrelsen har fastsat, påvirker hinanden.

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsstrategi, forretningsmodel, materiale og rapporteringer forelagt for bestyrelsen af bankens direktion, revision, complianceansvarlige og risikoansvarlige.

På nedenstående baggrund er det bestyrelsens vurdering, at der er overensstemmelse mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og de reelle risici inden for de enkelte områder;

- En gennemgang af forretningsmodel og politikker viser, at forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder fuldt og dækkende udmøntes i de enkelte politikkers mere specificerede grænser*
- En gennemgang af bestyrelsens retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser viser, at de fastsatte grænser i de enkelte politikker fuldt og dækkende udmøntes i de underliggende retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser*
- En gennemgang viser, at de reelle risici ligger inden for grænserne, fastsat i de enkelte politikker og i videregivne beføjelser*

Bankens forretningsstrategi er baseret på bankens vision og værdigrundlag om at være den foretrukne bank for Coops medlemmer og sikrer, at Coops medlemmer får mulighed for at vælge en bank med lave gebyrer, hvor renterne er attraktive og vilkårene i det hele taget er fair og forbrugervenlige. De helt basale bankydelser, som det at have en konto til løn m.v., skal være uden årlige gebyrer. Det skal være nemt at forstå de produkter, Coop Bank udbyder, og det skal være let at gennemskue, hvad det koster.

Banken ønsker en lønsom indtjening baseret på en konkurrencedygtig prissætning af bankens produkter, der afspejler risikoen, som banken påtager sig, samt lave omkostninger som følge af stordriftsfordele i form af markedsføring og distribution gennem internettet og Coops butikker.

Bankens kreditportefølje er under opbygning, og nettorente- og gebyrindtægter, kursreguleringer samt andre driftsindtægter udgør 88,5 mio. kr. for 2019. Indtjeningen øges i takt med det stigende forretningsomfang. Omkostningerne er derfor højere end indtjeningen, og bankens underskud i 2019 var på 5,8 mio. kr. efter skat.

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

Det er bankens målsætning, at likviditetsberedskabets dækning af lovkravet skal være på 150 %. Ultimo 2019 er likviditetsdækningen på 311 % af LCR-kravet jf. CRR 412.

Det er bankens målsætning, at den solvensmæssige overdækning i forhold til det opgjorte solvensbehov + NEP-tillægget skal udgøre 3 % af de samlede risikoeksponeringer jf. bankens genopretningsplan.

Pr. 31. december 2019 er der en overdækning på 6,9 % af de samlede risikoeksponeringer efter at have opfyldt solvensbehovet + NEP-tillæg.

Samtidig skal overdækningen i forhold til NEP-kravet som minimum udgøre 0,5 % af de samlede risikoeksponeringer. Pr. 31. december 2019 er overdækningen ift. NEP-kravet på 3,4 % af de samlede risikoeksponeringer.

Den af bestyrelsen besluttede, maksimale risikotolerance styres via de fastsatte grænser i de enkelte politikker og direktionsinstruksen. Derudover forholder bestyrelsen sig til de grænser, der er gældende i tilsynsdiamanten, jf. nedenstående tabel, der dels viser tilsynsdiamantens anbefalede grænseværdier samt bankens aktuelle tal.

Tilsynsdiamanten

Pejlemærke	Grænseværdi	Banken
Summen af store eksponeringer	<175 %	0 %
Ejendomseksponering	<25 %	0 %
Stabil funding	<1,00	0,58
Udlånsvækst	<20 %	11 %
Likviditetspejlemærke	>100 %	303 %

1.7 Ledelsessystemer, artikel 435, stk. 2

Vedrørende artikel 435, stk. 2, litra a

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

Bestyrelsens formand, Lasse Bolander	17 øvrige poster
Bestyrelsens næstformand, Jan Madsen	7 øvrige poster
Bestyrelsesmedlem, Bjarne Dybdahl Andersen	3 øvrige poster
Bestyrelsesmedlem, Bo Liljegen	Ingen øvrige poster
Bestyrelsesmedlem, Michael Ahm	1 øvrig post

Vedrørende artikel 435, stk. 2, litra b

Bankens bestyrelse lever op til de kompetencekrav, som fremgår af den finansielle lovgivning. I overensstemmelse hermed vurderer bestyrelsen løbende, om dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om bankens risici til at sikre en forsvarlig drift af pengeinstituttet.

Bestyrelsens proces for udvælgelse af kandidater sker med udgangspunkt i bankens forretningsmodel, herunder de af bestyrelsen vurderede væsentligste aktivitets- og risikoområder.

Vedrørende artikel 435, stk. 2, litra c

Bankens bestyrelse har i medfør af FIL § 70 stk. 1, nr. 4, vedtaget en politik for mangfoldighed. Det fremgår af denne, at banken ønsker en sammensætning i bestyrelsen ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde, særligt højt vægtes forskellighed i relation til bl.a. forskellighed i faglighed, erhvervs erfaring, køn og alder.

Bestyrelsens medlemmer besidder erhvervs erfaring fra såvel bank, finansieringsselskab, dagligvarehandel, kommuner, medier og konsulentvirksomhed som faglige kompetencer inden for kredit, strategisk styring, økonomi, salg samt digital markedsføring. Alle medlemmer er mænd, og er rimeligt bredt fordelt inden for den erhvervsaktive alder med et spænd fra ca. 50-65 år.

Vedrørende artikel 435, stk. 2, litra d

Banken har ikke nedsat et risikoudvalg. Banken er undtaget jf. LIF § 80 b stk. 1, grundet at banken har mindre end 1.000 ansatte.

Vedrørende artikel 435, stk. 2, litra e

For beskrivelse af informationsstrøm vedrørende risiko til bestyrelsen henvises til kapitlets indledning samt afsnit 1.1-1.6 ovenfor.

2 Anvendelsesområde, artikel 436**Vedrørende artikel 436, litra a**

Formålet med denne rapport er at give indblik i Coop Banks risiko- og kapitalstyring. Oplysningerne omfatter Coop Bank A/S.

Vedrørende artikel 436, litra b

Coop Bank er et 100 % ejet datterselskab af Coop amba og indgår i Coop ambas koncernregnskab.

Coop Bank ejer Coop Betalinger A/S 100 %. Coop Bank har ikke udarbejdet koncernregnskab, idet dette vurderes at være uvæsentligt. Banken har ligeledes udeladt selskabet af den tilsynsmæssige konsolidering, da Coop Betalingers aktiver og ikke-balanceførte poster er væsentligt mindre end grænsen på 10 mio. EUR og kun udgør 0,2 % af bankens aktiver og ikke-balanceførte poster.

Vedrørende artikel 436, litra c

Coop Betalinger A/S er et betalingsinstitut underlagt Finanstilsynet og skal overholde kapitalkravene herfor. Det lægger begrænsning på muligheden for at overføre kapitalressourcer fra Coop Betalinger til Coop Bank.

Vedrørende artikel 436, litra d og e

Ikke relevant, da banken ikke har datterselskab med selvstændigt oplysningskrav.

3 Kapitalgrundlag, artikel 437**Vedrørende artikel 437, litra a**

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

Opgørelse af kapitalgrundlag (1.000 kr.)	31.12.2019
Aktiekapital	125.000
Overført resultat	59.972
Egentlig kernekapital før fradrag og tillæg	184.972
IFRS 9 overgangsordning	9.976
Udskudte skatteaktiver	-7.090
Forsigtig værdiansættelse af dagsværdi aktiver	-418
Egentlig kernekapital	187.441
Kapitalgrundlag	187.441

Vedrørende artikel 437, litra b og c

Banken har ikke efterstillet kapitalindskud, hvorfor en beskrivelse af hovedbestanddele ikke er relevant.

Vedrørende artikel 437, litra d og e

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

Vedrørende artikel 437, litra f

Ikke relevant for banken, da der ikke oplyses kapitalprocenter fastsat på andet grundlag end CRR-forordningen.

Vedrørende artikel 492, stk. 4

Ikke relevant, da banken har ikke kapitalinstrumenter omfattet af overgangsordning.

3.1 IFRS 9 overgangsordningen:

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutters muligheder for at understøtte kreditgivning har myndighederne givet mulighed for en overgangsordning, således at en negativ effekt af de IFRS 9 forenelige nedskrivningsregler indføres over en 5-årig periode, der udløber ultimo 2022.

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

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

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

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

OPLYSNINGER OM IFRS 9-OVERGANGSORDNING - Coop Bank 31. december 2019					
	Tilgængelig kapital (beløb)	31.12.19	30.09.19	30.06.19	31.03.19
1	Egentlig kernekapital (CET1)	187.441	186.897	186.825	186.607
2	Egentlig kernekapital (CET1), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	177.465	176.921	176.848	176.297
3	Kernekapital	187.441	186.897	186.825	186.607
4	Kernekapital, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	177.465	176.921	176.848	176.297
5	Samlet kapital	187.441	186.897	186.825	186.607
6	Samlet kapital, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	177.465	176.921	176.848	176.297
Risikovægtede aktiver (beløb)					
7	Samlede risikovægtede eksponeringer	1.135.791	1.087.449	1.036.277	1.012.816
8	Samlede risikovægtede eksponeringer, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	1.124.564	1.076.222	1.025.049	1.001.589
Kapitalprocenter					
9	Egentlig kernekapital (i procent af de samlede risikovægtede eksponeringer)	16,5%	17,2%	18,0%	18,4%
10	Egentlig kernekapital (i procent af de samlede risikovægtede eksponeringer), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	15,8%	16,4%	17,3%	17,6%
11	Kernekapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet)	16,5%	17,2%	18,0%	18,4%
12	Kernekapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	15,8%	16,4%	17,3%	17,6%
13	Samlet kapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet)	16,5%	17,2%	18,0%	18,4%
14	Samlet kapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	15,8%	16,4%	17,3%	17,6%
Gearingsgrad					
15	Det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	8,4%	8,2%	8,2%	8,5%
16	Gearingsgrad	8,4%	8,2%	8,2%	8,5%
17	Gearingsgrad, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	8,0%	7,8%	7,8%	8,1%

4 Kapitalkrav, artikel 438

Metode til vurdering af hvorvidt bankens interne kapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter

Bankens interne proces for vurdering af, hvorvidt den interne kapital (solvensbehovet) er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. I processen identificeres de risici, som banken er eksponeret over for med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse evt. kan reduceres ved forretningsgange, beredskabsplaner mv. Endelig vurderes det hvilke risici, der skal afdækkes med kapital.

Solvensbehovet er bankens egen vurdering af behovet for kapital til at dække de risici, som banken påtager sig. Bestyrelsen har mindst en gang årligt indgående drøftelse af bankens metode til opgørelse af bankens interne kapital (solvensbehov), herunder hvilke risikoområder og benchmarks, der skal tages i betragtning. Dette gælder også, selvom Finanstilsynets benchmarks anvendes.

Bankens bestyrelse har som minimum kvartalsvise drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra bankens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet på baggrund af den vedtagne opgørelsesmetode, herunder risikoområder, stressniveauer samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelsen beslutter bestyrelsen solvensbehovet, som findes tilstrækkeligt til at dække bankens risici.

Coop Banks solvensbehovsmodel

Bankens solvensbehovsmodel bygger på 8+ metoden, der tager udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af den samlede risikoeksponering (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af den samlede risikoeksponering. Bankens metode til opgørelse af solvensbehovet er baseret på Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter" af 13. december 2019.

På de fleste risikoområder opstilles i Finanstilsynets vejledning benchmarks for, hvornår Finanstilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkeligt, og der dermed skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der i vejledningen angivet metoder til beregning af tillæggets størrelse indenfor de enkelte risikoområder. På de områder, hvor tilsynets model ikke er konkret, har banken støttet sig til vejledning fra Lokale Pengeinstitutter.

Selvom tilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, har banken på alle områder vurderet, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til bankens risici. Overordnet har banken derfor forholdt sig til alle risici jf. pkt. 42-101 i bilag 1 til Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov er omfattet. Fastsættelsen af disse områders indflydelse på solvensbehovet er enten beregnet direkte via supplerende beregninger eller ved, at bankens ledelse skønsmæssigt har vurderet kapitalbehovet.

De risikofaktorer, der er medtaget i den af banken, anvendte model, er efter bankens opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at bankens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet samt de risici, som ledelsen finder, at banken har. Derudover vurderer bestyrelse og direktion, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i banken en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet.

Nedenfor fremgår bankens opgørelse af det tilstrækkelige kapital- og solvensbehov pr. 31. december 2019.

Coop Bank solvensbehovsmodel	31.12.2019	
	Kr. 1.000	% af REA

Søjle I		
Risikoeksponering (REA)	1.135.791	
- heraf kreditrisiko	1.000.570	
- heraf markedsrisiko	0	
- heraf operationel risiko	135.221	
1. Søjle I, 8% af samlede risikoeksponeringer	90.863	8,0%

Søjle II		
2. Indtjening	0	0,0%
3. Udlånsvækst	813	0,1%
4. Kreditrisici:	1.423	0,1%
4.2 Branchekoncentration	158	0,0%
4.3 Modelusikkerhed: IFRS 9 parametre (datagrundlag og skønsmæssige korrektioner)	865	0,1%
4.3 Mindre andel helkunder/konjunkturusikkerhed	400	0,0%
5. Markedsrisici:	13.370	1,2%
5.1 Renterisiko (EVE-opgørelse)	9.372	0,8%
5.1 Renterisiko (Kreditspændrisiko)	2.426	0,2%
5.2 Investeringsforeninger	1.572	0,1%
6. Likviditetsrisici	0	0,0%
7. Operationelle risici	0	0,0%
8. Gearing	0	0,0%
9. Regulatorisk forfald af gældsinstrumenter	0	0,0%
10. Lovkrav m.v.	0	0,0%
Søjle II tillæg i alt	15.606	1,4%
I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag	106.469	9,4%
- Heraf til kreditrisici (kreditrisiko del af 1 samt 4)	81.468	7,2%
- Heraf til markedsrisici (markedsrisiko del af 1 samt 5)	13.370	1,2%
- Heraf til operationelle risici (operationel risiko del af 1 samt 7)	10.818	1,0%
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8)	813	0,1%
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav m.v. (9+10)	0	0,0%

Kommentarer til opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag / solvensbehovet jf. bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov bilag 2, pkt. 2 og 3.

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

Solvensbehovsvejledningen bygger på en 8+ tilgang, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af den samlede risikoeksponering (søjle I-kravet).

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

Det samlede søjle-I krav er opgjort til 90,9 mio. kr.

Søjle II-tillæg

2. Indtjening

Bankens basisindtjening er første buffer til at dække tab på udlån og garantier. Hvis bankens basisindtjening er beskeden i forhold til udlån og garantier, kan den ikke i samme omfang forventes at være tabsabsorberende. Bankens basisindtjening før skat og nedskrivninger er positiv og udgør 1,2 % af udlån og garantier. Banken skal derfor ikke tage noget tillæg her.

Ved opgørelsen af basisindtjening tager banken afsæt i budgettallene, der er forsigtigt opgjort og godkendt af bestyrelsen. Budgettet kan være korrigeret for ekstraordinære forhold.

Endelig forholder bankens sig til volatiliteten i indtjeningen. Til denne vurdering anvendes data for historiske udsving i indtjeningen. Hvis der er meget store udsving i indtjeningen, skal et yderligere tillæg

overvejes. Banken forholder sig også til volatiliteten i den fremtidige indtjening. Til dette formål anvendes budgetter og fremskrivning.

Banken oplever generelt en stor budgetsikkerhed på resultat før nedskrivninger, hvorfor det ikke vurderes relevant med et tillæg for volatilitet i indtjeningen.

Der er ikke vurderet behov for et tillæg for indtjeningsrisici.

3. Udlånsvækst

En høj udlånsvækst er forbundet med en særlig høj risiko. Finanstilsynet vurderer som udgangspunkt, at en samlet år-til-år udlånsvækst på 10 % og derover, kan påføre banken en overnormal kreditrisiko, og at den skal dækkes med et tillæg på 8 % af væksten udover de 10 % i risikoeksponeringen. Denne overnormale kreditrisiko er ikke indeholdt i søjle I-kravet, hvorfor der skal afsættes kapital.

Tillægget for udlånsvækst er for væksten i det kommende år og et udtryk for usikkerhed om engagementerne og håndteringen heraf, når de tages på bøgerne ved høj vækst. Hermed holder banken således på forhånd kapital til søjle I-kravet til det kommende års vækst.

Banken bruger budgettal for de kommende 12 måneders vækst, da de er dokumenterede og godkendt af bestyrelsen. I løbet af året bruges en fremskrivning for 2020 konsistent med bankens planer.

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

Der er vurderet at være behov for et tillæg på 0,8 mio. kr. for udlånsvækst.

4. Kreditrisici

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

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

4.1. Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer

For større eksponeringer (mindst 2 % af bankens kapitalgrundlag) med finansielle problemer skal der ske en vurdering af det forsigtigt skønnede tab på den enkelte eksponering. Med udgangspunkt i bankens kreditpolitik har og får banken ikke store eksponeringer, hvorfor tillægget ikke er relevant.

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

4.2. Koncentrationsrisici i kreditporteføljen

4.2.1 Koncentrationsrisici på individuelle eksponeringer (single name concentration)

Finanstilsynet angiver yderligere en grænse på 4 % af de samlede uvægtede eksponeringer for, hvor stor en del af de eksponeringer de 20 største eksponeringer må udgøre, grænsen er ikke relevant, idet bankens 20 største uvægtede eksponeringer tilsammen udgør 7,7 mio. kr., svarende til 0,4 %.

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

4.2.2 Koncentrationsrisici på brancher

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

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

En garanti stillet overfor Garantiformuen samt en koncernintern eksponering giver dog ud fra indekset, et tillæg.

Der er foretaget et tillæg på 0,2 mio. kr. til koncentrationsrisiko på brancher.

4.2.3 Koncentration af sikkerheder

Bankens nuværende produktsammensætning er bl.a. karakteriseret ved, at der ikke tages sikkerheder.

Det er ikke relevant med et tillæg for koncentration af sikkerheder.

4.2.4. Geografisk koncentration af kreditporteføljen

Bankens kunder er jævnt fordelt i hele Danmark, hvorfor banken ikke har en speciel geografisk koncentrationsrisiko.

Det er ikke vurderet relevant med tillæg for geografisk koncentrationsrisiko.

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

Banken har alene privatkunder, og dette segment vurderes ikke samlet set, som havende finansielle problemer.

Det er ikke vurderet relevant med tillæg.

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

Banken har privatkunder, der har ejerbolig, hvor der i visse tilfælde er optaget større variabelt forrentede kreditforeningslån, der kunne udgøre en renterisiko ved stigende renteniveau. Rådighedsbeløbet på de større lån er beregnet med fast rente og afvikling, hvorfor banken skønner renterisikoen som begrænset.

Der vurderes ikke behov for tillæg for koncentrationsrisiko for særlig rente- eller valutarisiko.

4.2.7 Koncentrationer på større udlån

Fordelingen af privatkunder i banken viser, at der langt overvejende er tale om mindre engagementer.

Der vurderes ikke behov for tillæg for koncentrationsrisiko på større udlån.

4.2.8 Koncentration på beskæftigelse (brancher)

Fordelingen af privatkunder på jobtyper, udgøres langt overvejende af lønmodtagere, og det er bankens vurdering, at det ikke er en koncentrationsrisiko, der kræver kapital.

Der vurderes ikke behov for tillæg for koncentrationsrisiko på beskæftigelse (brancher).

4.2.9 Koncentration aldersfordeling

Aldersfordeling er relativt jævnt fordelt udover aldersgrupperne i banken, hvor der dog på Mastercard-kunder er en relativ høj andel af ældre kunder. Der skønnes ikke overordnet at være koncentrationsrisici, der kræver kapital.

Der vurderes ikke behov for tillæg for koncentrationsrisiko på aldersfordeling.

4.2.10 Koncentration af ikke-helkunder

Banken har en mindre andel af helkunder end en traditionel bank og har derfor en koncentration af ikke-helkunder og denne koncentrationsrisiko tages der højde for i ekstra konjunkturfølsomhed i konjunkturjusteringsfaktoren og øget kapitalkrav, jf. afsnittet "4.3.4 Ikke-helkunde risici/konjunkturusikkerhed.

4.3 Øvrige kreditrisici

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

4.3.1 Overordnet vurdering af aktivernes kvalitet

En overordnet vurdering af aktivernes kreditrisici og modellerne bag behandles årligt og er forelagt bankens direktion.

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

4.3.2 Modelusikkerhed – IFRS 9 nedskrivningsmodel

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

Det er naturligt inden for de første år med de nye IFRS 9 nedskrivningsregler, men det kan også opstå fremadrettet, såfremt banken begynder at henvende sig til nye kundegrupper eller at sælge nye udlåns- eller kreditprodukter.

4.3.2.1 Usikkerhed relateret til skønsmæssigt fastsatte parametre

Skønsmæssige korrektioner til parametrene i IFRS 9 nedskrivningsmodellen bliver løbende korrigeret og tilpasset det tilgængelige datagrundlag. For at imødegå den usikkerhed, der naturligt ligger i skønsmæssige vurderinger, tager banken et søjle II-tillæg. Tillægget opgøres som effekten ved at ændre skønnet med en vis %-del.

4.3.2.2 Statistiske usikkerheder

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

Der vurderes, at der samlet for modelusikkerhed er behov for et tillæg på 0,9 mio. kr. under kreditrisici.

4.3.3 Ikke-helkunde risici / konjunkturusikkerhed

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

Banken har qua sin lave andel af helkundeforhold dog alligevel en særlig konjunkturfølsomhed. En helkunde defineres af banken som en kunde, der har såvel NemKonto som lønindgang i banken (løn, pension, social ydelse).

Pr. 31. december 2019 var andelen af helkunder i banken cirka 7 %. Dette betyder, at bankens mulighed for at følge kundernes økonomiske situation efter udbetaling af lån, alt andet lige, er mindre end andre bankers. Banken vil derfor først senere i forløbet kunne observere, når en kunde viser svaghedstegn, ligesom banken kan blive nedprioriteret, når en kunde prioriterer sine betalinger. Banken reagerer til gengæld allerede med nedskrivning efter 20 dage.

Konjunkturfølsomheden i bankens nedskrivninger indregnes på baggrund af LOPI's konjunkturmodel for BEC-institutter. Nedskrivningsniveauet er derfor følsomt overfor LOPI's anvendte makroøkonomiske forudsigelser. Banken vurderes at være mere konjunkturfølsom pga. af få helkundeforhold og har derfor øget konjunkturfølsomheden i forhold til standardopsætningen fra 40 % til 60 %.

For at tage højde for usikkerheden på konjunkturfølsomheden foretages et tillæg, som er beregnet ved, at bankens ekstra følsomhed i LOPI's konjunkturmodel fordobles. Tillægget er størst når det forventes at konjunkturerne svækkes de kommende år.

Der foretages et tillæg for ikke-helkunde risici/konjunkturusikkerhed på 0,4 mio. kr. under kreditrisici.

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.

Det er endvidere relevant at tage stilling til bankens koncentration af markedsrisici ved opgørelsen af solvensbehovet. Ved koncentration forstås f.eks. positioner indenfor én sektor, ét land, ét marked eller en risikokoncentration på et lavt antal instrumenter.

5.1. Renterisiko

Den generelle renterisiko er et udtryk for, hvor meget af kernekapitalen inkl. hybridkapital efter fradrag der tabes ved en generel rentestigning på 1 % -point på gældsinstrumenter såvel indenfor som udenfor handelsbeholdningen. En negativ renterisiko er dermed en gevinst ved en rentestigning.

5.1.1 Generel renterisiko (EVE-opgørelse)

Til opgørelsen af den generelle renterisiko tages udgangspunkt i de 13 varighedsbånd, der anvendes i regnskabsindberetningen, idet banken har vurderet, at der ikke er andre, der er mere relevante.

I Finanstilsynets vejledning anføres, at der kan anvendes et gulv på -1 % stigende lineært med 0,05%-point pr. år, således at gulvet er 0 % for løbetider på 20 år eller derover. Der skal maksimalt stresses med 2 %. Finanstilsynet anfører, at banken ligeledes bør forholde sig til rentestøjning, rentefladning og stød til den korte rente på beholdningen af obligationer uden for handelsbeholdningen.

Banken skal undersøge, om den er særligt eksponeret overfor tab, som måtte opstå, såfremt der sker renteændringer i forskellige varighedszoner uafhængigt af hinanden. Særligt skal banken forholde 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.

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

Udgangspunktet for beregningen er den af bestyrelsen fastsatte beføjelse til direktionen til at tage renterisici, der i direktionsinstruksen pr. 31. december 2019 er på 2,5 % af bankens kernekapital efter fradrag.

Banken foretager kapitalbelastning af den effekt (parallelforskydning eller rentevip), som numerisk giver den største risiko.

Ud fra de angivne retningslinjer foretages et tillæg på 9,4 mio. kr. for den generelle renterisiko.

5.1.2 Renterisiko på nettorentindtjeningen (NII-opgørelse)

Som supplement til den generelle renterisiko er der foretaget en vurdering af, hvordan ændringer i renteniveauet kan påvirke den løbende indtjening. Der er i vurderingen foretaget beregninger af, hvordan nettorentindtjeningen kan blive presset i parallelle renteskiftscenarier (+/- 2%) under antagelse af konstant balance og med en tidshorisont på et og tre års sigt.

En stigning i markedsrenterne på 2 %-point vurderes til at have en positiv effekt, både på et og tre års sigt. Den primære årsag hertil er, at de stigende renter slår igennem på placeringen af likviditetsoverskuddet og på udlånet, mens rentestigningen ikke slår fuldt igennem på indlånet, hvor banken ikke fuldt ud har overført de nuværende negative renter til kunderne.

Et fald i markedsrenterne på 2 %-point fra det nuværende negative niveau vurderes til at have en neutral effekt. Ændringen slår igennem på likviditetsplaceringer, men det vurderes, at faldet til en vis grad kan overføres på indlånet, ligesom bankerne generelt vil kompensere for den faldende indtjening, som følge af omkostningerne til lovpligtige likviditetsbuffer, ved at øge udlånsrenterne lidt.

Vurderingerne er naturligvis forbundet med usikkerhed og afhængig af, hvordan sektoren som helhed vil reagere på yderligere negative renter, herunder andre aktører på de finansielle markeder. Det vurderes, at banken ikke har en signifikant større indtjeningsrisiko end sektoren som helhed og der er de fornødne manøvre muligheder på sigt til at kompensere for fald i markedsrenterne.

Med baggrund i ovennævnte er det vurderet, at der ikke er behov for tillæg for renterisiko på nettorentindtjeningen.

5.1.3 Kreditspændrisiko

I Finanstilsynets vejledning anføres det, at der bør være særligt fokus på kreditspændrisici i banker med betydelige realkredit- og kreditobligationsbeholdninger samt institutter med obligationer, hvor den generelle renterisiko er kapitalreserveret og obligationer med begrænset renterisiko (eksempelvis floaters).

Finanstilsynet anfører, at banken også bør forholde sig til kreditspændrisikoen på beholdningen af obligationer uden for handelsbeholdningen. Der er ikke opstillet samme skematiserede fremgangsmetode for kreditspændrisikoen uden for handelsbeholdningen som inden for handelsbeholdningen, da risikoen ikke er spekulativ. Hvis den vurderede risiko derimod er væsentlig eller de fastsatte rammer udfordres, bør banken dog skulle forholde sig til den i opgørelsen af solvensbehovet.

Coop Banks obligationsbeholdning ligger udenfor handelsbeholdningen og bestod pr. 31. december 2019 alene af korte danske realkreditobligationer med en løbetid under 3 år. Jf. Direktionsinstruksen må der kun investeres i AAA ratede danske SDO/SDRO samt danske statsobligationer med en løbetid på op til 4 år.

Der er foretaget en beregning af kreditspændrisikoen i bankens obligationsbeholdning på baggrund af en OAS-riskmodel. Der er anvendt Finanstilsynets anbefalede kreditspændsstress på 0,5 %-point for realkreditobligationer med højeste rating i handelsbeholdningen. Dette indikerer en kreditspændrisiko på 2,4 mio. kr.

Da det på nuværende tidspunkt er uklart, præcis hvornår tillægget er relevant, er der af forsigtighedsmæssige årsager foretaget et tillæg på 2,4 mio. kr. for kreditspændrisiko.

5.2 Aktierisici

5.2.1 Enkeltaktier

Aktierisikoen udtrykkes ved aktiebeholdningsprocenten, der er et udtryk for, hvor meget summen af aktier i handelsbeholdningen og kapitalandele i associerede virksomheder udgør af kernekapitalen inkl. hybrid kernekapital efter fradrag. Iflg. bankens forretningsmodel forventes ikke aktier i handelsbeholdningen eller associerede selskaber.

Tillæg for aktierisiko er således ikke relevant.

5.2.1 Investeringsforeninger

Banken har en investering i Investeringsforeningen Coop opsparing. Investeringen i Coop Opsparing ligger udenfor handelsbeholdningen og vægtes med 100 % i opgørelsen af søjle I. De 100 % dækker kun kreditrisikoen og banken har derfor valgt at afsætte et tillæg til dækning af markedsrisikoen. Tillægget fastsættes til 24 % (300 % x 8 %) svarende til, at kapitalvægten for investeringsforeningen er på 400 % (inkl. søjle I-kravet på 8 %).

Tillægget beregnes på baggrund af den aktuelle værdi af investeringen pr. 31. december 2019 på 6,6 mio. kr.

Der tages et tillæg på 1,4 mio. kr. for risici relateret til investeringsforeninger.

5.3 Valutarisici

Det er ikke i bankens forretningsmodel at udføre aktiviteter, hvori der ligger en valutarisiko.

Det er ikke relevant med tillæg for valutarisici

6. Likviditetsrisiko

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

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

6.1 Afhængighed af rentefølsom funding

Bankens forretningsmodel kan give afhængighed af løbende rekruttering af aftaleindlån, i det omfang bankens stabile anfordringsindlån ikke er tilstrækkeligt. Det er derfor fundet relevant med et tillæg på 2 %-point af det aktuelt nødvendige aftaleindlån på et givent tidspunkt som udtryk for risikoen for et stresset marked. Der er ultimo 2019 ikke behov for aftaleindlån til funding.

Der er vurderet, at der ikke er behov for et tillæg for afhængighed af aftaleindlån.

7. Operationel risiko

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

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

7.1 Organisation og styring

Et af de forhold, banken bør vurdere, er, om alle krav i lovgivning, vejledninger og retningslinjer til organisering og styring er opfyldt. Vurderingen skal især koncentreres om, hvorvidt der er tilstrækkelige ressourcer, kompetencer og uafhængighed i de kontrollerende enheder samt om der er tilstrækkelig funktionsadskillelse under iagttagelse af lovgivningens proportionalitetsbestemmelser.

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

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

Bankens relevante afdelinger foretager årligt, samt i forbindelse med nye produkter eller processer, en gennemgang af bankens organisering og styring i forhold til bestemmelserne i lovgivningen. Der sker relevante tilpasninger.

Der vurderes ikke behov for tillæg for mangler i organisation og styring.

7.2 Vurdering af sandsynlighed og konsekvens af operationelle hændelser

Banken har overordnet registreret få og ganske små operationelle tab, ligesom registrerede hændelser med potentielle tab er få og af uvæsentligt omfang. Desuden vurderes der at være fokus på at forebygge gentagelser af fejl. Registreringen af hændelser kan forbedres, uden at det dog ventes at ændre billedet.

Der vurderes ikke behov for tillæg for operationelle hændelser.

7.3 Særlige forhold

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

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

På baggrund af den årlige analytiske/fremadskuende gennemgang for operationelle risici i afdelingerne, er den overordnede vurdering, at de operationelle risici, herunder organisatoriske og styringsmæssige risici, samt øvrige særlige forhold, er dækket af søjle I, hvor beløbet udgør 10,8 mio. kr.

Der vurderes ikke behov for tillæg for særlige forhold vedr. operationelle risici.

8. Gearing

I Finanstilsynets vejledning anføres, at en høj gearing udsætter et pengeinstitut for tab, hvis der indtræffer pludseligt ændrede markedsforhold og overdrevne prisfald på aktiver. En høj gearing kan også indikere en sårbarhed over for undervurdering af risici på aktiver med lave vægte.

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

Bankens gearing er opgjort til 8,4 % ultimo 2019.

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

9. Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

Bankens kapitalgrundlag består for nuværende alene af egenkapital.

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

10. Øvrige lovbestemte tillæg

I henhold til FIL og CRR-forordningen er der en række lovmæssige krav, som påvirker bankens solvensbehov direkte. Disse lovmæssige krav sætter i flere tilfælde i praksis en nedre grænse for bankens solvensbehov, hvorfor disse skal tages i betragtning ved solvensbehovsopgørelsen.

Lovkrav, der direkte påvirker solvensbehovet

Der er følgende fire lovkrav, som banken skal overholde:

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

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

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

Banken overholder med det nuværende kapitalgrundlag de lovmæssige krav.

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

Banken forventer ikke at få udfordringer med at overholde Tilsynsdiamantens pejlemærker fremadrettet. Det er således ikke relevant med tillæg for øvrige lovbestemte tillæg.

NEP-krav og hård stress

I perioden fra 2019 til 2023 skal mindre pengeinstitutter indfase NEP-krav (Nedskrivnings-Egnede Passiver).

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

NEP-tillæg

Finanstilsynets NEP-krav til banken udgøres af solvensbehovet, kapitalbuffere samt et rekapitaliseringstillæg og et tabsabsorberingstillæg – summen af de to sidste betegnes NEP-tillægget. Det er hensigten med NEP-tillægget, at der for udfordrede institutter er en bedre mulighed for en privat

markeds­mæssig løsning, hvor sunde dele af porteføljen videresælges og de dårlige dele videreføres i regi af Finansiell Stabilitet.

Finanstilsynet har den 13. december 2019 fastsat NEP-tillægget for Coop Bank til 4,0 % af REA, når det er fuldt indfaset i 2023. NEP-tillægget er indfaset med 0,25 % pr. 31. december 2019 og indfases med yderligere 0,9375 %-point den 1. januar 2020 og med tilsvarende hver 1. januar, indtil fuld indfasning.

Kapitalbuffere

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

Kapitalbevaringsbuffer

Formålet med kapitalbevaringsbufferen er, at et institut i god tid henter kapital – enten i form af aktieemission eller udstedelse af Tier 1 eller Tier 2. Kravet om kapitalbufferen følger af FIL § 125 a, stk. 1. Da banken ikke er afhængig af eksterne investorer, men forventeligt retter henvendelse til Coop a/b, hvis kapitaldækningen er lavere end ønsket, er kapitalbevaringsbufferen reelt ikke relevant for banken. Kapitalbevaringsbufferen udgør derfor en ekstra komfortzone og indregnes som en del af den ønskede overdækning.

Kapitalbevaringsbufferen på 2,5 % er fuldt indfaset og udgør pr. 31. december 2019 28 mio. kr.

Kontracyklisk kapitalbuffer

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

Coop Bank har alene krediteksponeringer i Danmark. Den gældende danske kontracykliske buffersats andrager ultimo 2019 1 %.

Den kontracykliske kapitalbuffer stiger 30. juni 2020 med 0,5 %-point og igen 30. december 2020 med yderligere 0,5 %-point, hvorefter den udgør 2,0 %.

Det systemiske Risikoråd har ved seneste forhøjelse meldt ud, at buffersatsen skal øges gradvist til det maksimale niveau på 2,5 %, hvorfor det anses for meget sandsynligt, at det vil ske i løbet af 2021.

Kapitalbehovet til kontracyklisk kapitalbuffer udgør 31. december 2019 1 % eller 11 mio. kr.

Hård stress

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

Banken kalibrerer dette hårde stress ud fra stress-scenarierne i den lovpligtige genopretningsplan, som banken lige som alle andre banker skal udarbejde årligt og indsende til Finanstilsynet. Jf. bankens genopretningsplan for 2019 er værdien opgjort til 0,5 % af REA.

NEP-Krav + hårdt stress tillæg	31.12.2019	
	Kr. 1.000	% af REA
I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag	106.469	9,4%
NEP-tillæg	2.839	0,3%
Kapitalbevaringsbuffer	28.395	2,5%
Kontracyklisk buffer, aktiveret med 1,0 %	11.358	1,0%
Hårdt stress / højt sikkerhedsniveau	5.679	0,5%
NEP-krav + hårdt stress	154.740	13,6%

Genopretningsplanens krav til kapital

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

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

Kapitalkrav genopretningsplan	31.12.2019	
	Kr. 1.000	% af REA
I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag	106.469	9,4%
NEP-tillæg	2.839	0,3%
Rødt lys buffer (genopretningsplan)	5.679	0,5%
Gult lys buffer (genopretningsplan)	28.395	2,5%
Kapitalkrav genopretningsplan	143.382	12,6%

Bankens ønskede kapitalgrundlag

Bankens ønskede kapital skal ses i relation til, hvilke stressfaktorer banken kan blive udsat for og bankens muligheder for tilførsel af ny kapital. Bankens ønskede kapitalgrundlag er baseret på "NEP-kravet + hårdt stress. Derudover er det målet, at "gult lys fra bankens genopretningsplan" til stadighed er opfyldt. Det ønskede kapitalgrundlag er pr. 31. december 2019 på 154.740 tkr.

Ønsket kapitalgrundlag	31.12.2019	
	Kr. 1.000	% af REA
Ønsket kapitalgrundlag (max af genopretning og NEP-krav+stress)	154.740	13,6%
Aktuelt kapitalgrundlag	187.441	16,5%
- Heraf tillagt for overgangsordning vedr. IFRS 9 implementering	9.976	0,9%
Overskydende kapital i forhold til ønsket kapitalgrundlag	32.701	2,9%

Med et aktuelt kapitalgrundlag på 187.441 tkr. har banken en overskydende kapital i forhold til ønsket kapitalgrundlag på 32.701 tkr. svarende til 2,9 % af REA.

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

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

Vedrørende artikel 438, litra b

Finanstilsynet har ikke fastsat et højere krav til bankens kapitalgrundlag.

Vedrørende artikel 438, litra c

Banken anvender standardmetoden for kreditrisiko til beregning af de risikovægtede eksponeringer.

Minimumskapitalkravet på 8 % pr. eksponeringsklasse:

(Kr. 1.000), ultimo 2019	Risikovægtede eksponeringer, kreditrisiko	Kapitalkrav, 8 % af risikovægtede eksponeringer
Eksponeringer mod institutter	3.537	283
Eksponeringer mod selskaber	4.954	396
Detaleksponeringer	882.989	70.639
Eksponeringer med misligholdelse	34.788	2.783
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer	41.096	3.288
Eksponering i form af andele eller aktier i CIU'er	6.551	524
Aktieeksponeringer	12.763	1.021
Andre eksponeringer, herunder aktiver uden modpart	13.891	1.111
I alt eksponeringer med kreditrisiko	1.000.570	80.046

5 Eksponering med modpartsrisiko, artikel 439

Banken anvender ikke afledte finansielle instrumenter, og har således ikke modpartsrisiko herpå.

6 Kontracyklisk buffer, artikel 440

Med kapitalkravsforordningen (CRR) er der indført krav om en kontracyklisk kapitalbuffer, som sættes i kraft i perioder med en overnormal udlånsvækst. Formålet med den kontracykliske buffer er at sikre, at den finansielle sektor som helhed – uanset konjunkturer – vil have tilstrækkelig kapital til at opretholde kreditgivningen til virksomheder og private, uden at solvensen kommer under pres.

Den kontracykliske buffer opbygges, når den samlede vækst i udlån anses for at bidrage til opbygningen af systemisk risiko, og nedbringes i kriseperioder. Buffersatsen fastsættes af myndighederne i de enkelte EU-lande. I Danmark fastsættes buffersatsen af Erhvervsministeren efter anbefaling fra Det Systemiske Risikoråd og på baggrund af udvalgte indikatorer, bl.a. udlån i forhold til BNP.

Banken har alene krediteksponeringer i Danmark. Den gældende danske kontracykliske kapitalbuffersats andrager 1,00 pct. på balancedagen, hvorfor banken har reserveret kapital til den kontracykliske kapitalbuffer i overensstemmelse hermed.

Det bemærkes, at den kontracykliske kapitalbuffersats forhøjes til 1,5 pct. gældende fra 30. juni 2020 og yderligere forhøjes til 2,0 pct. gældende fra 30. december 2020. Fremadrettet vil banken reservere kapital til den kontracykliske kapitalbuffer i overensstemmelse med de fastsatte satser.

7 Indikatorer for global systemisk betydning, artikel 441

Ikke relevant, da banken ikke er defineret som systemisk vigtig.

8 Kreditrisiko, artikel 442

Vedrørende artikel 442, litra a og b

Nedskrivninger på udlån, lånetilsagn og garantier: Vedrørende principper for nedskrivninger på udlån, lånetilsagn og garantier henvises til omtalen af "Model for nedskrivning for forventede kredittab" under "Anvendt regnskabspraksis" i Coop Banks årsrapport 2019.

Vedrørende artikel 442, litra c

Værdien af eksponeringer opdelt efter eksponeringsklasser:

	Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdjusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion	Eksponeringernes gennemsnitlige størrelse i løbet af perioden
(Kr. 1.000), ultimo 2019		
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	493.046	523.283
Eksponeringer mod institutter	17.684	24.751
Eksponeringer mod selskaber	8.740	7.917
Detaleksponeringer	1.958.337	1.929.423
Eksponeringer ved misligholdelse	34.788	30.481
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer	410.964	429.494
Eksponering i form af andele eller aktier i CIU'er	6.551	6.347
Aktieeksponeringer	5.105	5.096
Andre poster	13.891	13.218
I alt krediteksponering med kreditrisiko	2.949.106	2.970.008

Note: Eksponering mod selskaber vedrører garanti overfor Garantiformuen samt concernintern eksponering

Vedrørende artikel 442, litra d

Den geografiske eksponering er undladt, da banken alene har Danmark som markedsområde.

Vedrørende artikel 442, litra e

Branchefordeling af væsentlige eksponeringsklasser:

	Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	Eksponeringer mod institutter	Eksponeringer mod selskaber	Detalleksponeringer	Eksponeringer med misligholdelse	Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer	Eksponering i form af andele eller aktier i CIU'er	Aktieeksponeringer	Andre poster	I alt
(Kr. 1.000), ultimo 2019										
Offentlige myndigheder	493.046	17.684	8.740			410.964	6.551	5.105		493.046
Kredit- og finansieringsvirk. mv.										449.044
Øvrige erhverv									13.891	13.891
Erhverv i alt	493.046	17.684	8.740			410.964	6.551	5.105	13.891	955.981
Private				1.958.337	34.788					1.993.125
Branchefordeling krediteksponering i alt	493.046	17.684	8.740	1.958.337	34.788	410.964	6.551	5.105	13.891	2.949.106

Vedrørende artikel 442, litra f

Fordeling af eksponeringerne på restløbetid:

	Anfordring	0 - 3 mdr.	3 mdr. - 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	I alt
(Kr. 1.000), ultimo 2019						
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	493.046					493.046
Eksponeringer mod institutter	17.684					17.684
Eksponeringer mod selskaber				8.740		8.740
Detalleksponeringer	15.588	847.239	213.349	796.979	109.343	1.958.337
Eksponeringer ved misligholdelse	34.788					34.788
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer		2.113	111.521	297.331		410.964
Eksponering i form af andele eller aktier i CIU'er					6.551	6.551
Aktieeksponeringer					5.105	5.105
Andre poster	2.527	4.210		1.454	5.700	13.890
I alt restløbetider krediteksponering	563.633	853.561	324.870	1.104.504	126.699	2.949.106

Vedrørende artikel 442, litra g

Misligholdte og kreditfordingede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher:

	Misligholdte og kreditfordingede fordringer	Nedskrivninger /hensættelser	Udgiftsførte beløb vedr. nedskrivninger /hensættelser i året
(Kr. 1.000), ultimo 2019			
Offentlige myndigheder	0	0	0
Erhverv i alt	0	0	0
Private	69.530	41.282	10.157
I alt	69.530	41.282	10.157

Vedrørende artikel 442, litra h

Den geografiske fordeling af misligholdte og kreditfordingede eksponeringer er unklart, da banken alene har Danmark som markedsområde.

Vedrørende artikel 442, litra i

Bevægelser i året på nedskrivninger/hensættelser på udlån, uudnyttede kreditfaciliteter og garantier:

(kr. 1.000)	Nedskrivninger/ hensættelser jf. IFRS9	
	Udlån	Uudnyttede kreditfaciliteter og garantidebitorer
Akkumulerende nedskrivninger/hensættelser primo	52.923	1.759
Bevægelser i året:		
1. Valutakursregulering	0	0
2. Nye nedskrivninger/hensættelser	27.376	528
3. Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger/hensættelser	19.431	1.274
4. Andre bevægelser (netto)	1.502	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	7.536	0
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo	54.834	1.013

9 Behæftede og ubehæftede aktiver, artikel 443

Skema A: Oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver:

(Kr. 1.000), ultimo 2019	Regnskabsmæssig værdi af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
Bankens aktiver	0	0	2.155.811	2.155.811
Anfordringstilgodehavende	0	0	510.730	510.730
Aktieinstrumenter	0	0	11.656	11.656
Gældsværdipapirer	0	0	410.964	410.964
Heraf: dækkede obligationer	0	0	410.964	410.964
Lån og tilgodehavender	0	0	1.201.480	1.201.480
Andre aktiver	0	0	20.981	20.981

Skema B: Oplysninger om modtaget sikkerhedsstillelse:

Banken modtager ikke sikkerhedsstillelse, hvorfor oplysningerne er udeladt.

Skema C: Oplysninger om behæftelseskilder:

Banken har ikke behæftede aktiver og modtager ikke sikkerhedsstillelse, hvorfor oplysningerne er udeladt.

Skema D: Supplerende beskrivende oplysninger:

Bankens forretningsmodel er enkel og indebærer ikke behæftelse af aktiver, ligesom der i bankens finansieringsmodel ikke anvendes behæftelse af aktiver.

10 Anvendelse af ECAI'er, artikel 444

Banken har udpeget Standard & Poor's Ratings Services som kreditvurderingsbureau (ECAI). Banken anvender BEC, som modtager eksterne kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services via SIX Financial. Der foretages en løbende IT-opdatering af kreditvurderingerne fra Standard & Poor's Ratings Services.

BEC har konverteret Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin via Finanstilsynets konverteringstabel. Det enkelte kreditkvalitetstrin tilknyttes en vægt, som eksponeringerne på de enkelte kreditkvalitetstrin skal vægtes med ved opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer under standardmetoden for kreditrisiko i henhold til CRR-artikel 111-134.

Tabellen nedenfor viser Finanstilsynets konvertering af Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklasser til kvalitet for eksponeringer mod erhvervsvirksomheder, institutter, centralregeringer og centralbanker.

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

Kreditinstitutter

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

Særligt dækkede obligationer

Risikovægten afhænger primært af ratingen på gældsinstrumentet, og sekundært af ratingen på udstederen. Hovedregel er vægt 10 % på ratede danske SDO'er (særligt dækkede obligationer) og 20 % på ikke-ratede danske SDO'er.

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

Eksponeringsklasse (1000 kr.), ultimo 2019	Eksponeringsværdi inden risikovægtning	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
Eksponering mod centralregeringer eller centralbanker	493.046	0
Eksponering mod institutter	17.684	3.537
Eksponering i form af dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	410.964	41.096

I bankens kapitalgrundlag er der ikke fratrukket eksponeringer mod institutter eller selskaber uden for den finansielle sektor.

11 Eksponering mod markedsrisiko, artikel 445

Markedsrisici opgøres efter standardmetoden. Ved positioner med markedsrisiko forstås i denne sammenhæng poster i handelsbeholdningen samt positioner med råvare- og valutarisiko uden for handelsbeholdningen.

Bankens obligations- og aktiebeholdning er ikke handelsbeholdning, og indgår således ikke i opgørelsen af markedsrisiko. Banken har ultimo 2019 ingen valutaposition.

Bankens kapitalgrundlagskrav vedrørende markedsrisiko er opgjort til 0 tkr.

12 Operationel risiko, artikel 446

Banken anvender basisindikatormetoden til opgørelse af kapitalgrundlagskravet til de operationelle risici. Det betyder, at kapitalkravet til de operationelle risici opgøres til 15 % af "basisindtægterne" for gennemsnittet af de seneste 3 år.

I basisindtægterne indgår nettorent- og gebyrindtægter, udbytte af aktier m.v., nettogebyr- og provisionsindtægter, kursregulering og andre driftsindtægter. Dog således at realiseret fortjeneste/tab ved salg af poster, der ikke indgår i handelsbeholdningen, samt engangsindtægter og andre ekstraordinære indtægter udelades.

Banken gennemfører imidlertid løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt der vurderes at være risici, som ikke dækkes af kapitalkravet ovenfor, tages der højde herfor under pengeinstituttets opgørelse af solvensbehovet.

Banken har ultimo 2019 beregnet en risikoeksponering på 135.221 tkr. for operationel risiko ved basisindikatormetoden, svarende til et kapitalgrundlagskrav på 10.818 tkr.

13 Eksponering mod aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen, artikel 447

Bankens eneste aktiepost er Coop Betalinger A/S, som banken ejer 100 %.

Coop Betalinger A/S er etableret for at kunne tilbyde kunderne i Coop Bank muligheden for at indsætte kontante midler på kundernes konti i banken ved brug af kortterminaler i Coops butikker. Banken planlægger ikke at sælge aktieposten, hvorfor aktierne betragtes som værende udenfor handelsbeholdningen.

Kapitalandelen i Coop Betalinger værdiansættes efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelens indre værdi opgøres efter den regnskabsafslæggende virksomheds egen regnskabspraksis. Kapitalandelens resultat efter skat indregnes i resultatopgørelsen, og den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen henholdsvis opskrives eller nedskrives med resultat efter skat.

Som følge af, at urealiserede gevinster / tab indgår i resultatopgørelsen, medregnes de også i kernekapitalen.

Aktier uden for handelsbeholdningen

Eksponeringer af aktier udenfor handelsbeholdningen (kr. 1.000), ultimo 2019	Eksponering
Beholdning, primo	5.086
Urealiseret gevinst/tab	19
Realiseret gevinst/tab	0
Beholdning, ultimo	5.105

En ændring på 10 % af den opgjorte markedsværdi på aktier uden for handelsbeholdningen vil påvirke resultatet før skat med 511 tkr.

14 Renterisiko udenfor handelsbeholdninger, artikel 448

I bankens renterisiko uden for handelsbeholdningen indgår udlån, obligationer, indskudsbeviser samt fastforrentede indlån. Bankens fastforrentede indlån har en løbetid ved indgåelsen på 12 måneder. Bankens base af anfordringsindlån opbygges i takt med kundebasen.

Renterisikoen måles som det forventede kurstab på rentepositioner, der vil følge af en umiddelbar ændring i alle rentesatser på 1 procentpoint enten i op- eller nedadgående retning. Bankens renterisiko overvåges løbende og opgøres som minimum månedligt.

Renterisiko uden for handelsbeholdningen

(kr. 1.000), ultimo 2019	Lange positioner	Korte positioner	Renterisiko
Balanceførte poster	538.397	73.689	4.049
Positioner med begrænset eller afdækket renterisiko	1.591.331	1.883.238	0
I alt udenfor handelsbeholdningen	2.129.728	1.956.927	4.049

I bankens solvensbehovsproces vurderes yderligere, om bankens samlede renterisiko medfører, at der skal afsættes yderligere kapital. Renterisikoen uden for handelsbeholdningen stresses i 6 forskellige scenarier og der afsættes kapital svarende til det største tabspotentiale i de 6 scenarier.

15 Eksponering vedr. securitiseringsposter, artikel 449

Banken anvender ikke securitiseringer, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

16 Aflønningspolitik, artikel 450

Bankens bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik for banken, som er godkendt af generalforsamlingen.

Der udbetales ikke variable løndele til bestyrelse, direktion, væsentlige risikotagere eller ansatte i kontrolfunktioner hverken i form af aktier, optioner, pension eller anden tilsvarende ordning.

Bestyrelsen beslutter én gang årligt, hvorvidt der til direktionen og andre ledende medarbejdere skal udbetales en diskretionær bonus på op til kr. 100.000 honorar/løn, som honorering af eksempelvis en ekstraordinær arbejdsindsats.

Bestyrelsesformanden kan beslutte at udbetale en diskretionær bonus på op til kr. 100.000 honorar til et eller flere bestyrelsesmedlemmer som honorering af eksempelvis en ekstraordinær arbejdsindsats.

Banken har i udformningen af lønpolitikken ønsket at fremme en lønpraksis, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring i banken. Lønpolitikken skal tiltrække og fastholde medarbejdere med relevante kompetencer for banken og medvirke til at fastholde nøglemedarbejdere.

Oplysning om samtlige kvantitative oplysninger om aflønning for medarbejdere, der er udpeget som væsentlige risikotagere, opdelt efter forretningsområde:

2019	Samlet beløb vedr. aflønning optjent i regnskabsåret på				
(Kr. 1.000)	Investeringsområdet	Detailkundeområdet	Formueforvaltningsområdet	Andre forretningsområder	I alt
Heraf samlet fast løn	0	0	0	8.040	8.040
Heraf samlet variabel løn	0	0	0	0	0
I alt	0	0	0	8.040	8.040

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

(Kr. 1.000), 2019	Bestyrelse	Direktion	væsentlige risikotagere	I alt
Heraf samlet fast løn	754	2.668	4.618	8.040
Heraf samlet variabel løn	0	0	0	0
I alt	0	0	0	0

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

17 Gearing, artikel 451, litra a-d

Gearingsgraden er et risikoneutralt mål for, hvor stor den regnskabsmæssige gearing må være. Gearingsgraden beregnes som kernekapital sat i forhold til bankens uvægtede eksponeringer.

På nuværende tidspunkt er der ikke fastsat et lovkrav om en maksimal gearingsgrad, men i EU-Kommissionens forslag til revision af CRR og CRD IV stilles der forslag om indførelse af gearingskrav på 3 pct., svarende til en maksimal gearing på 33 gange kernekapitalen.

Banken overholder dette krav, idet bankens gearingsgrad ultimo 2019 er opgjort til 8,4 %.

I tabellen nedenfor findes supplerende oplysninger om gearingsgraden i den detaljeringsgrad, som kræves offentliggjort i henhold til CRR-forordning og tilhørende tekniske standarder.

Overvågningen af gearingsgraden indgår i bankens løbende risikoovervågning og rapporteres løbende til bestyrelsen. Coop Bank har fastsat en intern grænse på 7 % for gearing.

Banken har et meget stort indlånsoverskud, som er placeret i korte særligt dækkede realkreditobligationer. Bankens anser placeringen som værende med meget lav risiko.

Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradsrelevante eksponeringer – Oversigt

	(1.000. kr)	
1	Samlede aktiver, jf. de offentliggjorte regnskaber	2.155.811
6	Justering for ikke balanceførte poster (dvs. konvertering af ikke balanceførte eksponeringer til kreditækvivalente beløb)	81.887
7	Andre justeringer	4.706
8	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	2.242.404

Rækker uden værdi er udeladt

Oplysning om gearingsgrad

	(1.000. kr)	Gearingsgrads relevante eksponeringer, jf. CRR
	Balance eksponeringer (ekskl. derivater og SFT'er)	
1	Balanceførte poster (ekskl. derivater, SFT'er og omsætningsaktiver, men inkl. sikkerhedsstillelse)	2.167.607
2	(Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)	-7.090
3	Samlede balanceførte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og omsætningsaktiver (summen af række 1 og 2))	2.160.517
	Andre ikkebalanceførte eksponeringer	
17	Ikke-balanceførte eksponeringer til den notionelle bruttoværdi	788.588
18	(Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)	-706.701
19	Andre ikkebalanceførte eksponeringer (summen af række 17 og 18)	81.887
	Kapitaleksponering og samlet eksponeringsmål	
20	Kernekapital	187.441
21	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b)	2.242.404
	Gearingsgrad	
22	Gearingsgrad	8,36

Rækker uden værdi er udeladt

Opdeling af balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer)

	(1.000. kr)	Gearingsgrads relevante eksponeringer, jf. CRR
EU-1	Samlede balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer), nemlig:	2.160.517
EU-2	Eksponeringer i handelsbeholdningen	0
EU-3	Eksponeringer uden for handelsbeholdningen, nemlig:	2.160.517
EU-4	Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	410.963
EU-5	Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater	493.046
EU-6	Eksponeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der ikke behandles som stater	0
EU-7	Institutter	17.684
EU-8	Eksponeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom	0
EU-9	Detaileksponeringer	1.177.315
EU-10	Selskaber	1.173
EU-11	Eksponeringer ved misligholdelse	34.788
EU-12	Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser)	25.548

Jf. artikel 451, stk. 1 skal oplyses at Coop Bank afvender kernekapital som kapitalmål jf. artikel 499 nr. 1, a), samt at gearingsgraden er opgjort som et aritmetisk gennemsnit af de månedlige gearingsgrader i kvartalet.

18 Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko, artikel 452

Banken anvender standardmetoden for kreditrisiko, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant.

19 Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker, artikel 453

Banken anvender standardmetoden for opgørelse af kreditrisiko, men anvender ikke sikkerhedsstillelse.

Netting, artikel 453, litra a

Banken anvender hverken balanceført netting eller netting under stregen.

Politikker og procedurer for værdiansættelse og forvaltning af sikkerhedsstillelse, artikel 453, litra b

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

Beskrivelse af hovedkategorierne af sikkerhedsstillelse som banken modtager, artikel 453, litra c

Banken anvender ikke sikkerhedsstillelse.

Hovedtyperne af garantistillere og kreditderivatmodparter samt disses kreditværdighed, artikel 453, litra d

Banken anvender ikke garantistillelse eller kreditderivater.

Oplysninger om markeds- eller kreditrisikokoncentrationer inden for den foretagne kreditrisikoreduktion, artikel 453, litra e

Banken anvender ikke kreditrisikoreducerende teknikker.

Den samlede værdi af eksponeringerne som er dækket af anerkendt finansiel sikkerhedsstillelse eller anden anerkendt sikkerhedsstillelse, artikel 453, litra f

Banken anvender ikke sikkerhedsstillelse.

Den samlede værdi af eksponeringerne som er dækket af garantier eller kreditderivater, artikel 453, litra g

Banken anvender ikke garantier eller kreditderivater til afdækning.

20 Oplysninger om avancerede målemetoder i forbindelse med operationel risiko, artikel 454

Banken anvender basisindikatormetoden til opgørelse af operationel risiko, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

21 Oplysninger om interne modeller i forbindelse med markedsrisiko, artikel 455

Banken anvender standardmetoden til opgørelse af markedsrisiko, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.