

# **Coop Bank A/S**

## **Individuelt solvensbehov og individuelt solvenskrav**

### **1. halvår 2016**

Coop Bank A/S, Roskildevej 65, 2620 Albertslund

Telefon: 43 86 11 11

Hjemmeside: [www.coopbank.dk](http://www.coopbank.dk)

E-mail: [direktion@coopbank.dk](mailto:direktion@coopbank.dk)

CVR-nr.: 34 88 79 69

Stiftet: 13. december 2012

Hjemstedskommune: Albertslund

## Indledning

Offentliggørelse af oplysningsforpligtelserne for Coop Bank A/S sker i henhold til Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov, § 4 - § 6, hvor kravene er udmøntet i bekendtgørelsens bilag 2. Oplysningerne følger inddelingen i bekendtgørelsens bilag.

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

Denne rapportering er udarbejdet på baggrund af halvårsrapporten 2016 for Coop Bank A/S.

## Indhold

1	Intern proces og metode for opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag .....	3
2	Opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet .....	4
3	Kommentarer til opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet .....	5
4	Lovbestemte krav .....	10
5	Kapitalgrundlag efter fradrag og Kapitalprocent.....	11
6	Internt opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov samt mål .....	11

## **1 Intern proces og metode for opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag**

### ***Virksomhedens interne proces for opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet***

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.

## 2 Opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov	Moderselskab	
	30.6.2016	
	Kr. 1.000	% af REA
<b>Kapital:</b>		
Risikoeksponering (REA)	432.610	
- heraf kreditrisiko	417.864	
- heraf markedsrisiko	0	
- heraf operationel risiko	14.746	
<b>1. Søjle I, 8% af samlede risikoeksponeringer</b>	<b>34.609</b>	<b>8,0%</b>
<b>Tillæg for risikoområder (søjle II):</b>		
2. Indtjening	4.636	1,1%
3. Udlånsvækst	16.769	3,9%
4. Kreditrisici:		
Usikkerhed på kreditkvalitet (4 % af vægtet krediteksponering)	11.918	2,8%
Uudnyttet maximum alm bonitet	5.568	1,3%
Svag bonitet mindre engagementer	6.115	1,4%
Branchekoncentration	840	0,2%
5. Markedsrisici:		
Renterisiko	8.137	1,9%
Valutarisiko	0	0,0%
6. Likviditetsrisici	0	0,0%
7. Operationelle risici	2.500	0,6%
8. Gearing	0	0,0%
9. Regulatorisk forfald af gældsinstrumenter	0	0,0%
10. Lovkrav m.v.	0	0,0%
<b>Tillæg i alt</b>	<b>56.483</b>	<b>13,1%</b>
<b>I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag</b>	<b>91.092</b>	<b>21,1%</b>
- Heraf til kreditrisici (kreditrisiko del af 1 samt 4)	57.870	13,4%
- Heraf til markedsrisici (markedsrisiko del af 1 samt 5)	8.137	1,9%
- Heraf til operationelle risici (operationel risiko del af 1 samt 7)	3.680	0,9%
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8)	21.406	4,9%
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav m.v. (9+10)	0	0,0%
<b>Aktive bufferkrav:</b>		
Kontracyklisk buffer	0	0,0%
Kapitalbevaringsbuffer	2.704	0,6%
<b>Aktive bufferkrav i alt</b>	<b>2.704</b>	<b>0,6%</b>
<b>Målsætning om overdækning:</b>		
Kontracyklisk buffer, indfaset men ikke aktiv	4.326	1,0%
Kapitalbevaringsbuffer, kommende års stigning i bufferkrav	2.704	0,6%
2 % af REA	8.652	2,0%
<b>Ønsket overdækning i alt</b>	<b>15.682</b>	<b>3,6%</b>
<b>Ønsket kapitalgrundlag i alt</b>	<b>109.478</b>	<b>25,3%</b>
<b>Aktuelt Kapitalgrundlag</b>	<b>162.731</b>	<b>37,6%</b>
<b>Overskydende kapital i forhold til ønsket overdækning</b>	<b>53.253</b>	<b>12,3%</b>

### **3            Kommentarer til opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet**

#### *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 4.636 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 16.969 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 840 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, at 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 11.918 tkr. Banken monitorer løbende performance på anvendte kreditscoremodeller og ligesom der er foretaget back-test på nedskrivningsmodellen i 2015 og 2016. Begge dele underbygger at bankens modeller fungerer tilfredsstillende.

#### *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 er relevant. De 15 % er opgjort på baggrund af en differentieret stress ud fra kundernes produkt og anvendelse. Bankens tillæg for uudnyttet kreditmaksimum udgør 5.568 tkr. Banken har de forløbne 3 år løbende monitoreret træk på uudnyttede kreditter og har ikke set større udsving.

### *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 6.115 tkr.

Banken har foretaget back-test på sin nedskrivningsmodel i 2015 og 2016, der underbygger at bankens nedskrivningsmodel fungerer tilfredsstillende.

### *Pålagt tillæg for usikkerheden på kreditkvaliteten*

Et vilkår for Finanstilsynets tildeling af banklicens var, at "henset til bankens forventede lave tabsprocenter, så er det vurderingen, at bankens skal opgøre et tillæg på 4 pct., hvorfor bankens solvensbehov øges med 4 pct.

Ovenstående tillæg skal banken have, indtil modellen er blevet anvendt i praksis således, at der er et vurderingsgrundlag for, at opgøre de reelle kreditrisici. Dette tillæg kan derfor først revurderes efter et par år, når den aktuelle performance i porteføljen har vist at kunne holdes inden for de forventede tabsprocenter på 2-3 pct."

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

### *Branchekoncentration*

Banken har ét erhvervsengagement, i form af en koncernintern likviditetskredit.

Dette koncerninterne engagement medfører en koncentrationsrisiko på erhverv på 100 %, hvor Finanstilsynet angiver et tillæg på 4 % af risikoeksponeringen. Pr. 30.6.2016 var dette tillæg på 840 tkr.

### *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 8.137 tkr., og relaterer sig til obligationsbeholdning udenfor handelsbeholdning samt ind- og udlån.

### *Aktierisici*

Aktierisiko 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 identifikation operationelle risici samt de konkrete opsamlede hændelser vurderes det relevant at opgøre et tillæg på 2,5 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. 30.6.2016 på 14 %, 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 opføre et solvensbehovstillæg på 4 %, som banken skal have, indtil kreditscoremodellen er anvendt i praksis, og der er grundlag for at opføre 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. Der vurderes ikke behov for tillæg, da der afsættes tillæg for det kommende års vækst, ligesom bankens kreditscore- og nedskrivningsmodeller overvåges og back-testes løbende.

#### **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. 30.6.2016 er der indfaset 0,625 % af kapitalbevaringsbufferen, samt 1,0 % af konjunkturbufferen, der dog ikke er aktiveret.

Det kombinerede bufferkrav er således 0,625 % pr. 30.6.2016.

#### **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 udbytte muligheder. 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.

Jf. afsnit 6 for konkretisering af den ønskede overdækning.

#### **4 Lovbestemte krav**

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

## 5 Kapitalgrundlag efter fradrag og Kapitalprocent

<b>Kapitalforhold og solvensmæssig overdækning</b>	<b>30. juni 2016 (1.000 kr.)</b>
Samlede risikoeksponering	432.610
Kapitalgrundlag efter fradrag	162.731
Det tilstrækkelige kapitalgrundlag	91.092
<b>Kapitaloverdækning</b>	<b>71.639</b>
	<b>(% af samlede risikoeksponering)</b>
Kapitalprocent	37,6
Solvensbehov	21,1
<b>Overdækning kapitalgrundlag</b>	<b>16,5</b>

## 6 Internt opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov samt mål

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. 30.6.2016 er bestyrelsens ønskede overdækning således lig  $(2 \% + 1,0 \% + 0,625 \%) = 3,625 \%$  af REA.