

Coop Bank A/S

Risikorapport

2015

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

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), og omfatter de oplysningskrav, som banken skal opfylde vedrørende offentliggørelse af risikoplysninger.

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 2015 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 2015.

Oplysningerne følger inddelingen i CRR-forordningen.

Indhold

1	Risikostyringsmålsætninger og -politik.....	4
1.1	Kreditrisici.....	6
1.2	Markedsrisici.....	8
1.3	Likviditetsrisici	10
1.4	Operationelle risici.....	11
1.5	Forretningsrisici	13
1.6	Risici på bankens kapitaldækning.....	13
1.7	Ledelseserklæringer	14
1.8	Ledelsessystemer	16
2	Anvendelsesområde	17
3	Kapitalgrundlag.....	18
4	Kapitalkrav	19
5	Eksposering mod modpartsrisiko.....	27
6	Kontracyklisk buffer.....	27
7	Indikatorer for global systemisk betydning.....	27
8	Kreditrisikojusteringer	27
9	Behæftede og ubehæftede aktiver	32
10	Anvendelse af ECAI'er.....	33
11	Eksposering mod markedsrisiko	34
12	Operationel risiko	34
13	Eksposering mod aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen	34
14	Renterisiko udenfor handelsbeholdninger	35
15	Eksposering vedr. securitiseringsposter	35
16	Aflønningspolitik.....	35
17	Gearing	36
18	Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko.....	37
19	Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker.....	37
20	Oplysninger om avancerede målemetoder i forbindelse med operationel risiko	38
21	Oplysninger om interne modeller i forbindelse med markedsrisiko.....	38

1 Risikostyringsmålsætninger og -politik

Vedrørende artikel 435, stk. 1, litra a-d

Nedenstående afsnit Overordnet risikostyring, Organisation og afsnit 1.1-1.6 dækker besvarelsen.

Overordnet risikostyring

Banken er eksponeret over for forskellige risici, hvoraf de væsentligste er forretningsmæssige risici i forbindelse med opbygning af bankens indtjening og kreditrisici i forbindelse med bankens udlån. Bankens bestyrelse fastlægger med udgangspunkt i bankens forretningsmodel og strategiske målsætninger relevante risikopolitikker samt principper for risiko- og kapitalstyring. Formålet med bankens overordnede risikostyring er at imødegå fremtidige hændelser, der vil kunne forhindre banken i at nå sine strategiske mål. Banken vurderer risici i forhold til godkendt budget.

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

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

I lyset af, at banken er under opbygning, forventes de absolutte risici at være stigende. Banken udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af risici med sigte på, at bankens værktøjer udvikler sig i takt med størrelse og kompleksitet af risici.

Coop Bank er deltager i den finansielle sektors indenlandske betalingsclearinger og anvender IT-systemer, der primært driftes og vedligeholdes af Bankernes EDB Central (BEC). Banken samarbejder desuden med andre eksterne leverandører af IT løsninger.

Bankens inkassohåndtering varetages af Intrum Justitia A/S.

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

Coop Bank er ikke værdipapirhandler og deltager ikke i SWIFT eller andre udenlandske clearingløsninger.

Organisation

Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for bankens risiko- og kapitalstyring.

Bankens bestyrelse foretager risikostyring af de forretningsmæssige risici. Bankens forretningsmodel og budget indebærer endnu ikke en rentabel drift, og kapitalplanen indebærer derfor løbende tilførsel af kapital fra moderselskabet.

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

Den daglige styring af finansielle risici foretages af bankens Kreditafdeling og Kundecenter vedr. kreditrisikoområdet og Treasuryafdelingen i Coop Danmark vedr. renterisiko- og likviditetsområdet. Der foretages uafhængig kontrol og rapportering vedrørende bankens finansielle risici af Økonomi & Risikostyring, 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 foretager løbende kontrol og opsamling af operationelle hændelser, mens Økonomi & Risikostyring foretager rapportering herom til direktionen og bestyrelsen.

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 Økonomi & Risikostyring til risikoansvarlig, jf. § 19 i Bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl. Den risikoansvarlige er ansvarlig for, at risikostyringen i banken sker på betryggende vis, herunder for at skabe et overblik over bankens risici og det samlede risikobillede.

Det er organisatorisk sikret, at den risikoansvarlige har tilstrækkelig uafhængighed af bankens øvrige funktioner til, at den risikoansvarliges opgaver kan udføres betryggende. Lederen af Økonomi & Risikostyring er således ikke tildelt selvstændige beføjelser indenfor risikoområder. Der er etableret procedurer, der sikrer, at mulige interessekonflikter mellem den risikoansvarliges andre opgaver end risikostyring håndteres betryggende ved, at den Complianceansvarlige eller Direktionen i de enkelte tilfælde udfører en kontrolfunktion.

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, risikofunktionen vil sætte særligt fokus på. Årsplanen godkendes af direktionen. Arbejdet i risikostyringsfunktionen tager udgangspunkt i det vedtagne budget og foreliggende kapitalplan.

Complianceansvarlig

Direktionen har udpeget lederen af Jura & Compliance til ansvarlig for compliancefunktionen, jf. § 22 i Bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl. Det er compliancefunktionens opgave at overvåge, rådgive og bistå ledelsen og de personer, der har ansvaret for de enkelte risikoområder, med at sikre, at lovgivning, markedsstandarder og interne regler overholdes.

Den ansvarlige for compliancefunktionens arbejde tager udgangspunkt i en årsplan, der godkendes af direktionen.

Kreditkomité

Direktionen har nedsat en kreditkomité, som består af et medlem af direktionen, kreditchefen, chefen for Kundecenteret, den complianceansvarlige samt den risikoansvarlige. Mødefrekvensen er ugentlig, og relevante emner bringes videre til bestyrelsen.

Bankens kreditkomité har ikke selvstændig bemyndigelse. Formålet med bankens kreditkomité er at skabe et forum, hvor deltagerne kan behandle og drøfte emner af kreditmæssig karakter med henblik på at informere, afprøve ideer, afdække risici, få input til opgaveløsning, projektarbejde mv. Målet 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 ugentligt 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 kreditrisikostyring

Risikostyringspolitikkerne er tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer.

Bankens bestyrelse fastlægger bankens kreditpolitikker, herunder rammerne for anvendelse af kreditscoremodeller, der 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.

Banken har forretningsmæssigt engagement med andre selskaber i Coop koncernen. Bestyrelsen godkender rammerne herfor indenfor Finanstilsynets regler for koncerninterne engagementer.

Bankens finansielle modparter er begrænset til kreditinstitutter 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 300.000 kr. (fastsat pr. 11. marts 2016).

Bankens kundevedte krediteksponering består af udlån og kreditter til privatkunder. Kreditbeslutninger tager udgangspunkt i bankens kreditscoring af kunden på baggrund af oplysninger, som indhentes elektronisk fra kunden, hvor økonomioplysninger kan verificeres op mod årsopgørelse, lønsedler og tingbogen. Udvidelse af engagement med eksisterende kunder sker på baggrund af historik og evt. fornyede økonomiske oplysninger.

Kreditscoremodellen tilpasses løbende for at efterleve kreditpolitikens rammer. Direktionen skal godkende kalibrering af kreditscoremodellen inden for kreditpolitikens rammer og kan ikke videregive godkendelsesbeføjelsen til andre medarbejdere. Direktionen orienterer bestyrelsen ved ændringer i kreditscoremodellens parametre.

Al kreditgivning i Banken sker 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 ud fra en fastforrentet realkreditfinansiering med afvikling, uanset kundens faktiske finansiering.

Strukturen i og tilrettelæggelsen af den relevante risikostyringsfunktion eller andre relevante funktioner
Kreditafdelingen har ansvaret for den daglige risikostyring på kreditområdet, opfølgning på kalibreringen af kreditscoremodellen og rapportering til bankens direktion og bestyrelse.

Styringen og opfølgningen på det enkelte engagement 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.

På nuværende tidspunkt benytter banken et generisk scorekort, der løbende er blevet tilpasset til bankens profil. Scorekortet er kalibreret og cut-off er sat med henblik på den ønskede forretningsmæssige og kalkulerede risiko.

I samarbejde med leverandøren af scorekortet foretages en frekvent monitorering af det implementerede scorekort og dets diskriminerende effekt på bankens specifikke kundegruppe. Det er med basis i disse monitoreringer, at scorekortet løbende bliver justeret og optimeret.

Kreditscoremodellen består ud over af selve scorekortet tillige af en række såkaldte policy 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.

Økonomi & Risikostyring foretager controlling på Kreditafdelingens bonitetsinddeling af kunderne, nedskrivninger, afskrivninger samt processen for kalibrering af kreditscoremodellen.

Kreditafdelingen har ikke bevillingsbeføjelser og foretager controlling på kreditgivningen, som foretages i Kundecenteret.

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, bestående af tre faste afsnit:

1. Ansøgningsdata
2. Balancedata
3. Rapportering i henhold til direktionsinstruks, kreditpolitik og lovgivning.

Herunder findes nogle faste afsnit – bl.a. kan nævnes

- Ansøgningskvalitet
- Overtræk og restance
- Nedskrivninger på udlån
- Afskrivninger for endeligt tab på udlån

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 jf. nedenstående 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, 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. Der foretages en statistisk individuel nedskrivning på mellem 77,5 % og 100 %. Uudnyttet maksimum spærres. Dertil kommer, at der reserveres kapital til den ikke nedskrevne del af engagementet i opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag.

Banken placerer engagementer i bonitetskategori 2c, når kunden udviser svaghedstegn. Svaghedstegn er bl.a., at kunden er mere end 20 dage i overtræk, at kunden gentagne gange har modtaget rykkere mv. Der vurderes at være gruppevist OIV på gruppen af svage engagementer i bonitetskategori 2c. Der foretages en gruppevis nedskrivning på ca. 40 % af udlånet. Der hensættes ikke på uudnyttet maksimum, da banken kan opsig kreditten med kort varsel. Dertil kommer, at der reserveres kapital for den resterende del op til 50 % af engagementet (udlån og uudnyttet maksimum) i opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag.

Banken placerer øvrige engagementer i bonitetskategori 2b. Der vurderes at være gruppevis OIV på denne gruppe af engagementer, når der er sket en ændring af makroøkonomiske forhold, herunder ændring i arbejdsløshed, renteniveau mv., der erfaringsmæssigt har betydning for tab på privatkunder. På engagementerne i bonitetskategori 2b foretages en gruppevis nedskrivning, der repræsenterer ændringen i de makroøkonomiske forhold i forhold til tidspunktet, hvor det enkelte engagement blev bevilget. Dertil kommer, at der vurderes at være en usikkerhed på målingen af risikoen på engagementerne som følge af bankens begrænsede erfaringsgrundlag, hvorfor der reserveres kapital svarende til 4 % af engagementernes risikovægtede poster i opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag.

Banken placerer ikke engagementer i bonitetskategori 2a/3, når bortses fra koncerninternt engagement, da banken ikke løbende indhenter økonomiske oplysninger, og derfor ikke vurderer at have tilstrækkelig information om kundens aktuelle forhold.

På hvert bestyrelsesmøde rapporterer Kreditafdelingen 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 hensynstagen til ønsket om et lavt risikoniveau for de enkelte typer af markedsrisici hver for sig og samlet.

Banken spekulerer ikke i de finansielle markeder. Banken anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

Bankens markedsrisici styres ud fra fastsatte limits for de forskellige risikomål. Opgørelse og overvågning sker på daglig basis, mens rapportering til direktion 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 Coop Danmark, Treasury, der varetager bankens daglige styring.

Valutarisiko

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

Direktionen kan ikke tage positioner i fremmed valuta, bortset fra kontantbeholdning i EUR, USD, SEK, NOK og GBP op til en samlet modværdi af 10 mio. kr.

Aktierisiko

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

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 og valutakursrisiko. Direktionen har videregivet disse beføjelser til Treasuryafdelingen i Coop Danmark, der foretager handel, mens Backofficeafdelingen i Coop Danmark foretager afvikling.

Løbende overvågning af markedsrisici og overholdelse af de fastsatte rammer udføres af Coop Danmark, Treasurys controllingfunktion. Direktionen orienteres uden unødigt ophold, såfremt limits overskrides. Der sker ugentlig rapportering til Økonomi & Risikostyring.

Risikorapportering udarbejdes af Økonomi & Risikostyring og rapporteres månedsvist til direktionen og til bestyrelsen i forbindelse med bestyrelsesmøder.

Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og -måling

Coop Danmark, Treasurys controllerfunktion kontrollerer løbende, at uddelegerede lines bliver overholdt, og rapporterer til Økonomi & Risikostyring, såfremt der er overskridelser. Økonomi & Risikostyring rapporterer videre til direktionen og bestyrelsen.

Økonomi & Risikostyring udarbejder rapportering på månedsbasis til direktionen, som modtages af bestyrelsen ved bestyrelsesmøder. Rapporteringen indeholder opgørelse af udnyttelse af limits ultimo måneden og maksimal udnyttelse i løbet af måneden, samt om der har været overskridelser i perioden.

Renterisiko

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

Renterisiko på obligationsbeholdningen opgøres på baggrund af depotforvalters rapportering. Den samlede opgørelse omfatter samtlige rentebærende aktiv- og passivposter og opgøres af Coop Danmark, Treasurys controllerfunktion. I forbindelse med udarbejdelse af månedlig rapportering foretager Økonomi & Risikostyring kontrol af opgørelserne.

Valutakursrisiko

Banken har ingen valutapositioner.

Aktierisiko

Banken har ingen aktiepositioner i handelsbeholdning.

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.

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 til enhver tid gældende instruks.

Banken funder sig med indlån fra kunder og egenkapital. Bankens likviditetsstrategi er at optage indlån, særligt bundet tidsindskud (højrenteindlån), i takt med at udlånet øges, mens egenkapitalen udgør en likviditetsbuffer, som sikrer den nødvendige reaktionstid.

Banken stiller ikke likviditet til rådighed for andre pengeinstitutter, men kan anbringe likviditet inden for limits 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 overdækning på 100 % i forhold til kravene i Lov om finansiel virksomhed § 152 samt det gældende krav for LCR jf. CRR 412.

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

Treasury i Coop Danmark varetager den daglige likviditetshåndtering, mens Coop Danmark, Backoffice og Treasurys controllerfunktion varetager daglig afvikling og controlling. Estimeret §152- og LCR overdækningen opgøres dagligt, ligesom der ugentligt udarbejdes test for en akut stresssituation.

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 Økonomi & Risikostyring og rapporteres månedsvist til direktionen, der foretager kontrol, og til bestyrelsen i forbindelse med bestyrelsesmøder.

Årligt udarbejdes en redegørelse for fundingsituationen på 3 års sigt, der rapporteres til bestyrelsen.

Ligeledes udarbejdes ILAAP (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process), 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 Lov om finansiel virksomhed § 152 samt CRR 412 (LCR). Treasurys controllerfunktion i Coop Danmark kontrollerer løbende, at uddelegerede lines bliver overholdt, og rapporterer til Økonomi & Risikostyring, såfremt der er overskridelser. Økonomi & Risikostyring rapporterer videre til direktion og bestyrelse.

Økonomi & Risikostyring udarbejder rapportering på månedsbasis til direktionen, som modtages af bestyrelsen ved bestyrelsesmøder. Rapporteringen indeholder opgørelse af udnyttelse af limits ultimo måneden og maksimal udnyttelse i løbet af måneden, samt om der har været overskridelser i perioden.

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

Banken har etableret uncommittede lines hos tre større pengeinstitutter til at dække et eventuelt kortsigtet behov for likviditet. Det testes minimum årligt, at muligheden for at trække på de uncommittede lines er til stede.

1.4 Operationelle risici

Operationel 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 politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed. Banken har med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici udarbejdet flere politikker godkendt af bestyrelsen, herunder politik for operationel risiko og it-sikkerhedspolitik.

Bankens politik for operationel risiko sigter mod løbende at søge at identificere, registrere og eliminere eller reducere risici, som kan true banken. Bankens organisation, kultur, rammer, metoder og systemer skal understøtte håndtering af operationel risiko og imødegåelse af konsekvenser, og give et ledelsesmæssigt fokus på at undgå tab ved indarbejdelsen af sikre processer, kontrolforanstaltninger m.v.

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 og øget kontrol.

It-sikkerhedspolitikken har til formål at sikre, at banken opfylder gældende lovgivning i relation til it-sikkerhed og håndtering af it-risici. It-sikkerhedspolitikken fastsætter rammerne for styring af it-sikkerhed i banken, således at informationsbehandling og -opbevaring sker på en betryggende måde og udgør

grundlaget for vurdering af it-sikkerheden i enhver arbejdsopgave. Herudover er der udarbejdet nødplaner for it, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende it-faciliteter eller anden lignende kritesituation.

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

Strukturen i og tilrettelæggelsen af den relevante risikostyringsfunktion eller andre relevante funktioner
Jura & Compliance er overordnet set ansvarlig for at påse, at love og bestemmelser overholdes, herunder at de nødvendige forretningsgange er etableret.

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

Alle bankens afdelinger registrerer og rapporterer operationelle hændelser og tab på operationelle hændelser til den ansvarlige for Compliancefunktionen 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.

Bestyrelsen modtager i forbindelse med bestyrelsesmøder rapportering om tab og om hændelser, der har eller kunne have medført tab større end 100 tkr. som følge af operationelle hændelser.

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, herunder udarbejde minimum årligt en risikoanalyse heraf, samt udarbejde en risikoanalyse 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. Den afdelingsansvarlige trækker på den risikoansvarliges vejledning, herunder skabeloner, i forbindelse med risikostyringen.

På baggrund af de udarbejdede risikovurderinger fra afdelingerne udarbejder Risikostyring 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 registrere operationelle risici og hændelser inden for deres område. Hændelser med en værdi over 100 tkr. skal registreres i et register. Ensartede mindre hændelser, der optræder hyppigt og i løbet af et kvartal, og som akkumulerer til over 100 tkr., registreres samlet. Registeret føres af Compliancefunktionen.

Økonomi & Risikostyring foretager en oversigtsrapportering samt en rapportering på enkeltstående hændelser over 100 tkr. månedligt til direktionen og 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 Forretningsrisici

Forretningsrisiko er risikoen for tab som følge af, at der sker ændringer i eksterne forhold eller begivenheder, som skader bankens image eller indtjeningsmuligheder eller risikoen for manglende indtjening som følge af, at bankens vækstplaner ikke realiseres.

Strategier og procedurer for styring

Med henblik på at styre de forretningsmæssige risici har banken lagt strategi- og handlingsplaner for det kommende år, der bl.a. omfatter bankens positionering i markedet, markedsføring og udvikling af nye produkter samt budget. Banken er under opbygning og bankens forretningsmodel fordrer et væsentligt antal kunder med udlån for at skabe overordnet rentabilitet.

Bestyrelsen vedtager årligt et budget for det kommende år, og har ikke vedtaget politikker eller givet instrukser om styring af forretningsmæssige risici.

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

Bestyrelsen foretager den løbende styring og risikostyring af de forretningsmæssige risici, der drøftes på hvert bestyrelsesmøde.

Banken har en fast procedure for udvikling og godkendelse af nye produkter og tilpasning af eksisterende, som sikrer, at banken ikke udbyder produkter, der ikke er behørigt godkendt forinden. Bankens afdeling for IT er ansvarlig for udvikling og tilpasning af produkter.

Salg & Marketing har det operationelle ansvar for bankens positionering i markedet og markedsføring, herunder samarbejdet med det overordnede Coop brand.

De enkelte afdelinger har ansvaret for overholdelse af deres omkostningsbudget.

Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og -måling

Der er ikke systemer til måling af forretningsmæssige risici.

Salg & Marketing foretager månedligt løbende opfølgning på konkurrerende udbyderes produkter, vilkår og priser, og bankens konkurrenceevne måles ud fra en prissammenligning med sammenlignelige produkter hos konkurrenterne.

Økonomi & Risikostyring udarbejder budgetter og foretager budgetopfølgning på månedsbasis, som rapporteres til direktion og bestyrelse.

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 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. Bestyrelsen har derfor besluttet en ønsket overdækning på (dvs. udover det tilstrækkelige kapitalgrundlag plus det kombinerede bufferkrav):

- 2 % af REA (samlede risikovægtede eksponeringer)
- indfaset, men ikke aktiveret konjunkturbuffer
- indfasning af kapitalbevaringsbuffer det kommende år

Kapitalprognoser, -beredskab og -nødplaner udarbejdes under hensyntagen til, at banken er 100 % ejet af Coop amba.

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

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

Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og -måling

Banken benytter BEC's system til opgørelse af solvens og kapitalgrundlag, og Økonomi & Risikostyring 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.

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

Økonomi & Risikostyring forestår opgørelsen og rapportering af bankens kapitalgrundlag, solvens og solvensbehov. Herudover foretager Økonomi & Risikostyring løbende en vurdering af, om solvensbehovet er opfyldt.

Direktionen modtager månedligt en opgørelse af bankens kapitalgrundlag og solvens og kvartalsvist en opgørelse af bankens solvensbehov. Bestyrelsen modtager rapporteringen i forbindelse med bestyrelsesmøder.

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

Banken anvender ikke risikoafdækning og -reduktion på området.

1.7 Ledelseserklæringer

Bankens bestyrelse har den 11. marts 2016 afgivet nedenstående erklæring, som indgår i Risikoreporteren, 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.

Der er ikke udarbejdet politikker eller videregivet instrukser om forretningsmæssige (indtjeningsmæssige) risici, der styres af bestyrelsen.

Bankens forretningsstrategi er baseret på bankens vision og værdigrundlag om at være den foretrukne bank for Coops medlemmer, og den sikrer, at Coops medlemmer får mulighed for at have en bank med lave gebyrer, hvor renterne er attraktive og vilkårene i det hele taget er fair og forbrugervenlige. De helt basale bankydelse, 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, og lave omkostninger som følge af stordriftsfordele samt markedsføring og distribution gennem internettet og Coops butikker.

Bankens kreditportefølje er under opbygning, og resultatet af finansielle aktiviteter udgør 16,7 mio. kr. for 2015. Indtjeningen øges i takt med det stigende forretningsomfang. Omkostningerne er derfor højere end indtjeningen, og bankens underskud i 2015 var på 51,4 mio. kr.

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

Det er bankens målsætning, at likviditetsberedskabets overdækning af lovkravet skal være på 100 %. Aktuelt er likviditetsoverdækningen på 473 % i forhold til § 152 i LFV og 676 % i forhold til de pr. 31.12.2015 gældende 60 % af LCR kravet jf. CRR 412.

Det er bankens målsætning, at den solvensmæssige overdækning i forhold til det opgjorte solvensbehov skal udgøre mindst 3,1 % af de samlede risikoeksponeringer pr. 31.12.2015. Hertil kommer det kombinerede bufferkrav som pr. 31.12.2015 er 0. Aktuelt er der en overskydende kapital på 15,6 % af de samlede risikoeksponeringer efter at have opfyldt dette mål for overdækning.

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. Overskridelsen af grænseværdien for udlånsvækst er i overensstemmelse med

bankens forretningsplan, som er kendt af Finanstilsynet, og adresseres i bankens opgørelse af det nødvendige kapitalgrundlag.

Tilsynsdiamanten

Pejlemærke	Grænseværdi	Banken
Summen af store eksponeringer i forhold til kapitalgrundlag	<125 %	23 %
Ejendomseksponering	<25 %	0 %
Stabil funding	<1,00	0,32
Udlånsvækst	<20 %	42 %
Likviditetsoverdækning	>50 %	473 %

1.8 Ledelsessystemer

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	3 øvrige poster
Bestyrelsesmedlem Bjarne Dybdahl Andersen	3 øvrige poster
Bestyrelsesmedlem Bo Liljegren	Ingen øvrige poster
Bestyrelsesmedlem Gregers Wedell-Wedellsborg	3 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 LJV § 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 internet marketing. Alle medlemmer er mænd, og er rimeligt bredt fordelt inden for den erhvervsaktive alder med et spænd fra ca. 40-60 år.

Vedrørende artikel 435, stk. 2 litra d

Banken har ikke nedsat et risikoudvalg. Banken er undtaget jf. LJV § 80 b stk. 1, grundet banken har mindre end 1000 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

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 udeholdt selskabet af den tilsynsmæssige konsolidering, da aktiver og ikke-balanceførte poster pr. 31.12.2015 var 6.082 tkr., hvilket er væsentligt mindre end 10 mio. EUR og kun udgør 0,6 % af bankens aktiver og ikke-balanceførte poster.

Vedrørende artikel 436, litra c

Coop Betalinger 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

3 Kapitalgrundlag

Vedrørende artikel 437, litra a

De enkelte delelementer i bankens kapitalgrundlag er vist i nedenstående tabel.

Opgørelse af kapitalgrundlag (1.000 kr.)	31.12.2015
Aktiekapital	110.000
Overført overskud	35.039
Egentlig kernekapital før fradrag	145.039
Immaterielle aktiver	4.933
Regulering, udskudte skatteforpligtelser med tilknytning til andre immaterielle aktiver	0
Værdjustering, forsigtig værdiansættelse af dagsværdi aktiver	477
Egentlig kernekapital	139.629
Kapitalgrundlag	139.629

Vedrørende artikel 437, litra b og c

Banken har ikke efterstillet kapitalindskud.

Vedrørende artikel 437, litra d og e

For en opgørelse af kapitalgrundlaget henvises til note 3 side 24 i Coop Banks Årsrapport 2015.

Vedrørende artikel 437, litra f

Ikke relevant for banken.

Vedrørende artikel 492, stk. 2

Bankens egentlige kernekapital og kernekapital er ens.

(1000 kr.)	Faktiske beløb	Krævet beløb for opfyldelse af minimumskrav til egentlig kernekapital (4,5 pct.) og kernekapital (6 pct.) i 8 pct. -kravet	Overskydende beløb
Egentlig kernekapital	139.629	15.431	124.198
Kernekapital	139.629	10.574	119.055

Vedrørende artikel 492, stk. 3

Banken anvender ikke overgangsordningen for kapitalgrundlag.

Vedrørende artikel 492, stk. 4

Banken har ikke kapitalinstrumenter omfattet af overgangsordning.

4 Kapitalkrav

Vedrørende artikel 438, litra a

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.

Den interne 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 selve den interne kapital (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 metode til opgørelse af solvensbehovet er baseret på Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter" af 15. december 2015.

Banken har udarbejdet en solvensbehovsmodel, der bygger på 8+ metoden, som tager udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af de risikovægtede poster (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

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 i udbredt grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse indenfor de enkelte risikoområder. På de områder, hvor Finanstilsynets model ikke er helt konkret, har banken støttet sig op af vejledning fra Lokale Pengeinstitutter.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, har banken på alle områder vurderet, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til bankens risici og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Fastsættelsen af disse områders indflydelse på solvensbehovet er enten beregnet direkte via supplerende beregninger eller ved, at bankens ledelse skønsmæssigt har vurderet kapitalbehovet på disse risikoområder.

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. 31.12.2015.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov	Morderselskab	
	31.12.2015	
	Kr. 1.000	% af REA
Kapital:		
Risikoeksponering (REA)	342.893	
- heraf kreditrisiko	328.148	
- heraf markedsrisiko	0	
- heraf operationel risiko	14.746	
1. Søjle I, 8% af samlede risikoeksponeringer	27.431	8,0%
Tillæg for risikoområder (søjle II):		
2. Indtjening	3.472	1,0%
3. Udlånsvækst	14.397	4,2%
4. Kreditrisici:		
Usikkerhed på kreditkvalitet (4 % af vægtet krediteksponering)	8.772	2,6%
Uudnyttet maximum alm bonitet	4.943	1,4%
Svag bonitet mindre engagementer	5.449	1,6%
Branchekoncentration	600	0,2%
5. Markedsrisici:		
Renterisiko	6.981	2,0%
Valutarisiko	0	0,0%
6. Likviditetsrisici	0	0,0%
7. Operationelle risici	3.500	1,0%
8. Gearing	0	0,0%
9. Regulatorisk forfald af gældsinstrumenter	0	0,0%
10. Lovkrav m.v.	0	0,0%
Tillæg i alt	48.114	14,0%
I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag	75.546	22,0%
- Heraf til kreditrisici (kreditrisiko del af 1 samt 4)	46.016	13,4%
- Heraf til markedsrisici (markedsrisiko del af 1 samt 5)	6.981	2,0%
- Heraf til operationelle risici (operationel risiko del af 1 samt 7)	4.680	1,4%
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8)	17.869	5,2%
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav m.v. (9+10)	0	0,0%
Aktive bufferkrav:		
Kontracyklisk buffer	0	0,0%
Kapitalbevaringsbuffer	0	0,0%
Aktive bufferkrav i alt	0	0,0%
Målsætning om overdækning:		
Kontracyklisk buffer, indfaset men ikke aktiv	1.714	0,5%
Kapitalbevaringsbuffer, kommende års stigning i bufferkrav	2.143	0,6%
2 % af REA	6.858	2,0%
Ønsket overdækning i alt	10.715	3,1%
Ønsket kapitalgrundlag i alt	86.261	25,2%
Aktuelt Kapitalgrundlag	139.629	40,7%
Overskydende kapital i forhold til ønsket overdækning	53.368	15,6%

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

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

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

Ad 2. Indtjening

Bankens basisindtjening er første buffer til at dække tab på udlån og garantier. Da bankens basisindtjening er negativ, er den ikke tabsabsorberende, hvorfor banken har opgjort et tillæg på 1 % af udlån og garantier før nedskrivning. Tillægget svarer til det maksimale tillæg, som Finanstilsynet har angivet i Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter og udgør 3.472 tkr.

Banken har i de første år budgetteret med underskud. Banken afsætter ikke kapital til det budgetterede underskud, da banken følger den faktiske solvens løbende, og hvis den faktiske kapital falder så meget, at solvensen kommer under bankens solvensmål, så reagerer banken jf. bankens "Beredskabsplan for kapital". Banken vil på dette tidspunkt stadig have kapital til at dække risici.

Af samme grund afsætter banken ikke kapital til risikoen for, at banken ikke realiserer den budgetterede indtjening og derfor opnår større underskud end forventet.

Ad 3. Udlånsvækst

En høj udlånsvækst er forbundet med en særlig høj kreditrisiko. Det ligger i øvrigt i bankens opstartssituation, at banken de første år vil have en udlånsvækst, der er væsentlig over 10 % p.a. Denne overnormale kreditrisiko er ikke indeholdt i søjle I-kravet, hvorfor banken vurderer, at der skal afsættes kapital hertil. Banken vurderer i overensstemmelse med Finanstilsynets 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 de risikovægtede eksponeringer.

Banken bruger budgettal for det kommende års vækst, da de er dokumenterede og godkendt af bestyrelsen, som grundlag for beregning af tillægget på i alt 14.397 tkr.

Ad 4. Kreditrisici

Kreditrisici udgør det væsentligste element i opgørelsen af solvensbehovet. Som udgangspunkt er der taget 8 % af de vægtede poster med kreditrisici i søjle I.

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, geografisk koncentration samt store engagementer.

Da bankens kunder geografisk er spredt over hele landet, vurderes der ikke behov for tillæg.

Bankens eneste erhvervsengagement og større engagement er med Coop koncernen. Det vurderes, at et tillæg for koncentrationsrisikoen på 4 % af risikoeksponeringen, svarende til Finanstilsynets vejledning for en branchekoncentration på 100 % er relevant. Tillægget er opgjort til 600 tkr.

For større engagementer (mindst 2 % af bankens kapitalgrundlag) med kunder med finansielle problemer skal der ske en vurdering af det forsigtigt skønnede tab på det enkelte engagement. Det er ikke relevant.

Bankens vurderinger går derfor på, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (engagementer under 2 % af basiskapitalen), som ikke er tilstrækkeligt dækket af søjle I kravet. Dette er vurderet nedenfor vedrørende:

- generel usikkerhed på kreditkvaliteten
- risiko for øget træk på uudnyttet kreditmaksimum
- mindre kunder med finansielle problemer

Derudover anfører Finanstilsynet, at der skal foretages følsomhedsanalyser på bagvedliggende sikkerhedsværdier, hvilket med bankens nuværende forretningsmodel, hvor der alene ydes usikrede lån, ikke er relevant.

Desuden skal banken tage hensyn til den iboende kreditrisiko, som rentestigninger vil medføre i form af øgede rentetilskrivninger på variabelt forrentede lån, som kan medføre en forringet tilbagebetalingsevne hos kunderne, herunder i særlig grad hos kunder med svaghedstegn. Da en rentestigning selv på et par procent blot vil medføre en forøgelse i kundens rentebetaling på mindre end 1/3, samtidig med at bankens engagement med den enkelte kunde er lavt, vurderes rentestigning ikke som en væsentlig risikofaktor på det enkelte udlån. I det omfang, som rentestigningen øger det generelle tabsniveau for kunderne, vil det være en del af grundlaget for opgørelsen af de gruppevise nedskrivninger. For kunder med svag bonitet er kapitalreservationen sat højt jf. nedenfor, for også at kunne absorbere tabsrisiko som følge af rentestigning, konjunkturforværring mv., hvorfor det ikke er fundet relevant at holde yderligere kapital specifikt til en eventuel rentestigning.

Generel usikkerhed på kreditkvaliteten

Da banken ikke løbende indhenter økonomiske oplysninger om kunderne, og således typisk først ser økonomiske vanskeligheder hos kunderne i forbindelse med betalingsvanskeligheder, samtidig med at banken endnu ikke har egen tabshistorik, vurderes det relevant at opgøre et solvensbehovstillæg på usikkerheden på kreditkvaliteten på den ikke-svage del af porteføljen, dvs. engagementer med bonitet 2b.

Det er bankens vurdering, at det generelle tab på en låneportefølje af den type banken har, kan risikere at komme op i niveauet 3-4 %. Da banken ikke har nogen væsentlig historik at støtte sig til, er det derfor fundet relevant at beregne et konservativt tillæg på 4 % af risikoeksponeringen for engagementer med almindelig bonitet. Bankens tillæg for usikkerhed på kreditkvalitet (4 % af vægtet krediteksponering) udgør 8.772 tkr.

Øget træk på uudnyttede kreditmaksimum

Da kreditter til private udgør en høj andel af bankens engagementer, og uudnyttet træk på disse kreditter ikke indgår i opgørelsen af søjle I, fordi kreditterne kan opsiges, i det omfang det er tilladt i medfør af forbrugerbeskyttelseslovgivningen, vurderes det relevant at opgøre et solvensbehovstillæg, der dækker 8 % minimumskapitalkravet ved et øget træk på kreditterne.

Det vurderes, at et tillæg opgjort på baggrund af at ekstra 15 % af de ikke-svage kunder ekstraordinært vælger at trække deres kreditfaciliteter helt op inden for det kommende år. På baggrund af en differentieret stress ud fra kundernes produkt og anvendelse. Bankens tillæg for uudnyttet kreditmaksimum udgør 4.943 tkr.

Mindre kunder med finansielle problemer

Da banken anvender en porteføljetilgang til vurderingen af engagementerne, og bankens erfaringsgrundlag er begrænset, er det desuden fundet relevant at anvende Finanstilsynets metodik til "store engagementer med finansielle problemer" på bankens portefølje af svage engagementer, hvorfor der beregnes et tillæg.

Kunder med finansielle problemer omfatter:

Bonitetskategori 1: Kunder med objektiv indikation for værdiforringelse (OIV)

Bonitetskategori 2c: Kunder med væsentlige svaghedstegn

Afgrænsningen er som udgangspunkt baseret på en sammenhørende kreditrisiko. Engagementet opgøres som udlån, garantier samt uudnyttede bevilgede kreditter.

Det forsigtigt skønnede tab udgør det "nettotab", som ud fra en forsigtig og fremadrettet vurdering risikeres at tabes, hvis engagementet skal afvikles på grund af misligholdelse. For kunder i bonitetskategori 1 vurderes tabsrisikoen konservativt til hele engagementet med kunden. For kunder i bonitetskategori 2c vurderes tabsrisikoen konservativt til 50 % af engagementet (inkl. uudnyttet maksimum), mens de øvrige 50 % risiko for disse engagementer vurderes til at være dækket som en del af det samlede søjle I krav. Bankens tillæg for kunder med svag bonitet og mindre engagementer udgør 5.449 tkr.

Pålagt tillæg for usikkerheden på kreditkvaliteten

Et vilkår for Finanstilsynets tildeling af banklicens var, at Coop Bank indtil videre opgør et solvensbehovstillæg på 4 % til at dække usikkerheden på bankens kreditrisici.

I det omfang dette solvensbehovstillæg overstiger den ovenstående opgørelse af øvrige kreditrisici, anvendes solvensbehovstillægget på 4 % i stedet for denne opgørelse.

Ad 5. Markedsrisiko

Et andet væsentligt risikoområde er markedsrisikoen. Banken tager udgangspunkt i, at banken påtager sig de maksimale risici inden for de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser til at tage markedsrisici. 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.

Renterisici

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

Banken har anvendt en renteændring på 2 %-point som stressværdi, svarende til Finanstilsynets benchmark. Desuden foretager banken en stress for rentetip, hvor de korte renter under et år forskydes i én retning med +/- 1 procent, mens de lange renter over et år forskydes i den modsatte retning med +/- 1 procent.

Bankens tillæg vedrørende renterisici udgør 6.981 tkr., og relaterer sig til obligationsbeholdning udenfor handelsbeholdning samt ind- og udlån.

Aktierisici

Aktierisikoen udtrykkes ved aktiebeholdningsprocenten, der er et udtryk for, hvor meget summen af aktier i handelsbeholdningen og kapitalandele i associerede virksomheder udgør af kernekapitalen inkl. hybrid

kernekapital efter fradrag. Da bankens forretningsmodel hverken åbner for aktier i handelsbeholdningen eller associerede selskaber, er denne risiko ikke relevant.

Valutarisici

Det er ikke i bankens forretningsmodel at udføre aktiviteter, hvori der ligger en valutarisiko. Direktionen kan alene disponere en kontant valutabeholdning med en samlet modværdi i DKK på op til 10 mio. kr., hvilket vurderes at ligge indenfor de risici, som er dækket af søjle I. Banken tilbyder på nuværende tidspunkt ikke kontantvaluta.

Ad 6. Likviditetsrisiko

I princippet har et pengeinstituts likviditetsrisiko ikke meget at gøre med pengeinstituttets nødvendige basiskapital. En forøgelse af solvensbehovet vil derfor ikke sikre instituttet mod likviditetsrisici. I relation til solvensbehovet er det således kun de meromkostninger, instituttet kan forvente at få, såfremt der opstår situationer, hvor likviditeten bliver vanskeligere at fremskaffe.

Da bankens forretningsmodel er at finansiere udlånet med egenkapital og indlån fra kunder, og ikke med indlån fra professionelle aktører, og bankens likviditetsmæssige kompleksitet er lav og rammerne for likviditetsrisici er lave, jf. bankens ILAAP, er det ikke fundet relevant at afsætte kapital til denne risiko.

Ad 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.

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

På baggrund af bankens afdelingers årlige gennemgang for operationelle risici samt de konkrete opsamlede hændelser vurderes det relevant at opføre et tillæg på 3,5 mio. kr. Tillægget forventes at kunne reduceres de kommende år, når organisation, processer og produktudbud er faldet mere på plads.

Ad 8 Gearing

Bankens gearing er pr. 31.12.2015 på 13 %, hvorfor det ikke er relevant med et tillæg.

Ad 9 Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

Bankens kapitalgrundlag består for nuværende alene af egenkapital, hvorfor det ikke er relevant med et tillæg.

Ad 10. Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav

I henhold til LFV og CRR-forordningen er der et antal lovmæssige krav, som påvirker bankens solvensbehov direkte. Disse lovmæssige krav sætter i flere tilfælde i praksis en nedre grænse for bankens solvensbehov, hvorfor disse skal tages i betragtning ved solvensbehovsopgørelsen, jf. punkt 8 i tabel 1. Herudover er der også andre lovmæssige krav, der mere indirekte kan sætte en nedre grænse for pengeinstituttets solvensbehov.

Der er ingen af disse forhold, som påvirker bankens solvensbehov.

Et vilkår i forbindelse med bankens erhvervelse af banklicensen til at drive pengeinstitut er, at banken skal opgøre et solvensbehovstillæg på 4 %, som banken skal have, indtil kreditscoremodellen er anvendt i praksis, og der er grundlag for at opgøre de reelle kreditrisici. Det kan tidligst vurderes efter et par år. Banken har adresseret dette forhold under opgørelsen af kreditrisici jf. ovenfor.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet påpeger, at der er en sammenhæng mellem Finanstilsynets Tilsynsdiamant og solvensbehovet, idet en overskridelse af tilsynsdiamantens indhegning skal give anledning til at overveje et tillæg til solvensbehovet.

Banken forventer ikke at få udfordringer med at overholde Tilsynsdiamantens pejlemærker på nær punktet om udlånsvækst i opstartsperioden. Det ligger i bankens opstartssituation, at banken de første år vil have en udlånsvækst, der er væsentlig over 20 % p.a. Det er allerede Finanstilsynet bekendt i forbindelse med bankens ansøgning om banklicens, og det vurderes at være adresseret med Finanstilsynets pålæg om, at banken skal opgøre et tillæg på 4 % i solvensbehovet.

Kapitalbevaringsbuffer og Konjunkturbuffer

I forbindelse kapitaldækningsdirektivet (CRD IV) indføres fra 2015 gradvist yderligere solvensbufferkrav, herunder en kapitalbevaringsbuffer og en konjunktur-/kontracyklisk buffer (konjunkturbuffer).

Kapitalbevaringsbufferen vil være aktiv umiddelbart efter indfasningen. Konjunkturbufferen vil blive aktiveret diskretionært inden for den indfasede del.

Pr. 31.12.2015 er der indfaset 0,5 % af konjunkturbufferen, der dog ikke er aktiveret.

Det kombinerede bufferkrav er således 0,0 % pr. 31.12.2015.

Bestyrelsens ønskede overdækning

Den formelle konsekvens af at bryde overdækningen og bufferne er, at det skal meldes til Finanstilsynet, og der lægges bånd på bankens udbytteligheder. Dertil kommer et tab af troværdighed.

Hvis kapitalgrundlaget kommer under det tilstrækkelige kapitalgrundlag, er der krav om iværksættelse af genopretningsplan. Det vil i Coop Banks tilfælde være kapitaltilførsel fra Coop amba.

Overdækningen bør ses i relation til, hvilke overraskelser banken kan blive udsat for og bankens muligheder for tilførsel af ny kapital. Bestyrelsen har derfor i december 2015 besluttet en ønsket overdækning (dvs. udover det tilstrækkelige kapitalgrundlag plus det kombinerede bufferkrav):

- 2 % af REA
- indfaset, men ikke aktiveret konjunkturbuffer
- indfasning af kapitalbevaringsbuffer det kommende år

Pr. 31.12.2015 er bestyrelsens ønskede overdækning således lig $(2 \% + 0,5 \% + 0,625 \%) = 3,125 \%$ af REA.

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.

(Kr. 1.000), Ultimo 2015	Risikovægtede eksponeringer, kreditrisiko	Kapitalkrav, 8 % af risikovægtede eksponeringer
Institutter	2.559	205
Selskaber	15.000	1.200
Detaleksponeringer	227.694	18.216
Eksponeringer ved misligholdelse	2.459	197
Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	47.660	3.813
Aktieeksponeringer	5.038	403
Andre eksponeringer, herunder aktiver uden modpart	27.737	2.219
I alt kreditrisiko	328.148	26.252

5 Eksponering mod modpartsrisiko

Vedrørende artikel 439

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

6 Kontracyklisk buffer

Vedrørende artikel 440

Banken har alene krediteksponeringer i Danmark. Den gældende danske kontracykliske buffer andrager 0 pct., hvorfor banken ikke er underlagt regulatoriske krav om at afsætte kapital til den kontracykliske buffer.

7 Indikatorer for global systemisk betydning

Vedrørende artikel 441

Ikke relevant for banken.

8 Kreditrisikjusteringer

Vedrørende artikel 442, litra a

Regnskabsmæssig definition af misligholdte fordringer og værdiforringede fordringer

Banken følger Bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.v. og anvender de regnskabsmæssige definitioner af misligholdte og værdiforringede fordringer, der fremgår af bekendtgørelsen §§51-54 samt tilhørende vejledninger.

Vedrørende artikel 442, litra b

Anvendte fremgangsmåder og metoder til fastsættelse af justeringer af specifik og generel kreditrisiko

Banken foretager nedskrivninger på udlån efter reglerne i regnskabsbekendtgørelsen, når der er indtrådt objektiv indikation for værdiforringelse, som har en virkning for de forventede fremtidige betalinger. Nedskrivningerne udgør forskellen mellem bogført værdi og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger.

Banken har alene et engagement, koncerninternt, af signifikant størrelse for banken, og som ikke kan indplaceres i en gruppe. Der foretages løbende vurdering for OIV på dette engagement.

Banken har ikke privatkundeengagementer, som er af signifikant størrelse for banken, eller som ikke kan indplaceres i en gruppe af engagementer. Banken følger derfor ikke løbende de enkelte engagementer på individuel basis med hensyn til at indhente oplysninger om kundens økonomi og foretager ikke individuel vurdering for OIV.

Banken foretager nedskrivninger hurtigt og konsekvent, når et engagement viser svaghestegn, eller der foreligger informationer, som identificerer tab, som f.eks. inkasso eller dødsfald.

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

Banken placerer engagementer i bonitetskategori 1, når der foreligger informationer, der identificerer tab. Identifikation af tab sker bl.a. ved, at der indledes inkasso over for kunden, at kunden dør, at kunden har indledt gældssanering, eller at kunden meddeler ikke at ville betale mv. På engagementer i bonitetskategori 1 foretages en statistisk individuel nedskrivning på mellem 77,5 % og 100 %. Uudnyttet maksimum spærres.

Banken placerer engagementer i bonitetskategori 2c, når kunden udviser svaghedstegn. Svaghedstegn er bl.a., at kunden er mere end 20 dage i overtræk, og med minimum kr. 500 i restance, gentagne gange har modtaget rykkere mv. Der vurderes at være gruppevis OIV på gruppen af svage engagementer i bonitetskategori 2c. Der foretages en gruppevis nedskrivning på ca. 40 % af udlånet i gruppen. Der hensættes ikke på uudnyttet kreditmaksimum, da banken kan opsigte kreditten med kort varsel.

Banken placerer øvrige engagementer i bonitetskategori 2b. Der vurderes at være gruppevis OIV på denne gruppe af engagementer, når der er sket en ændring af makroøkonomiske forhold, herunder ændring i arbejdsløshed, renteniveau m.v., der erfaringsmæssigt har betydning for tab på privatkunder. På engagementer i bonitetskategori 2b foretages en gruppevis nedskrivning, der repræsenterer ændringen i de makroøkonomiske forhold, i forhold til da det enkelte engagement blev bevilget.

Banken har ikke engagementer i bonitets-kategori 2a/3, da banken ikke løbende indhenter økonomiske oplysninger, og derfor ikke vurderer at have tilstrækkelig information om kundens aktuelle forhold. Bonitetsfordelingen af bankens udlånsvolumen fremgår af tabel 3.

Vedrørende artikel 442, litra c,

Det bemærkes, at eksponering mod erhvervsvirksomhed vedrører koncerninternt udlån til andre selskaber i Coop koncernen.

	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 2015		
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	177.122	188.866
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder		
Eksponeringer mod offentlige enheder		
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker		
Eksponeringer mod internationale organisationer		
Eksponeringer mod institutter	6.902	50.934
Eksponeringer mod selskaber	15.000	10.595
Detalleksponeringer	868.749	765.774
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom		
Eksponeringer ved misligholdelse	2.459	1.913
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko		
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realobligationer	480.863	512.008
Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner		
Eksponeringer mod institutter og selskaber med en kortsigtet kreditvurdering		
Eksponering i form af andele eller aktier i CIU'er		
Aktieeksponeringer	5.038	5.029
Andre poster	27.229	33.102
I alt krediteksponering med kreditrisiko	1.583.363	1.568.221

Vedrørende artikel 442, litra d

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

Vedrørende artikel 442, litra e

Branchefordeling af eksponeringerne.

	Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	Eksponeringer mod offentlige enheder	Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	Eksponeringer mod internationale organisationer	Eksponeringer mod institutter	Eksponeringer mod selskaber	Detaileksponeringer	Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	Eksponeringer ved misligholdelse	Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realobligationer	Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner	Eksponeringer mod institutter og selskaber med en kortsigtet kreditvurdering	Eksponering i form af andele eller aktier i CIU'er	Aktieeksponeringer	Andre poster	I alt
(Kr. 1.000), Ultimo 2015																		
Offentlige myndigheder	177.122																	177.122
Landbrug, jagt og skovbrug																		
Fiskeri																		
Fremstillings virk., råstofudv., el-, gas-, vand- og varmeværker																		
Bygge og anlægsvirks.																		
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed							15.000										15.523	30.523
Transport, post og telefon																		
Kredit- og finansieringsvirk. samt forsikringsvirk.						6.902						480.863				5.038		492.803
Ejendomsadm. og -handel, forretningsservice																	11.706	11.706
Øvrige erhverv																		
Erhverv i alt	177.122					6.902	15.000					480.863				5.038	27.229	712.155
Private								868.749		2.459								871.208
Branchefordeling krediteksponering i alt	177.122					6.902	15.000	868.749		2.459		480.863				5.038	27.229	1.583.363

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 2015						
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	177.122					177.122
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder						0
Eksponeringer mod offentlige enheder						0
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker						0
Eksponeringer mod internationale organisationer						0
Eksponeringer mod institutter	2.974					2.974
Eksponeringer mod selskaber	15.000			3.928		18.928
Detaleksponeringer	292	573.348	23.205	271.764	140	868.749
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom						0
Eksponeringer ved misligholdelse	2.459					2.459
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko						0
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realobligationer		688	420.447	59.728		480.863
Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner						0
Eksponeringer mod institutter og selskaber med en kortsigtet kreditvurdering						0
Eksponering i form af andele eller aktier i CIU'er						0
Aktieeksponeringer					5.039	5.039
Andre poster	952	3.112	15.523	1.352	6.290	27.229
I alt restløbetider krediteksponering	198.800	577.148	459.174	336.772	11.469	1.583.363

Vedrørende artikel 442, litra g

Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher

	Misligholdte og værdiforringede fordringer (individuelt nedskrevet)	Værdiforringede fordringer (gruppevist nedskrevet)	Nedskrivninger og hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i året
(Kr. 1.000), Ultimo 2015				
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Landbrug, jagt og skovbrug	0	0	0	0
Fiskeri	0	0	0	0
Fremstillingsvirk., råstofudv., el-, gas-, vand- og varmeværker	0	0	0	0
Bygge og anlægsvirksomhed	0	0	0	0
Handels, restaurations- og hotelvirksomhed	0	0	0	0
Transport, post og telefon	0	0	0	0
Kredit- og finansieringsvirk- samt forsikringsvirk.	0	0	0	0
Ejendaomsadm. og -handel, forretningsservice	0	0	0	0
Øvrige erhverv	0	0	0	0
Erhverv i alt	0	0	0	0
Private	16.632	311.654	22.234	9.277
I alt	16.632	311.654	22.234	9.277

Vedrørende artikel 442, litra h

Geografisk fordeling af misligholdte og værdiforringede fordringer

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

Vedrørende artikel 442, litra i

Bevægelser på værdiforringede fordringer i året 2015.

(kr. 1.000)	Individuelle nedskrivninger og hensættelser		Gruppevis nedskrivninger og hensættelser		Nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	
	Udlån	debitorer	Udlån	debitorer	Udlån	debitorer
Akkumulerende nedskrivninger /hensættelser primo	7.936	0	5.180	0	0	0
Bevægelser i året:						
1. Valutakursregulering	0	0	0	0	0	0
2. Nye nedskrivninger/hensættelser	7.507	0	5.526	0	0	0
3. Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger/hensættelser	1.064	0	2.944	0	0	0
4. Andre bevægelser (netto)	0	0	299	0	0	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0	0	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	207	0			0	0
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo	14.173	0	8.061	0	0	0

9 Behæftede og ubehæftede aktiver

Vedrørende EBA retningslinjernes afsnit II, nr. 2

Oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver

(Kr. 1.000), 2015	Regnskabsmæssig værdi af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
Bankens aktiver	0	0	1.019.320	
Aktieinstrumenter	0	0	5.038	5.038
Gældsinstrumenter	0	0	476.604	476.604
Lån og forskud, bortset fra lån på anfordring	0	0	501.148	
Andre aktiver	0	0	36.530	

Vedrørende EBA retningslinjernes afsnit II, nr. 3

Oplysninger om modtaget sikkerhedsstillelse

Banken modtager ikke sikkerhedsstillelse.

Vedrørende EBA retningslinjernes afsnit II, nr. 5

Oplysninger om behæftede aktiver / modtaget sikkerhedsstillelse og tilknyttede forpligtelser

Banken har ikke behæftede aktiver og modtager ikke sikkerhedsstillelse.

Vedrørende EBA retningslinjernes afsnit II, nr. 8

Beskrivende oplysninger vedrørende forretningsmodellens indvirkning på behæftelsesniveauet og vigtigheden af behæftelse på finansieringsmodellen

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

Vedrørende 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.

Datacentralen 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 erhvervsvirksomheder (selskaber)	Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker
1	AAA til AA-	20 %	0 %
2	A+ til A-	50 %	20 %
3	BBB+ til BBB-	100 %	50 %
4	BB+ til BB-	100 %	100 %
5	B+ til B-	150 %	100 %
6	CCC+ og under	150 %	150 %

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

Eksponeringsklasse (1000 kr.), 2015	Eksponeringsværdi inden risikovægtning	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
Eksponering mod centralregeringer eller centralbanker	177.122	0
Eksponering mod institutter	2.974	595
Eksponering i form af dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	476.604	47.660

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

11 Eksponering mod markedsrisiko

Vedrørende artikel 445

Markedsrisici opgøres efter standardmetoden og forventes at være begrænsede. 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 2015 ingen valutaposition.

Bankens kapitalgrundlagskrav vedr. markedsrisiko er opgjort til 0 mio. kr.

12 Operationel risiko

Vedrørende 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 nettorente- 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 2015 beregnet en risikoeksponering på 14.746 tkr. for operationel risiko ved basisindikatormetoden, svarende til et kapitalgrundlagskrav på 1.180 tkr.

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

Vedrørende 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 regnskabsaflæggende 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.

Eksponeringer af aktier udenfor handelsbeholdningen (kr. 1.000)	Eksponering	Realiseret gevinst eller tab i 2015
Aktier udenfor handelsbeholdningen	5.038	16

En ændring på 10 % af den opgjorte markedsværdi på aktier uden for handelsbeholdningen vil påvirke resultatet før skat med 504 tkr.

14 Renterisiko udenfor handelsbeholdninger

Vedrørende artikel 448

I bankens renterisiko uden for handelsbeholdningen indgår udlån, obligationer 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.

(kr. 1.000) Ultimo 2015	Lange positioner	Korte positioner	Renterisiko
Balanceførte poster	-476.604	134.918	1.860
Positioner med begrænset eller afdækket renterisiko	-324.025	727.951	0
I alt udenfor handelsbeholdningen	-800.629	862.869	1.860

I bankens solvensbehovsproces vurderes yderligere, om bankens samlede renterisiko medfører, at der skal afsættes yderligere kapital. Renterisikoen uden for handelsbeholdningen stresses med en renteændring på 2 % -point, alternativt et tip af rentekurven på +1/-1 % -point.

15 Eksponering vedr. securitiseringsposter

Vedrørende artikel 449

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

16 Aflønningspolitik

Vedrørende artikel 450

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

Der udbetales ikke variable lønde dele 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 6 måneders honorar/løn, som honorering af eksempelvis en ekstraordinær arbejdsindsats.

Bestyrelsesformanden kan beslutte at udbetale en diskretionær bonus på op til 6 måneders 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:

2015	Samlet beløb vedr. aflønning optjent i regnskabsåret på				
(Kr. 1.000)	Investerings- området	Detailkunde- området	Formueforvalt- ningsområdet	Andre forret- ningsområder	I alt
Heraf samlet fast løn	0	0	0	6.291	6.291
Heraf samlet variabel løn	0	0	0	40	40
I alt	0	0	0	6.331	6.331

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

(Kr. 1.000), 2015	Bestyrelse	Direktion	Andre væsentlige risikotagere	I alt
Samlet antal medlemmer/udpegede ansatte i alt	6	2	2	9
Samlet optjent fast løn i regnskabsåret	711	3.631	1.949	6.291
Samlet antal modtagere af variabel løn	1	0	0	0
Samlet optjent variabel løn i regnskabsåret	40	0	0	40

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

17 Gearing

Vedrørende artikel 451

Gearingsgraden beregnes som kernekapital sat i forhold til instituttets uvægtede eksponeringer.

På nuværende tidspunkt er der ikke fastsat et lovkrav om en maksimal gearingsgrad, men beslutningen om en sådan skal tages i EU-regi senest 2016. Foreløbigt er der udmeldt et indikativt gearingskrav på 3 pct., svarende til en maksimal gearing på 33 gange kernekapitalen.

Overvågningen af gearingsgraden indgår i bankens løbende risikoovervågning og rapporteres løbende til bestyrelsen. Coop Bank har fastsat en intern grænse på 10 % for gearing.

Banken har opgjort gearingen til 13 %.

Banken har et meget stort indlånsoverskud, som er placeret i korte særligt dækkede realkreditobligationer. Banken anser placeringen som værende med meget lav risiko. Uden dette indlånsoverskud, og derfor uden obligationsbeholdningen, ville gearingen være i niveauet 23 %.

Ultimo 2015	(kr. 1000)
Samlede aktiver, jf. årsregnskabet	1.019.320
Derivater (regnskabsmæssige værdi)	0
Derivater (modpartsrisikokreditrisiko reduceret med sikkerheder)	0
Værdipapirtransaktioner (tillæg for modpartskreditrisiko)	0
Utrukne kreditfaciliteter, garantier og lånetilbud	568.976
Fradrag i kernekapitalen (sektoraktier mm)	5.410
Samlede eksponeringer til gearingsgradens beregning	1.070.808
Kernekapital med overgangsordning	139.629
Kernekapital med fuld indfasning af CRR-regler	139.629
Gearingsgrad med overgangsordning	13,0%
Gearingsgrad med fuld indfasning af CRR-regler	13,0%

Jf. artikel 451, stk. 1 skal oplyses at Coop Banken 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

Vedrørende artikel 452

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

19 Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker

Vedrørende artikel 453

Banken anvender standardmetoden for opgørelse af kreditrisiko.

Vedrørende artikel 453, litra a

Netting

Banken anvender hverken balanceført netting eller netting under stregen.

Vedrørende artikel 453, litra b

Politikker og procedurer for værdiansættelse og forvaltning af sikkerhedsstillelse

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

Vedrørende artikel 453, litra c

Beskrivelse af hovedkategorierne af sikkerhedsstillelse som banken modtager

Banken anvender ikke sikkerhedsstillelse.

Vedrørende artikel 453, litra d

Hovedtyperne af garantistillere og kreditderivatmodparter samt disses kreditværdighed

Banken anvender ikke garantistillelse eller kreditderivater.

Vedrørende artikel 453, litra e

Oplysninger om markeds- eller kreditrisikokoncentrationer inden for den foretagne kreditrisikoreduktion
Banken anvender ikke kreditrisikoreducerende teknikker.

Vedrørende artikel 453, litra f

Den samlede værdi af eksponeringerne som er dækket af anerkendt finansiel sikkerhedsstillelse eller anden anerkendt sikkerhedsstillelse
Banken anvender ikke sikkerhedsstillelse.

Vedrørende artikel 453, litra g

Den samlede værdi af eksponeringerne som er dækket af garantier eller kreditderivater
Banken anvender ikke garantier eller kreditderivater til afdækning.

20 Oplysninger om avancerede målemetoder i forbindelse med operationel risiko

Vedrørende 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

Vedrørende artikel 455

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