

**Coop Bank A/S**

**CVR-nr. 34 88 79 69**

**Roskildevej 65, 2620 Albertslund**

**Risikorapport 2020**

## **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, bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov (nr. 295, 27. marts 2014, med ændringer jf. BEK nr. 2155 af 3. december 2020), samt de tilhørende tekniske standarder og retningslinjer fra EBA – søjle III reglerne.

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 årsrapporten 2020 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 2020.

Oplysningerne følger inddelingen i CRR-forordningen.

Albertslund, 5. marts 2021

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

## Indhold

1	Risikostyringsmålsætninger og -politik, artikel 435, stk. 1, litra a-d .....	4
1.1	Kreditrisici .....	6
1.2	Markedsrisici .....	8
1.3	Likviditetsrisici .....	10
1.4	Operationelle risici .....	11
1.5	Risici på bankens kapitaldækning .....	12
1.6	Ledelseserklæringer, artikel 435, stk. 1, litra e og f .....	13
1.7	Ledelsessystemer, artikel 435, stk. 2 .....	14
2	Anvendelsesområde, artikel 436 .....	15
3	Kapitalgrundlag, artikel 437 .....	15
3.1	IFRS 9 overgangsordningen: .....	16
4	Kapitalkrav, artikel 438 .....	17
5	Eksposering med modpartsrisiko, artikel 439 .....	29
6	Kontracyklisk buffer, artikel 440 .....	29
7	Indikatorer for global systemisk betydning, artikel 441 .....	30
8	Kreditrisiko, artikel 442 .....	30
9	Behæftede og ubehæftede aktiver, artikel 443 .....	31
10	Anvendelse af ECAI'er, artikel 444 .....	32
11	Eksposering mod markedsrisiko, artikel 445 .....	33
12	Operationel risiko, artikel 446 .....	33
13	Eksposering mod aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen, artikel 447 .....	33
14	Renterisiko udenfor handelsbeholdninger, artikel 448 .....	34
15	Eksposering vedr. securitiseringsposter, artikel 449 .....	34
16	Aflønningspolitik, artikel 450 .....	34
17	Gearing, artikel 451, litra a-d .....	35
18	Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko, artikel 452 .....	36
19	Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker, artikel 453 .....	37
20	Oplysninger om avancerede målemetoder i forbindelse med operationel risiko, artikel 454 .....	37
21	Oplysninger om interne modeller i forbindelse med markedsrisiko, artikel 455 .....	38

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

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

### **Overordnet risikostyring**

Bankens hovedaktiviteter består af kreditgivning, indlån, betalingsformidling og værdipapirhandel til privatkunder.

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

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

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

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

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

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

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

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

Coop Bank er deltager i den finansielle sektors fælles infrastruktur, herunder indenlandske betalingsclearinger og værdipapirclearinger. Clearinger varetages af Centurion (nu Mastercard Payment services) på vegne af Finans Danmark. Bankens betalingskortaktiviteter faciliteres af Nets, og bankens kundeværdipapirdepoter faciliteres af VP.

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

Bankens inkassohåndtering varetages af Intrum A/S.

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

Banken formidler realkreditlån fra Totalkredit.

Desuden anvender banken eksterne leverandører til kundevendt kontaktplatform og til CRM/mail platform.

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

Coop Bank deltager pr. 31. december 2020 ikke i SWIFT eller andre udenlandske clearingløsninger (udover i det omfang, de danske løsninger er knyttet op herpå).

## **Organisation**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### *Risikoansvarlig*

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

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

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

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

### *Complianceansvarlig*

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

Den ansvarlige for compliancefunktionens arbejde tager udgangspunkt i en direktionsgodkendt årsplan.

Arbejdet i compliancefunktionen sker risikobaseret og med udgangspunkt i en compliance risikoanalyse.

#### *Kreditkomité*

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

#### *Ledergruppe*

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

## **1.1 Kreditrisici**

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

### **Strategier og procedurer for styring**

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

Bankens kreditpolitik omfatter alene privatkunder. Banken tilbyder både lån og kreditter uden sikkerhed og lån med sikkerhed i ejerbolig eller bil til privatformål. Derudover tilbyder banken formidling af realkreditlån fra Totalcredit, hvor banken udsteder begrænsede tabsgarantier. Banken tilbyder ikke valutalån eller afledte finansielle instrumenter.

Bankens finansielle modparter er begrænset til SIFI-institutter og - i operationelt øjemed - andre pengeinstitutter med god kreditværdighed. Derudover har banken kreditrisici, som hidrører fra engagement med Coop koncernen. Bestyrelsen har godkendt de enkelte institutter og størrelsen af eksponeringen.

Banken erhverver alene værdipapirer med kreditrisiko 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 2.000.000 kr., heraf 1.000.000 kr. usikret. Direktionen kan i særlige tilfælde, i forbindelse med finansiering af fast ejendom til privatbeboelse, foretage bevillinger af midlertidige engagementer op til 10.000.000 kr. Disse særlige tilfælde skal forelægges bestyrelsen til efterretning på førstkommende bestyrelsesmøde.

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

Sikkerheder i ejerbolig, og belåningsværdien af disse, overvåges på et overordnet og individuelt niveau gennem forskelligt statistisk materiale og opdateres løbende.

Forretningsgangene tilpasses løbende for at efterleve kreditpolitikens rammer og eventuelle ændringer i denne.

Direktionen skal godkende kalibrering af den statistiske kreditscoremodel inden for kreditpolitikens rammer og kan ikke videregive godkendelsesbeføjelsen. Direktionen orienterer bestyrelsen ved væsentlige ændringer i kreditscoremodellens parametre og andre forhold.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og måling**

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

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

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

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

### **Bonitetsinddeling af engagementer**

Banken klassificerer kunderne i fire 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 svaghestegn for kunden.

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

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

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

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 via finansiel sikkerhedsstillelse, men tager traditionel sikkerhedsstillelse ved bolig- og bilfinansiering

## **1.2 Markedsrisici**

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

### **Strategier og procedurer for styring**

Bankens politik for markedsrisici er vedtaget af bestyrelsen og er udformet under hensyntagen til ønsket om, at risikoprofilen maksimalt må være "mellem-risiko".

Banken har ikke en handelsbeholdning af værdipapirer.

Banken anvender alene finansielle instrumenter i form af kurskontrakter i forbindelse med køb og salg af obligationer til kundernes boligfinansiering, der afdækkes én til én.

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

### **Renterisiko**

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

Bestyrelsen har fastlagt ramme for renterisikoen på +/- 2,5 % af bankens kernekapital efter fradrag. Desuden har banken fastsat en ramme for renterisiko på +/- 2,0 % af bankens kernekapital efter fradrag for obligationsbeholdningen isoleret set.

### **Kreditspændrisiko**

Kreditspændrisikoen er risikoen for, at kreditspændet (merrenten) på f.eks. realkreditobligationer ændres i forhold til statsobligationer. Bestyrelsen har ikke afsat specifik ramme for kreditspændrisikoen, men den begrænses implicit ved Direktionsinstruksens limit for renterisiko jf. ovenstående, samt at obligationerne skal overholde krav til indregning i LCR (HQLA), at restløbetiden højst må være 4 år og der ved anskaffelsen, maksimalt må være en forskel på 3 %-point, mellem den aktuelle og nominelle rente.

### **Valutarisiko**

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

Direktionen kan ikke tage positioner i fremmed valuta.

### **Aktierisiko**

Bestyrelsen har ikke givet direktionen bemyndigelse til at erhverve aktier. Banken har ingen aktier ud over anlægsbeholdningen, der består af aktier i det 100 % ejede Coop Betalinger A/S samt sektoraktier i BOKIS.

### **Investeringsforeninger**

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

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

Bestyrelsen fastlægger konkrete rammer for direktionens beføjelser med hensyn til at tage positioner med markedsrisici. Beføjelserne er ikke videredelegeret, udover hvad der implicit følger af Kundecenterets løbende indgåelse af fastforrentet ud- og indlån til privatkunder.

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

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

### **Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og -måling**

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

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

### **Renterisiko**

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

Den samlede opgørelse omfatter samtlige rentebærende aktiv- og passivposter og opgøres af Finansafdelingens likviditetsfunktion og kontrolleres af Finansafdelingens controllerfunktion.

### **Kreditspændrisiko**

Risikoen vurderes kvartalsvist i forbindelse med udarbejdelse af bankens Solvensbehovsopgørelse.

### **Valutakursrisiko**

Banken har ingen valutapositioner.

### **Aktierisiko**

Banken har ingen aktiepositioner i handelsbeholdning. Aktier i anlægsbeholdningen måles til regnskabsmæssig indre værdi.

### **Investeringsforening**

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

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

Banken anvender ikke risikoafdækning og -reduktion på markedsrisikoområdet.

### **1.3 Likviditetsrisici**

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

#### **Strategier og procedurer for styring**

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

Banken funder sig med indlån fra kunder og egenkapital. Bankens likviditetsstrategi er at optage stabilt indlån, herunder bundet tidsindskud (aftaleindlån) i takt med at udlånet øges samt have egenkapital og tilstrækkeligt stabilt indlån, som sikrer den nødvendige reaktionstid ved stress på likviditeten. Anfordringsindlån anses for stabilt såfremt banken har et helkunde-forhold eller at indlånet er af mindre omfang.

Direktionen styrer aktivt likviditeten ved fastsættelse af rammerne for aftaleindlån, samt rentevilkårene for anfordringsindlån.

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

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

Udviklingen i Coop Banks overordnede likviditetstal skal jf. retningslinjer fra EBA offentliggøres. Der henvises i den forbindelse til afsnit 4 Kapitalkrav, punkt 6. Likviditetsrisiko i nærværende rapport

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

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

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

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

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

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

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

### **Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og -måling**

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

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

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

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

## **1.4 Operationelle risici**

*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 mål, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed. Banken har med henblik på at mindske operationelle risici udarbejdet en politik for operationelle risici, der er vedtaget af bestyrelsen.

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

Bankens afdelingsledere har ansvaret for, at lovgivning og regler implementeres og efterleves indenfor deres ansvarsområder. Direktionen har ansvaret for, at der er en klar og entydig ansvarsfordeling mellem de enkelte afdelinger.

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

Banken forsikrer sig i overensstemmelse med en af bestyrelsen fastlagt risikoprofil. Bankens forsikringsmæssige afdækning sker ud fra en risikobaseret tilgang, hvor risikoen afvejes op imod 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 ud fra risikoens niveau, om en begrænsning af risiciene kan ske på anden vis, f.eks. via tilpasning af forretningsgange, øget kontrol og/eller rapportering.

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

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

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

Alle bankens afdelinger skal indrapportere operationelle hændelser og tab på operationelle hændelser. Dette betyder, at dels hændelser, der erfaringsmæssigt optræder med høj sandsynlighed, men med små tab og dels, hændelser, der erfaringsmæssigt indtræder med lav sandsynlighed, men med potentielt store tab, alle rapporteres og registreres.

Den complianceansvarlige og direktionen gennemgår løbende operationelle hændelser og tab, og direktionen godkender i den forbindelse eventuelle operationelle risici, der ikke kan elimineres. Herudover foretages årlig rapportering af operationelle hændelser og risici til bankens bestyrelse.

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

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

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

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

### **Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og -måling**

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

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

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

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

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

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

Banken har tegnet sædvanlige forsikringer til dækning af operationelle risici.

## **1.5 Risici på bankens kapitaldækning**

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

### **Strategier og procedurer for styring**

Bankens strategi for styring af kapitalgrundlaget er baseret på, at banken er 100 % ejet af Coop a.m.b.a., og at Coop a.m.b.a. tilfører banken den nødvendige kapital til at understøtte bankens ønskede vækst og kommende regulatoriske krav, eventuelt med supplerende ansvarlig kapital og kapital til opfyldelse af NEP-tillæg fra tredje part.

Bestyrelsen har fastsat en kapitalmålsætning som summen af:

- Solvensbehovet
- NEP-tillæg
- Kapitalbuffer (kapitalbevarings- samt kontracyklisk kapitalbuffer)
- Tillæg på 1,5 %-point (dog ikke mindre end bankens resultat at et 3-årigt hårdt stress)

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

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

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

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

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

### **Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og -måling**

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

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

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

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

Banken anvender ikke risikoafdækning og -reduktion på området.

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

### **Bankens bestyrelse har den 5. marts 2021 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 rapporter 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;*

- 1. 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*
- 2. 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*
- 3. En gennemgang viser, at de reelle risici ligger inden for grænserne, fastsat i de enkelte politikker og i videregivne beføjelser*

Bankens forretningsstrategi er baseret på bankens vision og værdigrundlag om at være den foretrukne bank for Coops medlemmer og sikrer, at Coops medlemmer får mulighed for at vælge en bank med lave gebyrer, hvor renterne er attraktive og vilkårene i det hele taget er fair og forbrugervenlige. De helt basale 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 solid og robust økonomi baseret på en prissætning af Bankens produkter, som afspejler de omkostninger, risici og kapitalbinding, som Banken påtager sig. Bankens primære indtjeningskilde er udlånsforretningen, mens betalingsformidling i højere omfang bidrager til at skabe loyalitet hos medlemmerne i Coop. Indtjeningen understøttes af en effektiv omkostningsstyring.

Bankens kreditportefølje er under opbygning, og nettorente- og gebyrindtægter, kursreguleringer samt andre driftsindtægter udgør 97,3 mio. kr. for 2020. Indtjeningen øges i takt med det stigende forretningsomfang. Omkostningerne er derfor højere end indtjeningen, og bankens underskud i 2020 var på 4,5 mio. kr. efter skat.

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

Det er bankens målsætning, at likviditetsberedskabets dækning af lovkravet skal være på 150 %. Ultimo 2020 er likviditetsdækningen på 640 % af LCR-kravet jf. CRR 412.

Banken har fastsat en kapitalmålsætning, bestående af solvensbehovet + NEP-tillægget + kapitalbuffere + et tillæg på 1,5 %-point (dog ikke mindre end bankens resultat af et 3-årigt hårdt stress). Pr. 31. december 2020 er der en overdækning på 2,0 % af de samlede risikoeksponeringer efter at have opfyldt kapitalmålsætningen.

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 pr. 31. december 2020.

#### **Tilsynsdiamanten**

<b>Pejlemærke</b>	<b>Grænseværdi</b>	<b>Banken</b>
Summen af store eksponeringer	<175%	2,0%
Ejendomseksponering	<25%	0,0%
Funding ratio	<1,00	0,50
Udlånsvækst	<20%	-2%
Likviditetsspejlemærke	>100%	640%

## **1.7 Ledelsessystemer, artikel 435, stk. 2**

### **Vedrørende artikel 435, stk. 2, litra a**

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

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

### **Vedrørende artikel 435, stk. 2, litra b**

Bankens bestyrelse lever op til de kompetencekrav, som fremgår af den finansielle lovgivning. I overensstemmelse hermed vurderer bestyrelsen løbende, om dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om bankens risici til at sikre en forsvarlig drift af banken. Bestyrelsens proces for udvælgelse af kandidater sker med udgangspunkt i bankens forretningsmodel, herunder de af bestyrelsen vurderede væsentligste aktivitets- og risikoområder.

### **Vedrørende artikel 435, stk. 2, litra c**

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

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

### **Vedrørende artikel 435, stk. 2, litra d**

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

### **Vedrørende artikel 435, stk. 2, litra e**

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

## **2 Anvendelsesområde, artikel 436**

### **Vedrørende artikel 436, litra a**

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

### **Vedrørende artikel 436, litra b**

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

Coop Bank ejer Coop Betalinger A/S 100 %. Coop Bank har ikke udarbejdet koncernregnskab, idet dette vurderes at være uvæsentligt. Banken har ligeledes udeladt selskabet af den tilsynsmæssige konsolidering, da Coop Betalingers aktiver og ikke-balanceførte poster er væsentligt mindre end grænsen på 10 mio. EUR og kun udgør 0,1 % af bankens aktiver og ikke-balanceførte poster.

### **Vedrørende artikel 436, litra c**

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

### **Vedrørende artikel 436, litra d og e**

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

## **3 Kapitalgrundlag, artikel 437**

### **Vedrørende artikel 437, litra a**

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

<b>Opgørelse af kapitalgrundlag (1.000 kr.)</b>	<b>31.12.2020</b>
Aktiekapital	127.500
Overkurs ved emission	22.500
Overført resultat	55.435
<b>Egentlig kernekapital før fradrag og tillæg</b>	<b>205.435</b>
IFRS 9 overgangsordning	10.442
Udskudte skatteaktiver	-4.730
Forsigtig værdiansættelse af dagsværdi aktiver	-407
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>210.740</b>
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>210.740</b>

**Vedrørende artikel 437, litra b og c**

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

**Vedrørende artikel 437, litra d og e**

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

**Vedrørende artikel 437, litra f**

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

**Vedrørende artikel 492, stk. 4**

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

**3.1 IFRS 9 overgangsordningen:**

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutters muligheder for at understøtte kreditgivningen er der indsat en overgangsordning i kapitalkravsforordningen (CRR), således at pengeinstitutterne kan føre den kapitalmæssige virkning af de IFRS 9 forenelige nedskrivningsregler der blev gældende 1.1.2018 tilbage til den egentlige kernekapital til kapitalmæssige formål i en overgangsperiode efter en nærmere fastsat beregningsmetodik. Overgangsordningen opererer med en såkaldt statisk og dynamisk del, hvor den statiske del løber frem til ultimo 2022, og den dynamiske del løber frem til ultimo 2024.

Den statiske del beregnes som stigningen i korrektivkontoen fra 31. december 2017 til 1. januar 2018.

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

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

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

Pengeinstitutterne kan til dette brug vælge mellem to forskellige metoder:

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

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

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

OPLYSNINGER OM IFRS 9-OVERGANGSORDNING - Coop Bank 31. december 2020						
	Tilgængelig kapital (beløb)	31.12.20	30.09.20	30.06.20	31.03.20	31.12.19
1	Egentlig kernekapital (CET1)	210.740	207.828	207.755	177.965	187.441
2	Egentlig kernekapital (CET1), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	197.354	193.933	191.014	169.616	177.465
3	Kernekapital	210.740	207.828	207.755	177.965	187.441
4	Kernekapital, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	197.354	193.933	191.014	169.616	177.465
5	Samlet kapital	210.740	207.828	207.755	177.965	187.441
6	Samlet kapital, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	197.354	193.933	191.014	169.616	177.465
<b>Risikovægtede aktiver (beløb)</b>						
7	Samlede risikovægtede eksponeringer	1.212.342	1.190.510	1.151.641	1.129.823	1.135.791
8	Samlede risikovægtede eksponeringer, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	1.198.011	1.175.685	1.137.739	1.120.448	1.124.564
<b>Kapitalprocenter</b>						
9	Egentlig kernekapital (i procent af de samlede risikovægtede eksponeringer)	17,4%	17,5%	18,0%	15,8%	16,5%
10	Egentlig kernekapital (i procent af de samlede risikovægtede eksponeringer), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	16,5%	16,5%	16,8%	15,1%	15,8%
11	Kernekapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet)	17,4%	17,5%	18,0%	15,8%	16,5%
12	Kernekapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	16,5%	16,5%	16,8%	15,1%	15,8%
13	Samlet kapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet)	17,4%	17,5%	18,0%	15,8%	16,5%
14	Samlet kapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	16,5%	16,5%	16,8%	15,1%	15,8%
<b>Gearingsgrad</b>						
15	Det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	7,7%	7,9%	8,5%	7,8%	8,4%
16	Gearingsgrad	7,7%	7,9%	8,5%	7,8%	8,4%
17	Gearingsgrad, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	7,7%	7,9%	7,8%	7,5%	8,0%

#### 4 Kapitalkrav, artikel 438

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

Bankens metode til vurdering af, hvorvidt den interne kapital (solvensbehovet) er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter følger bankens ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process).

I ICAAP'en identificeres de risici, som banken er eksponeret over for med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse eventuelt kan reduceres ved forretningsgange, beredskabsplaner mv. Endelig vurderes det hvilke risici, der skal afdækkes med kapital.

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

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

##### Coop Banks solvensbehovsmodel

Bankens solvensbehovsmodel bygger på 8+ metoden, der tager udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af den samlede risikoeksponering (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud

afspejles i opgørelsen af den samlede risikoeksponering. Bankens metode til opgørelse af solvensbehovet er baseret på Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter" af 17. december 2020.

På de fleste risikoområder opstilles i Finanstilsynets vejledning benchmarks for, hvornår Finanstilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkeligt, og der dermed skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der i vejledningen angivet metoder til beregning af tillæggets størrelse indenfor de enkelte risikoområder. På de områder, hvor Finanstilsynets model ikke afspejler bankens risiko, har banken støttet sig til 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. Overordnet har banken derfor forholdt sig til, at alle risici jf. pkt. 42-101 i bilag 1 til Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov er omfattet. Fastsættelsen af disse områders indflydelse på solvensbehovet er enten beregnet direkte via supplerende beregninger eller ved, at bankens ledelse skønsmæssigt har vurderet kapitalbehovet.

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

Nedenfor fremgår bankens opgørelse af det tilstrækkelige kapital- og solvensbehov pr. 31. december 2020.

<b>Coop Bank solvensbehovsmodel</b>	<b>31.12.2020</b>	
	Kr. 1.000	% af REA
<b>Søjle I</b>		
Risikoeksponering (REA)	1.212.342	
- heraf kreditrisiko	1.048.789	
- heraf markedsrisiko	0	
- heraf operationel risiko	163.554	
<b>1. Søjle I, 8% af samlede risikoeksponeringer</b>	<b>96.987</b>	<b>8,0%</b>
<b>Søjle II</b>		
2. Indtjening	6.320	0,52%
3. Udlånsvækst	846	0,07%
4. Kreditrisici:	4.452	0,37%
4.2 Brancheconcentration	394	0,03%
4.3 Modelusikkerhed: IFRS 9 parametre (datagrundlag og skønsmæssige korrektioner)	4.058	0,33%
5. Markedsrisici:	13.052	1,08%
5.1 Renterisiko (EVE-opgørelse)	10.537	0,87%
5.1 Renterisiko (Kreditspændrisiko)	881	0,07%
5.2 Investeringsforeninger	1.634	0,13%
6. Likviditetsrisici	0	0,00%
	1.819	0,15%
7.3 Opstart boligfinansiering	1.819	0,15%
8. Gearing	0	0,0%
9. Regulatorisk forfald af gældsinstrumenter	0	0,0%
10. Lovkrav m.v.	0	0,0%
<b>Søjle II tillæg i alt</b>	<b>26.489</b>	<b>2,2%</b>
<b>I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag</b>	<b>123.476</b>	<b>10,2%</b>
- Heraf til kreditrisici (kreditrisiko del af 1 samt 4)	88.355	7,29%
- Heraf til markedsrisici (markedsrisiko del af 1 samt 5)	13.052	1,08%
- Heraf til operationelle risici (operationel risiko del af 1 samt 7)	14.903	1,23%
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8)	7.166	0,59%
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav m.v. (9+10)	0	0,00%

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

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

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

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

Det samlede søjle-I krav er opgjort til 97,0 mio. kr.

**Søjle II-tillæg**

**2. Indtjening**

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

Ved opgørelsen af basisindtjeningen for de kommende 12 måneder tager banken afsæt i den realiserede basisindtjening de 4 foregående kvartaler. Basisindtjeningen kan være korrigeret for ekstraordinære forhold.

Bankens basisindtjening før skat og nedskrivninger er positiv og udgør 0,5 % af udlån og garantier. Da basisindtjeningen er mindre end 1 %, skal banken dog derfor tage et tillæg jf. Finanstilsynets benchmark

Endelig forholder banken sig til volatiliteten i indtjeningen. Til denne vurdering anvendes data for historiske udsving i indtjeningen. Hvis der er meget store udsving i indtjeningen, skal et yderligere tillæg overvejes. Banken forholder sig også til volatiliteten i den fremtidige indtjening. Til dette formål anvendes budgetter eller fremskrivninger.

Banken oplever generelt stabilitet i den voksende basisindtjening. Det vurderes ikke relevant med et tillæg for volatilitet i indtjeningen, udover det som implicit følger, af at banken anvender den historiske og ikke den budgetterede indtjening til beregning af tillæg for indtjening

Der er vurderet behov for et tillæg for indtjeningsrisici, relateret til basisindtjening, på 6,3 mio. kr.

**3. Udlånsvækst**

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

Banken bruger budgettal for de kommende 12 måneders vækst, da de er dokumenterede og godkendt af bestyrelsen. I løbet af året bruges også en fremskrivning for 2022 konsistent med bankens planer.

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

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

**4. Kreditrisici**

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

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

#### *4.1. Kreditrisici på større individuelle eksponeringer med finansielle problemer*

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

#### *4.2. Koncentrationsrisici i kreditporteføljen*

##### *4.2.1 Koncentrationsrisici på individuelle eksponeringer (single name concentration)*

Finanstilsynet angiver, at udgør de 20 største uvægtede eksponeringer mere end 4 % af de samlede uvægtede eksponeringer, kan der være koncentrationsrisici. Bankens 20 største uvægtede eksponeringer udgør tilsammen 49,4 mio. kr., svarende til 2,4 %. Det vurderes ikke relevant med et tillæg for koncentrationsrisiko på større eller mindre individuelle eksponeringer.

##### *4.2.2 Koncentrationsrisici på brancher*

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

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

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

Der er foretaget et tillæg på 0,4 mio. kr. til koncentrationsrisiko på brancher.

##### *4.2.3 Koncentration af sikkerheder*

Banken er fra medio 2020 begyndt at yde boliglån med sikkerheder samt senere i 2020 billån med sikkerheder. Det er endnu en særdeles beskeden del af bankens udlån, der er med sikkerhed – primært boligudlån, der er kommet på bøgerne indenfor det seneste halve år i 2020 og Loan to Value (LTV) er vurderet til at ligge indenfor 95 %. Det er ikke vurderet relevant med et tillæg for koncentration af sikkerheder.

##### *4.2.4. Geografisk koncentration af kreditporteføljen*

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

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

Banken har alene privatkunder, og dette segment vurderes ikke samlet set, som havende finansielle problemer, jf. i øvrigt afsnittet "4.3.1 aktivernes kvalitet" nedenfor.

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

Banken har privatkunder, der har ejerbolig, hvor der i visse tilfælde er optaget større variabelt forrentede kreditforeningslån, der kunne udgøre en renterisiko ved stigende renteniveau. Rådighedsbeløbet på de større lån er beregnet med fast rente og afvikling, hvorfor banken skønner renterisikoen som begrænset. Der vurderes ikke behov for tillæg for koncentrationsrisiko for særlig rente- eller valutarisiko.

##### *4.2.7 Koncentrationer på større udlån*

Fordelingen af privatkunder i banken viser, at der langt overvejende er tale om mindre engagementer. Der vurderes ikke behov for tillæg for koncentrationsrisiko på større udlån.

##### *4.2.8 Koncentration på beskæftigelse (brancher)*

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

#### 4.2.9 Koncentration aldersfordeling

Aldersfordelingen er relativt jævnt fordelt udover aldersgrupperne i banken. Der vurderes ikke at være koncentrationsrisici, der kræver kapital.

#### 4.2.10 Koncentration af ikke-helkunder

Banken har en mindre andel af helkunder end en traditionel bank og har derfor en koncentration af ikke-helkunder. Denne koncentrationsrisiko tages der højde for i ekstra konjunkturfølsomhed i konjunkturjusteringsfaktoren og eventuelt øget kapitalkrav, jf. afsnittet "4.3.3 Ikke-helkunde risici/konjunktur-usikkerhed.

#### 4.3 Øvrige kreditrisici

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

##### 4.3.1 Overordnet vurdering af aktivernes kvalitet

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

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

Der er indført NPE-regler, som betyder at nødlidende eksponeringer – indenfor en tidsperiode på maksimalt ti år – fuldt ud fradrages i den egentlige kernekapital for den del af eksponeringen, som ikke er nedskrevet. Der forventes ikke en signifikant stigning i kapitalfradrag, inden for de kommende 12 måneder, som følge af NPE-bagstopperen, som bør afdækkes i solvensbehovet.

##### 4.3.2 Modelusikkerhed – IFRS 9 nedskrivningsmodel

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

Der vurderes, at der for modelusikkerhed, med hovedvægten relateret til COVID 19, er behov for et tillæg på 4,1 mio. kr. under kreditrisici, jf. nedenfor:

##### 4.3.2.1 Usikkerhed relateret til skønsmæssigt fastsatte parametre

Skønsmæssige korrektioner til parametrene i IFRS 9 nedskrivningsmodellen bliver løbende korrigeret og tilpasset det tilgængelige datagrundlag. For at imødegå den usikkerhed, der ligger i skønsmæssige vurderinger, tager banken et søjle II-tillæg. Tillægget opgøres som effekten ved at ændre skønnet med en vis %-del og er beregnet til 1,4 mio. kr.

Der er i bankens nedskrivningsberegning ultimo 2020 foretaget et ledelsesmæssigt tillæg på 3,4 mio. for tidlige hændelser vedrørende COVID-19, ligesom der er foretaget en korrektion til de systemberegnete trendfaktorer ultimo 2020 med en effekt på 2,0 mio. kr. Der er foretaget et tillæg på 50 % af disse tillæg/korrektioner, for at afspejle den usikkerhed der er i disse beregninger. Vedrørende usikkerheder relateret til COVID-19 ledelsesmæssige tillæg, er der således foretaget et tillæg på 2,6 mio. kr.

##### 4.3.2.2 Statistiske usikkerheder

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

##### 4.3.3 Ikke-helkunde risici / konjunktur-usikkerhed

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

Banken har qua sin lave andel af helkundeforhold dog alligevel en særlig konjunkturfølsomhed.

Pr. 31. december 2020 var andelen af helkunder i banken cirka 8 %. Dette betyder, at bankens mulighed for at følge kundernes økonomiske situation efter udbetaling af lån, alt andet lige, er mindre end andre bankers.

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

For at tage højde for usikkerheden på konjunkturfølsomheden foretages et tillæg, som er beregnet ved, at bankens ekstra følsomhed i LOPI's konjunkturmodel fordobles. Da LOPI's konjunkturmodel ultimo 2020 viser en neutral udvikling er der ikke opgjort et tillæg.

#### *4.3.4 Sikkerheder, måling af værdi*

Banken er fra medio 2020 begyndt at yde boliglån med sikkerheder samt billån med sikkerheder. Jf. pkt. 4.2.3 koncentration af sikkerheder er der en beskedne andel af bankens udlån, der er med sikkerhed – primært boligudlån, der er kommet på bøgerne indenfor det seneste halve år og Loan to Value (LTV) er vurderet til at ligge indenfor 95 %. Det er ikke fundet relevant at foretage følsomhedsanalyser på bagvedliggende sikkerhedsværdier, pga. det beskedne niveau, herunder tillæg for usikkerhed i målingen af sikkerheder.

#### *4.3.5 Kreditrisikorelaterede renterisici*

Stigninger i de "korte renter" vurderes at have størst umiddelbar effekt på forbrugernes likviditet/rådighedsbeløb. Det er ikke vurderingen, at Coop Bank har en højere andel af den type boligejere end andre banker, hvilket er vurderet i afsnit 4.2.6.

Stigninger i de "lange renter" påvirker ikke umiddelbart forbrugernes likviditet/rådighedsbeløb, men har en mere indirekte virkning via fald i sikkerhedernes værdi. Coop Bank har beskedne udlån med sikkerheder og der er ikke grundlag for at mene, at Coop Bank har en overnormal andel af denne type boligejere, hvorfor risikoen ved stigninger i de lange renter, alt andet lige, er mindre for Coop Bank end for gennemsnittet af danske banker. Der vurderes ikke behov for tillæg for kreditrisikorelaterede renterisici vedrørende pantsikkerhed.

### *5. Markedsrisiko*

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

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

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

#### *5.1. Renterisiko*

##### *5.1.1 Generel renterisiko (EVE-opgørelse)*

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

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

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

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

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

Udgangspunktet for beregningen er den af bestyrelsen fastsatte beføjelse til direktionen til at tage renterisici, der i direktionsinstruksen pr. 31. december 2020 er på 2,5 % af bankens kernekapital efter fradrag.

Banken foretager kapitalbelastning af den effekt (parallelforskydning eller rentevip), som numerisk giver den største risiko, hvilket aktuelt er en parallelforskydning nedad på 2,0 %.

Ud fra de angivne retningslinjer foretages et tillæg på 10,5 mio. kr. for den generelle renterisiko.

#### *5.1.2 Renterisiko på nettorenteindtjeningen (NII-opgørelse)*

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

Banken har forholdsvis beskedne fastforrentede udlånsprodukter på 104 mio. kr. ultimo 2020 og der er ingen produkter, der har renter knyttet op til en markedsbaseret referencerente.

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

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

Det vurderes, at banken ikke har en signifikant større indtjeningsrisiko end sektoren som helhed og der er de fornødne manøvrer muligheder på sigt til at kompensere for fald i markedsrenterne. Med baggrund i ovennævnte er det vurderet, at der ikke er behov for tillæg for renterisiko på nettorente-indtjeningen.

#### *5.1.3 Kreditspændrisiko*

Kreditspændrisikoen er risikoen for, at kreditspændet (merrenten) på f.eks. realkreditobligationer ændres i forhold til statsobligationer. Bankens obligationsbeholdning ligger udenfor handelsbeholdningen og risikoen er ikke spekulativ i relation til kreditspænd. Beholdningen bestod pr. 31. december 2020 alene af korte danske realkreditobligationer med en løbetid under 1 år. Jf. Direktionsinstruksen må der kun investeres i AAA ratede danske SDO/SDRO samt danske statsobligationer med en løbetid på op til 4 år.

Der er foretaget en beregning af kreditspændrisikoen i bankens obligationsbeholdning på baggrund af en OAS-riskmodel. Der er anvendt Finanstilsynets anbefalede kreditspændsstress på 0,5 %-point for realkreditobligationer med højeste rating i handelsbeholdningen. Dette indikerer en kreditspændrisiko på 0,9 mio. kr.

Da Finanstilsynets vejledning på nuværende tidspunkt er uklar om, hvornår tillægget skal tages, er der af forsigtighedsmæssige årsager foretaget et tillæg på 0,9 mio. kr. for kreditspændrisiko.

## *5.2 Aktierisici*

### *5.2.1 Enkeltaktier*

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

#### 5.2.1 Investeringsforeninger

Banken har en investering i Investeringsforeningen Coop opsparing. Investeringen i Coop Opsparing ligger udenfor handelsbeholdningen og vægtes med 100 % i opgørelsen af søjle I. De 100 % dækker kun kreditrisikoen og banken har derfor valgt at afsætte et tillæg til dækning af markedsrisikoen. Tillægget fastsættes til 24 % (300 % x 8 %) svarende til, at kapitalvægten for investeringsforeningen er på 400 % (inkl. søjle I-kravet på 8 %), hvilket svarer til den specifikke og generelle risiko for CIU'er jf. CRR-forordningens artikel 348.

Tillægget beregnes på baggrund af den aktuelle værdi af investeringen pr. 31. december 2020 på 6,8 mio. kr.

Der tages et tillæg på 1,6 mio. kr. for risici relateret til investeringsforeninger.

#### 5.3 Valutarisici

Iflg. bankens forretningsmodel udføres ikke aktiviteter, hvori der ligger en valutarisiko. Det er ikke relevant med tillæg for valutarisici.

#### 6. Likviditetsrisiko

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

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

Nedenstående tabel beskriver den kvartalsmæssige udvikling i bankens likviditetsbuffer, udgående nettopengestrømme og det heraf beregnede LCR-tal.

	Likviditetsnøgletal			
(1.000 kr.)	31.12.2020	30.09.2020	30.06.2020	31.03.2020
Likviditetsbuffer	1.063.766	976.078	1.040.767	905.245
Udgående nettopengestrømme	166.276	213.151	269.332	255.064
Likviditetsgrad (LCR)	640%	458%	386%	355%

#### 6.1 Afhængighed af rentefølsom funding

Bankens forretningsmodel kan give afhængighed af løbende rekruttering af aftaleindlån, i det omfang bankens stabile anfordringsindlån ikke er tilstrækkeligt. Det er derfor fundet relevant med et tillæg på 2,5 %-point af det aktuelt nødvendige aftaleindlån på et givent tidspunkt som udtryk for risikoen for et stresset marked. Der er ultimo 2020 ikke behov for aftaleindlån til funding og derfor ikke tillæg for afhængighed af aftaleindlån.

#### 7. Operationel risiko

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

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

#### 7.1 Organisation og styring

Banken vurderer om alle krav i lovgivning, vejledninger og retningslinjer til organisering og styring er opfyldt. Vurderingen er især koncentreret om, hvorvidt der er tilstrækkelige ressourcer, kompetencer og uafhængighed i de kontrollerende enheder samt om der er tilstrækkelig funktionsadskillelse under iagttagelse af lovgivningens proportionalitetsbestemmelser.

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

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

Til brug for vurderingen af organisering og styring, har bankens direktion og risikoansvarlig udarbejdet en årlig redegørelse.

Samlet set er det direktionens og den risikoansvarliges vurdering, at bankens organisering og styring ikke giver anledning til tillæg for operationelle risici.

### *7.2 Vurdering af sandsynlighed og konsekvens af operationelle hændelser*

Banken foretager løbende vurdering af operationelle risici, jf. særskilte vurderinger for hhv. IT-, compliance og øvrige operationelle risici, herunder behovet for at styre disse yderligere med grænser, retningslinjer, analyser mv. i politikker eller direktionsinstruksen. Det er bankens vurdering – henset til de registrerede tab og vurderingen af de operationelle risici i de enkelte afdelinger – at operationelle risici er tilstrækkeligt styret under bankens nuværende set-up, herunder ved ansvarsmæssigt at være bredt forankret i bankens ledergruppe.

Banken har overordnet registreret få og ganske små operationelle tab, ligesom registrerede hændelser med potentielle tab er få og af uvæsentligt omfang. Desuden vurderes der at være fokus på at forebygge gentagelser af fejl. Der vurderes ikke behov for tillæg for operationelle hændelser.

### *7.3 Særlige forhold*

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

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

Lancering af forretningsområdet boligfinansiering medfører en forøgelse af de operationelle risici, da bolig i højere omfang er understøttet af manuelle processer, og den økonomiske værdi i de forskellige processer er væsentligt højere i forhold til bankens tidligere processer, hvorfor risikoen i den forbindelse er vurderet til 0,5 mio. kr.

Finanstilsynet har ved seneste inspektion vurderet, at bankens tillæg for operationelle risici til forretningsområdet bolig, ikke burde være mindre end 0,15 % af de risikovægtede poster, svarende til 1,8 mio. kr.

Ultimo 2020 har banken lanceret billån med pant. Banken har i forvejen et billånsprodukt uden pant, og pantprocessen lægger sig op ad processerne ved boliglån, hvorfor det er vurderet til ikke at give anledning til et særskilt tillæg

Der tages et tillæg på 0,15 % for særlige forhold vedrørende operationelle risici, svarende til 1,8 mio. kr.

## *8. Gearing*

En høj gearing kan udsætte banken for tab, hvis der indtræffer pludseligt ændrede markedsforskel og overdrevne prisfald på aktiver. En høj gearing kan også indikere en sårbarhed over for undervurdering af risici på aktiver med lave vægte.

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

Bankens gearing er opgjort til 8,2 % ultimo 2020, hvorfor det ikke vurderes relevant med et tillæg.

### 9. Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

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

### 10. Øvrige lovbestemte tillæg

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

Det er ikke relevant med tillæg for øvrige lovbestemte tillæg jf, nedenfor.

#### 10.1 Lovkrav, der direkte påvirker solvensbehovet

Der er følgende fire lovkrav, som banken skal overholde:

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

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

#### 10.2 Store eksponeringer

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

Banken overholder med det nuværende kapitalgrundlag de lovmæssige krav.

#### 10.3 Tilsynsdiamanten

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

Banken forventer ikke at få udfordringer med at overholde Tilsynsdiamantens pejlemærker fremadrettet.

### NEP-krav og kapitalbuffere

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

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

#### NEP-tillæg

Finanstilsynets NEP-krav til banken udgøres af solvensbehovet, samt et rekapitaliseringstillæg og et tabsabsorberingstillæg – summen af de to sidste betegnes NEP-tillægget. Det er hensigten med NEP-tillægget, at der for udfordrede institutter er en bedre mulighed for en privat markedsmæssig løsning, hvor sunde dele af porteføljen videresælges og de dårlige dele videreføres i regi af Finansiell Stabilitet.

Finanstilsynet har den 21. december 2020 fastsat NEP-tillægget for Coop Bank til 3,75 % af REA, når det er fuldt indfaset i 2023. NEP-tillægget er indfaset med 1,1875 % pr. 1. juli 2021 og indfases med yderligere 0,8542 %-point den 1. juli 2021, 2022 og 2023, hvorefter den er fuldt indfaset.

NEP-tillægget på 1,1875 % udgør pr. 31. december 2020 14,4 mio. kr.

#### Kapitalbuffere

I forbindelse med kapitaldækningsdirektivet (CRD IV) igangsatte Finanstilsynet i 2015 gradvis implementering af yderligere solvensbufferkrav, herunder en kapitalbevaringsbuffer og en konjunktur-

/kontracyklisk kapitalbuffer. Begge buffere ligger udenfor selve solvensbehovet, men manglende opfyldelse af bufferkravene kan medføre forskellige tiltag fra Finanstilsynet.

#### *Kapitalbevaringsbuffer*

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

Kapitalbevaringsbufferen på 2,5 % er fuldt indfaset og udgør pr. 31. december 2020 30,3 mio. kr.

#### *Kontracyklisk kapitalbuffer*

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

Coop Bank har alene krediteksponeringer i Danmark. Den gældende danske kontracykliske buffersats andrager ultimo 2020 0 %, idet den som en modforanstaltning til Corona-krisen blev frigivet den 12. marts 2020.

Det systemiske Risikoråd vil melde ud, når buffersatsen igen foreslås øget. Beslutning træffes af erhvervsministeren i udgangspunktet med et varsel på minimum 12 måneder.

Kapitalbehovet til kontracyklisk kapitalbuffer udgør 31. december 2020 0,0 mio. kr.

#### **Stressbuffer m.v.**

Finanstilsynet har en forventning om, at alle pengeinstitutter udover Solvensbehovet, NEP-tillægget og Kapitalbuffere holder kapital til at klare et treårigt hårdt stress uden at bryde med lovmæssige krav og dette bør afspejle sig i bankens kapitalmålsætning.

Banken kalibrerer dette hårde stress ud fra stress-scenarierne i den lovpligtige genopretningsplan, som banker skal udarbejde årligt og indsende til Finanstilsynet jf. nedenfor. Ifølge Directive 2014/59/EU – Article (9.1) skal bankens genopretningsplan indeholde en række indikatorer, der specificerer de punkter, hvor passende tiltag i planen skal iværksættes.

Jf. bankens Genopretningsplan for 2020 er "rødt lys" indikatoren for kapital opgjort på baggrund af det treårige hårde stress til 0,5 % svarende til 6,1 mio. kr. , hvilket er baseret på, at genopretningstiltagene (kapitaltilførsel eller kontrolleret nedlukning) umiddelbart kan iværksættes og virke, således den negative virkning af stressen kan imødegås.

Banken har dog fastsat et minimum for stressbufferen m.v. på 1,5 %, hvorfor der fremkommer et komfort tillæg på 1 %, svarende til 12,1 mio. kr.

Samlet stressbuffer mv. er således på 1,5 %, svarende til 18,2 mio. kr.

#### **Bankens kapitalmålsætning**

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

- Solvensbehovet
- NEP-tillæg
- Kapitalbuffere (kapitalbevarings- samt kontracyklisk kapitalbuffer)
- Tillæg på 1,5 %-point (dog ikke mindre end bankens resultat at et 3-årigt hårdt stress)

<b>Kapitalmålsætning</b>	<b>31.12.2020</b>	
	Kr. 1.000	% af REA
<b>I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag</b>	<b>123.476</b>	<b>10,2%</b>
NEP-tillæg	14.397	1,2%
<b>NEP-krav</b>	<b>137.873</b>	<b>11,4%</b>
Kapitalbevaringsbuffer	30.309	2,5%
Kontracyklisk buffer	0	0,0%
<b>Kombineret kapitalbufferkrav</b>	<b>30.309</b>	<b>2,5%</b>
Stress (jf. genopretningsplan rødt lys)	6.062	0,5%
Komfort, jf. minimumstressbuffer er på 1,5 %	12.123	1,0%
<b>Stressbuffer mv.</b>	<b>18.185</b>	<b>1,5%</b>
<b>Kapitalmålsætning</b>	<b>186.367</b>	<b>15,4%</b>

Overholdes kapitalmålsætningen, ses det, at NEP-kravet tillagt det kombinerede kapitalbufferkrav også vil være overholdt.

Med et aktuelt kapitalgrundlag på 210,7 mio. kr. har banken en overskydende kapital i forhold til ønsket kapitalgrundlag på 24,4 mio. kr. svarende til 2,0% af REA.

<b>Kapitaldækning</b>	<b>31.12.2020</b>	
	Kr. 1.000	% af REA
<b>Kapitalmålsætning</b>	<b>186.367</b>	<b>15,4%</b>
<b>Aktuelt kapitalgrundlag</b>	<b>210.740</b>	<b>17,4%</b>
- Heraf tillagt for overgangsordning vedr. IFRS 9 implementering	10.441	0,9%
<b>Overskydende kapital i forhold til kapitalmålsætning</b>	<b>24.374</b>	<b>2,0%</b>

#### Genopretningsplanens krav til kapital

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

Finanstilsynet anbefaler i sin vejledning for genopretningsplaner, at der implementeres et "early warning" system, der sikrer, at bankens ledelse i god tid informeres, hvis solvensen udvikler sig i negativ retning. Der er således ikke tale om ekstra solvenskrav, men et system, der giver en sammenkobling mellem den aktuelle solvens og bankens genopretningsplan. Banken har i genopretningsplanen fastsat et gult lys buffer på 2,5 % og et rødt lys buffer på 0,5 % af REA ud fra stresstest og et ønske om en væsentlig afstand mellem det gule og det røde lys.

<b>Kapitalkrav genopretningsplan</b>	<b>31.12.2020</b>	
	Kr. 1.000	% af REA
<b>I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag</b>	<b>123.476</b>	<b>10,2%</b>
NEP-tillæg	14.397	1,2%
Rødt lys buffer (genopretningsplan)	6.062	0,5%
Gult lys buffer (genopretningsplan)	30.309	2,5%
<b>Kapitalkrav</b>	<b>174.243</b>	<b>14,4%</b>

Overholdes kapitalmålsætningen, ses det, at kapitalkravet fra Genopretningsplanen altid være overholdt, da det udover NEP-kravet gælder, at røde lys bufferen altid er mindre eller lig Stressbuffer mv. fra kapitalmålsætningen, og Gult lys bufferen ligesom kapitalbevaringsbufferen i kapitalmålsætningen er på 2,5 %.

#### Vedrørende artikel 438, litra b

Finanstilsynet har ikke fastsat et højere krav til bankens kapitalgrundlag.

#### Vedrørende artikel 438, litra c

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

Minimumskapitalkravet på 8 % pr. eksponeringsklasse:

	<b>Risikovægtede eksponeringer, kreditrisiko</b>	<b>Kapitalkrav, 8 % af risikovægtede eksponeringer</b>
<b>(Kr. 1.000), ultimo 2020</b>		
Eksponeringer mod institutter	25.808	2.065
Eksponeringer mod selskaber	9.605	768
Detaileksponeringer	908.949	72.716
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	2.589	207
Eksponeringer med misligholdelse	29.351	2.348
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer	39.983	3.199
Eksponering i form af andele eller aktier i CIU'er	6.809	545
Aktieeksponeringer	5.311	425
Andre eksponeringer, herunder aktiver uden modpart	20.383	1.631
<b>I alt eksponeringer med kreditrisiko</b>	<b>1.048.789</b>	<b>83.903</b>

## 5 Eksponering med modpartsrisiko, artikel 439

Modpartsrisiko er risikoen for tab som følge af, at en modpart misligholder sine forpligtelser, i henhold til en indgået finansiel kontrakt, inden transaktionens pengestrømme er endeligt afviklet.

Bankens afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi og udgøres alene af kurskontrakter i forbindelse med køb og salg af obligationer til boligfinansiering, der afdækkes én til én. Solvensmæssigt anvender banken markedsværdimetoden, som følger kravene i CRR-forordningens artikel 274.

I forbindelse med bankens fastsættelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov er der ikke afsat ekstra kapital til dækning af modpartsrisikoen.

Eksponeringer med modpartsrisiko fordelt på risikovægte:

	<b>Positiv bruttodagsværdi af finansielle kontrakter</b>	<b>Den samlede eksponeringsværdi af modpartsrisiko opgjort efter markedsværdi</b>
<b>(Kr. 1.000), ultimo 2020</b>		
Modpart med risikovægt 20 pct.	5	1
Modpart med risikovægt 75 pct.	37	28
<b>I alt</b>	<b>42</b>	<b>29</b>

## 6 Kontracyklisk buffer, artikel 440

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

Den kontracykliske buffer opbygges, når den samlede vækst i udlån anses for at bidrage til opbygningen af systemisk risiko, og nedbringes i kriseperioder. Buffersatsen fastsættes af myndighederne i de enkelte EU-lande. I Danmark fastsættes buffersatsen af Erhvervsministeren efter anbefaling fra Det Systemiske Risikoråd og på baggrund af udvalgte indikatorer, bl.a. udlån i forhold til BNP. Buffersatsen kan som udgangspunkt fastsættes i intervallet 0% og 2,5% afhængig af den aktuelle konjunktursituation, men kan i særlige situationer sættes højere end 2,5 %.

Banken har alene krediteksponeringer i Danmark. Den gældende danske kontracykliske kapitalbuffersats andrager 0,00 pct. på balancedagen da erhvervsministeren pr. 12. marts 2020 valgte at frigive konjunkturbufferen som led i at afbøde de økonomiske konsekvenser af Coronakrisen. Bankens har derfor ikke reserveret kapital til den kontracykliske kapitalbuffer i overensstemmelse hermed.

Fremadrettet vil banken reservere kapital til den kontracykliske kapitalbuffer i overensstemmelse med de fastsatte satser.

## 7 Indikatorer for global systemisk betydning, artikel 441

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

## 8 Kreditrisiko, artikel 442

### Vedrørende artikel 442, litra a og b

*Nedskrivninger på udlån, lånetilsagn og garantier:* Vedrørende principper for nedskrivninger på udlån, lånetilsagn og garantier henvises til omtalen af "Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender og hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer" under "Anvendt regnskabspraksis" i Coop Banks årsrapport 2020.

### Vedrørende artikel 442, litra c

Værdien af eksponeringer opdelt efter eksponeringsklasser:

	Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdjusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion	Eksponeringernes gennemsnitlige størrelse i løbet af perioden
<b>(Kr. 1.000), ultimo 2020</b>		
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	696.928	624.815
Eksponeringer mod institutter	129.042	63.854
Eksponeringer mod selskaber	12.298	11.413
Detaileksponeringer	2.060.010	2.031.067
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	7.398	2.791
Eksponeringer ved misligholdelse	29.351	33.145
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer	399.825	403.917
Eksponering i form af andele eller aktier i CIU'er	6.809	6.411
Aktieeksponeringer	2.124	2.166
Andre poster	20.905	18.315
<b>I alt krediteksponering med kreditrisiko</b>	<b>3.364.690</b>	<b>3.197.893</b>

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

### Vedrørende artikel 442, litra d

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

### Vedrørende artikel 442, litra e

Branchefordeling af væsentlige eksponeringsklasser:

	Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	Eksponeringer mod institutter	Eksponeringer mod selskaber	Detaileksponeringer	Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	Eksponeringer med misligholdelse	Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer	Eksponering i form af andele eller aktier CIU'er	Aktieeksponeringer	Andre poster	I alt
<b>(Kr. 1.000), ultimo 2020</b>											
Offentlige myndigheder	696.928	0	0	0	0	0	0	0	0	0	696.928
Kredit- og finansieringsvirk. mv.	0	129.042	12.298	0	0	0	399.825	6.809	2.124	5	550.103
Øvrige erhverv	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18.827	18.827
<b>Erhverv i alt</b>	<b>696.928</b>	<b>129.042</b>	<b>12.298</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>399.825</b>	<b>6.809</b>	<b>2.124</b>	<b>18.832</b>	<b>1.265.858</b>
Private	0	0	0	2.060.010	7.398	29.351	0	0	0	2.073	2.098.832
<b>Branchefordeling krediteksponering i alt</b>	<b>696.928</b>	<b>129.042</b>	<b>12.298</b>	<b>2.060.010</b>	<b>7.398</b>	<b>29.351</b>	<b>399.825</b>	<b>6.809</b>	<b>2.124</b>	<b>20.905</b>	<b>3.364.690</b>

## 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
<b>(Kr. 1.000), ultimo 2020</b>						
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	696.928					696.928
Eksponeringer mod institutter	129.042					129.042
Eksponeringer mod selskaber				12.298		12.298
Detaleksponeringer	16.101	867.529	280.832	779.567	115.981	2.060.009
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom					7.398	7.398
Eksponeringer ved misligholdelse	29.351					29.351
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer		57.163	285.144	57.518		399.825
Eksponering i form af andele eller aktier i CIU'er					6.810	6.810
Aktieeksponeringer				2.124		2.124
Andre poster	1.256	6.371		7.026	6.252	20.905
<b>I alt restløbetider krediteksponering</b>	<b>872.677</b>	<b>931.063</b>	<b>565.976</b>	<b>858.533</b>	<b>136.441</b>	<b>3.364.690</b>

## Vedrørende artikel 442, litra g

Misligholdte og kreditforringede fordringer og nedskrivninger (stadie 3) fordelt på brancher:

	Misligholdte og kreditforringede fordringer	Nedskrivninger /hensættelser	Udgiftsførte beløb vedr. nedskrivninger /hensættelser i året
<b>(Kr. 1.000), ultimo 2020</b>			
Offentlige myndigheder	0	0	0
Erhverv i alt	0	0	0
Private	61.943	37.978	14.210
<b>I alt</b>	<b>61.943</b>	<b>37.978</b>	<b>14.210</b>

Note: De resultatførte nedskrivninger og hensættelser udgør netto 11,2 mio. kr. i årsregnskabet 2020. Forskellen skyldes primært ændringer i nedskrivninger i stadie 1 og 2.

## Vedrørende artikel 442, litra h

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

## Vedrørende artikel 442, litra i

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

(kr. 1.000)	Nedskrivninger / hensættelser jf. IFRS9	
	Udlån	Udnyttede kreditfaciliteter og garantidebitorer
<b>Akkumulerende nedskrivninger/hensættelser primo</b>	<b>54.834</b>	<b>1.013</b>
Bevægelser i året:		
1. Valutakursregulering	0	0
2. Nye nedskrivninger/hensættelser	25.277	378
3. Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger/hensættelser	15.408	690
4. Andre bevægelser (netto)	1.543	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	11.551	0
<b>Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo</b>	<b>54.695</b>	<b>701</b>

## 9 Behæftede og ubehæftede aktiver, artikel 443

Skema A: Oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver:

( Kr. 1.000), ultimo 2020	Regnskabsmæssig værdi af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
<b>Bankens aktiver</b>	<b>7.498</b>	<b>7.498</b>	<b>2.433.133</b>	<b>2.433.133</b>
Anfordringstilgodehavende	7.498	7.498	818.472	818.472
Aktieinstrumenter	0	0	8.933	8.933
Gældsværdipapirer	0	0	399.825	399.825
Heraf: dækkede obligationer	0	0	399.825	399.825
Lån og tilgodehavender	0	0	1.180.267	1.180.267
Andre aktiver	0	0	25.636	25.636

Note: Der er benyttet ultimo værdier, og ikke medianværdier, da banken er i vækst og det derfor vil være misvisende at anvende medianen af summer af fire foregående kvartalsultimo værdier.

*Skema B: Oplysninger om modtaget sikkerhedsstilling:*

Banken modtager ikke finansiel sikkerhedsstilling, hvorfor oplysningerne er udeladt.

*Skema C: Oplysninger om behæftelseskilder:*

Banken har alene behæftede aktiver i forbindelse med clearing mv. og modtager ikke finansiel sikkerhedsstilling, hvorfor oplysningerne er udeladt.

*Skema D: Supplerende beskrivende oplysninger:*

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

## 10 Anvendelse af ECAI'er, artikel 444

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

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

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

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

*Kreditinstitutter*

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

*Særligt dækkede obligationer*

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

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

Eksponeringsklasse (1000 kr.), ultimo 2020	Eksponeringsværdi inden risikovægtning	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
Eksponering mod centralregeringer eller centralbanker	696.928	0
Eksponering mod institutter	129.042	25.808
Eksponering i form af dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	399.825	39.983

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

## **11 Eksponering mod markedsrisiko, artikel 445**

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

Bankens obligations- og aktiebeholdning defineres ikke som handelsbeholdning, og indgår således ikke i opgørelsen af markedsrisiko. Banken har ultimo 2020 ingen valutaposition.

Bankens kapitalgrundlagskrav vedrørende markedsrisiko er opgjort til 0 tkr.

## **12 Operationel risiko, artikel 446**

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

I basisindtægterne indgår 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 pengeinstitutts opgørelse af solvensbehovet.

Banken har ultimo 2020 beregnet en risikoeksponering på 163.554 tkr. for operationel risiko ved basisindikatormetoden, svarende til et kapitalgrundlagskrav på 13.084 tkr.

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

Banken har en aktiepost i 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 regnskabsafbyggende virksomheds egen regnskabspraksis. Kapitalandelens resultat efter skat indregnes i resultatopgørelsen, og den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen henholdsvis opskrives eller nedskrives med resultat efter skat.

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

### Aktier uden for handelsbeholdningen

Eksponeringer af aktier udenfor handelsbeholdningen (kr. 1.000), ultimo 2020	Eksponering
<b>Beholdning, primo</b>	<b>5.105</b>
Afgang	<b>3.000</b>
Urealiseret gevinst/tab	18
Realiseret gevinst/tab	0
<b>Beholdning, ultimo</b>	<b>2.123</b>

En ændring på 10 % af den opgjorte markedsværdi på aktier uden for handelsbeholdningen vil påvirke resultatet før skat med 212 tkr.

### 14 Renterisiko udenfor handelsbeholdninger, artikel 448

I bankens renterisiko uden for handelsbeholdningen indgår fastforrentede ud- og indlån, obligationer, indskudsbeviser. Banken har ultimo 2020 ikke fastforrentet indlån.

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

#### Renterisiko uden for handelsbeholdningen

(kr. 1.000), ultimo 2020	Balance	Renterisiko
Udlån til amortiseret kostpris	104.975	1.576
Obligationer til dagsværdi	399.825	1.431
<b>Renterisiko, netto</b>		<b>3.007</b>

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

### 15 Eksponering vedr. securitiseringsposter, artikel 449

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

### 16 Aflønningspolitik, artikel 450

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

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

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

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

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

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

2020	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	8.319	8.319
Heraf samlet variabel løn	0	0	0	0	0
<b>I alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.319</b>	<b>8.319</b>

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

(Kr. 1.000), 2020	Bestyrelse	Direktion	Andre væsent- lige	I alt
Heraf samlet fast løn	764	2.683	4.872	8.319
Heraf samlet variabel løn	0	0	0	0
<b>I alt</b>	<b>764</b>	<b>2.683</b>	<b>4.872</b>	<b>8.319</b>

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

## 17 Gearing, artikel 451, litra a-d

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

Den 28. juni træder gearingsgradskravet på 3 pct. formelt i kraft, svarende til en maksimal gearing på 33 gange kernekapitalen.

Banken overholder dette krav, idet bankens gearingsgrad ultimo 2020 er opgjort til 8,2 %.

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

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

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

### Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradsrelevante eksponeringer – Oversigt

	(1.000. kr)
<b>1</b> Samlede aktiver, jf. de offentliggjorte regnskaber	2.440.631
<b>6</b> Justering for ikke balanceførte poster (dvs. konvertering af ikke balanceførte eksponeringer til kreditækvivalente beløb)	146.926
<b>7</b> Andre justeringer	7.956
<b>8 Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden</b>	<b>2.595.513</b>

Rækker uden værdi er udeladt

### Oplysning om gearingsgrad

	(1.000. kr)	Gearingsgrads relevante eksponeringer, jf. CRR
	<b>Balance eksponeringer (ekskl. derivater og SFT'er)</b>	
1	Balanceførte poster (ekskl. derivater, SFT'er og omsætningsaktiver, men inkl. sikkerhedsstillelse)	2.453.317
2	(Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)	-4.730
3	<b>Samlede balanceførte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og omsætningsaktiver (summen af række 1 og 2))</b>	<b>2.448.587</b>
	<b>Andre ikkebalanceførte eksponeringer</b>	
17	Ikke-balanceførte eksponeringer til den notionelle bruttoværdi	916.104
18	(Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)	-769.178
19	<b>Andre ikkebalanceførte eksponeringer (summen af række 17 og 18)</b>	<b>146.926</b>
	<b>Kapitaleksponering og samlet eksponeringsmål</b>	
20	<b>Kernekapital</b>	210.740
21	<b>Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b)</b>	<b>2.595.513</b>
	<b>Gearingsgrad</b>	
22	<b>Gearingsgrad</b>	<b>8,12</b>

Rækker uden værdi er udeladt

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

	(1.000. kr)	Gearingsgrads relevante eksponeringer, jf. CRR
EU-1	Samlede balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer), nemlig:	2.448.587
EU-2	Eksponeringer i handelsbeholdningen	0
EU-3	Eksponeringer uden for handelsbeholdningen, nemlig:	2.448.587
EU-4	Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	399.825
EU-5	Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater	696.928
EU-6	Eksponeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der ikke behandles som stater	0
EU-7	Institutter	129.042
EU-8	Eksponeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom	0
EU-9	Detaleksponeringer	1.162.689
EU-10	Selskaber	912
EU-11	Eksponeringer ved misligholdelse	29.351
EU-12	Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser)	29.840

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

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

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

## **19      Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker, artikel 453**

Banken anvender standardmetoden for opgørelse af kreditrisiko, men anvender ikke finansiel sikkerhedsstillelse eller andre kreditrisikoreducerende tiltag, som garantier og kreditderivater, der kan reducere kapitalbelastningen af bankens eksponeringer.

### **Netting, artikel 453, litra a**

Banken anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

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

Banken yder primært forbrugslån uden sikkerhedsstillelse, men er i 2020 påbegyndt formidling af realkreditbelåning samt bolig- og billån mod sikkerhedsstillelse. Banken tilbyder ikke produkter, der fordrer finansiel sikkerhedsstillelse, og banken tager således ikke finansielle sikkerheder, eller foretager andre kreditreducerende tiltag.

Bankens kreditpolitik og forretningsgange sikrer en løbende overvågning af sikkerhedernes værdier, og at værdiansættelsen af sikkerhederne foretages under hensyntagen til sikkerhedernes realisationsværdier.

Bankens aftaler med kunderne om sikkerhedsstillelse sikrer, at banken har adgang til at realisere pantværdier, såfremt kunderne ikke opfylder deres betalingsforpligtelser over for banken.

Banken har således faste procedurer for forvaltning og værdiansættelse, der medfører, at banken har en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån. De pågældende procedurer er en integreret del af den almindelige risikoovervågning, der foretages i bankens kreditafdeling.

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

Banken anvender ikke finansiel sikkerhedsstillelse eller andet, jf. ovenstående.

Ud over pant i privatkunders faste ejendom og privatbiler vil banken ikke have en væsentlig risikokoncentration på sikkerheder og der skal løbende ske opfølgning på koncentrationer af risici inden for specifikke typer af sikkerheder.

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

Banken anvender ikke garantistillelse eller kreditderivater, jf. ovenstående.

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

Banken anvender ikke kreditrisikoreducerende teknikker.

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

Banken anvender ikke finansiel sikkerhedsstillelse eller anden anerkendt sikkerhedsstillelse til kreditreduktion.

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

Banken anvender ikke garantier eller kreditderivater til afdækning af kreditrisiko.

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

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

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

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

## **22 Overgangsordning for urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v., CRR 468**

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen er der indsat en overgangsordning i kapitalkravsforordningen (CRR), således at pengeinstitutterne kan føre den kapitalmæssige virkning af urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v., der måles til dagsværdi gennem anden totalindkomst, tilbage til den egentlige kernekapital til kapitalmæssige formål efter en nærmere fastsat beregningsmetodik.

Banken har valgt ikke at benytte overgangsordningen, og bankens kapitalgrundlag, kapitalprocenter og gearingsgrad afspejler derved allerede den fulde virkning af urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v.

---