

Coop Bank A/S

CVR-nr. 34 88 79 69

Roskildevej 65, 2620 Albertslund

ÅRSRAPPORT 2023

Indhold

Ledelsesberetning mv.

| | |
|--|----------|
| Ledelsesberetning | 3 |
| Ledelsen | 7 |
| Ledelsespåtegning | 8 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 9 |

Årsregnskab

| | |
|-------------------------------------|-----------|
| Regnskabs- og noteoversigt | 12 |
| Resultat- og totalindkomstopgørelse | 13 |
| Balance | 14 |
| Egenkapitalopgørelse | 15 |
| Noter | 16 |
| Selskabsoplysninger | 43 |

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Bankens formål er at drive pengeinstitutvirksomhed og anden ifølge den finansielle lovgivning tilladt virksomhed.

Bankens målgruppe er privatkunder i Danmark. Med et medlemskab af Coop opnås bonus og fordelagtige vilkår på en bred vifte af gennemskuelige finansielle produkter.

Fokus er at tilbyde attraktive bankprodukter til alle danskere og særlige fordele til Coops 2 mio. medlemmer.

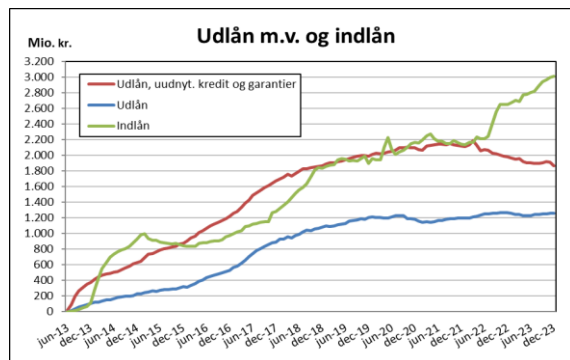
Kunderne betjenes via bankens hjemmeside, e-mails, telefon samt net- og mobilbank. I Coops butikker kan bankens kunder foretage ind- og udbetalinger.

Udvikling i aktiviteter og væsentlige begivenheder

Banken fejrede sit 10 års jubilæum i maj.

Bankens udlån, uudnyttede kreditter og garantier er i løbet af 2023 faldet med 6 % til i alt 1.867 mio. kr. Faldet i den samlede kreditgivning kan henføres til et fald i uudnyttede kreditter og garantier.

Bankens indlån har i løbet af året fortsat væksten og er øget med 14 % til 3.008 mio. kr.



Nationalbanken har frem til efteråret 2023 øget sine rentesatser, hvilket har bevirket, at banken også har øget indlåns- og udlånsrenterne.

Bankens kunder får rente på indlån fra første krone og har i 2023 modtaget 29 mio. kr. i indlånsrente. Banken har ligeledes tilgodeset bankens mange lånekunder, idet renten på udlån er øget væsentligt mindre end Nationalbankens renteforøgelse.

Rentemarginalen mellem udlån og indlån er næsten uændret, mens indtjeningen fra indlånsoverskuddet er øget.

Bankens produktudbud er i 2023 udvidet med betalinger til og fra udlandet.

Resultatopgørelsen

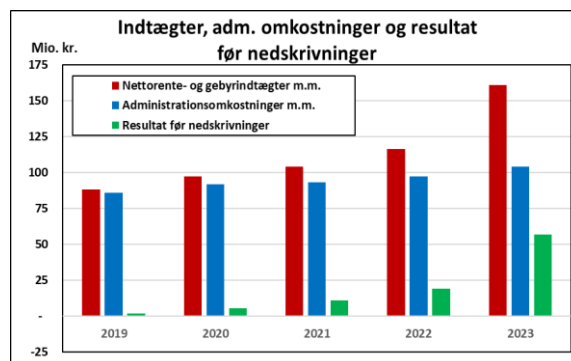
Årets resultat udgør 41,3 mio. kr. efter skat mod 6,7 mio. kr. i 2022. Resultatfremgangen i 2023 skyldes primært øgede nettorente- og gebyrindtægter, men den er også positivt påvirket af kursreguleringer og lave nedskrivninger. Resultatet er væsentligt bedre end det forventede ved offentliggørelsen af årsrapporten for 2022.

Nettorente- og gebyrindtægter udgør 156,5 mio. kr. mod 117,9 mio. kr. i 2022; en stigning på 33 %.

Kursreguleringer andrager 1,2 mio. kr. mod -6,3 mio. kr. i 2022.

Udgiften til personale, direktion og bestyrelse andrager 55,5 mio. kr. mod 51,3 mio. kr. i 2022, en stigning på 8 %.

Øvrige administrationsomkostninger m.m. andrager 48,7 mio. kr. mod 45,9 mio. kr. i 2022, en stigning på 6 %.



Årets nedskrivninger på udlån og tilgodehaver mv. udgør 1,7 mio. kr. mod 11,2 mio. kr. i 2022.

Årets nedskrivningsprocent er på 0,1 % mod 0,8 % for 2022 og anses som et lavt niveau, der kan henføres til forbedret betalingsevne hos vores kunder, begrundet i den lave arbejdsløshed og forbedrede realløn gennem 2023 på grund af lønstigninger.

Der er i nedskrivningerne indregnet et ledelsesmæssigt tillæg på 5,1 mio. kr. (2022: 5,5 mio. kr.) for forhold, der endnu ikke er indregnet i parametrene i bankens nedskrivningsmodel. Tillægget kan henføres til forventede tab i 2024 som følge af den stigende boligbyrde og forventet øget arbejdsløshed.

Balance og forretningsomfang

Ultimo året var bankens balance på 3.421 mio. kr. mod 3.010 mio. kr. ultimo 2022.

Udlån efter nedskrivninger er på 1.258 mio. kr. mod 1.264 mio. kr. ultimo 2022, og indlån er på 3.008 mio. kr. mod 2.646 mio. kr. ultimo 2022.

Ultimo 2023 vedrører 69 % af udlånet Coop Lån, mens 14 % vedrører boliglån og billån. Udlån i forbindelse med anvendelse af Coop Banks Mastercard udgør 11 % og kassekreditter udgør 6 %.

Bankens indlån er væsentligt højere end bankens udlån. Af det samlede indlån er 178 mio. kr. e-penge (2022: 226 mio. kr.), der anvendes af kunderne i forbindelse med Coops medlemsapp. Banken har ikke aftaleindlån ved udgangen af 2023 (2022: 0 mio. kr.).

Garantier udgør 67 mio. kr. mod 86 mio. kr. ultimo 2022. Garantier kan henføres til boligfinansiering og sektorsamarbejder.

Kapitalgrundlag, risikostyring og kapitalbehov

Banken skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter bankens risikoprofil.

Kapitalgrundlaget er pr. 31.12.2023 opgjort til 306,5 mio. kr. jf. egenkapitalopgørelsen. Det er en forøgelse på 12,7 mio. kr. i forhold til 31.12.2022, hvilket kan henføres til bankens overskud i 2023 fratrukket foreslået udbytte, samt tillæg jf. overgangs-ordning for IFRS9 samt fradrag for NPE eksponeringer.

Banken anvender overgangsreglerne for kapitaldækning i forbindelse med implementering af IFRS 9 reglerne pr. 1. januar 2018, hvorfor effekten af IFRS 9 på egenkapitalen indføres i kapitalgrundlaget frem til 2025. Pr. 31.12.2023 er der derfor føjet et tillæg til kernekapitalen på 1,4 mio. kr., hvilket er 4,7 mio. kr. mindre end 31.12.2022. Modsvarende tillægget er de risikovægtede eksponeringer øget.

Fradrag i kapitalgrundlaget påvirkes af reglerne, der blev implementeret i 2019 om Non-performing-exposures (NPE). NPE-reglerne betyder, at banken gradvist skal fradrage NPE eksponeringer 2-3 år efter, at eksponeringerne er blevet nødlidende, afhængig af nedskrivningen på og sikkerhedstypen bag den enkelte eksponering. Pr. 31.12.2023 udgør det samlede fradrag for NPE 7,3 mio. kr., hvilket er 6,5 mio. kr. højere end 31.12.2022.

Banken har valgt at anvende standardmetoden til at opgøre kredit- og markedsrisiko. Operationel risiko opgøres efter basisindikatormetoden. Det er fortsat ledelsens vurdering, at der ikke er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse af de samlede risikoeksponeringer, der er opgjort til 1.322 mio. kr. pr. 31.12.2023.

Bankens kapitalprocent er på 23,2 %.

Vedrørende risikostyring henvises til note 3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici samt bankens risikorapport, som kan læses på www.coopbank.dk/om-banken/regnskaber/.

Bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag er opgjort svarende til Finanstilsynets vejledning efter en 8+ tilgang. Banken vurderer løbende sin metode til opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag, baseret på bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov samt på baggrund af Finanstilsynets vejledning herom. Det tilstrækkelige kapitalgrundlag pr. 31.12.2023 er opgjort til 128,9 mio. kr., og solvensbehovet bliver 9,8 %.

Bankens kapitaloverdækning i forhold til solvensbehovet er på 13,4 % af de risikovægtede eksponeringer, svarende til 177,6 mio. kr. pr. 31.12.2023.

Bankens kapitalmålsætning, der udover solvensbehovet udgøres af NEP-tillæg, kapitalbuffer og stressbuffer, er på 245,2 mio. kr. pr. 31.12.2023 svarende til 18,6 % af de risikovægtede eksponeringer. Bankens kernekapital og supplerende kapital er 61,3 mio. kr. højere end kapitalmålsætningen, svarende til 4,6 % af de risikovægtede eksponeringer. Den supplerende kapital kan også anvendes til at dække NEP-tillægget, mens kapital- og stressbuffer skal dækkes af kernekapital.

Coop Bank har for nuværende fået pålagt et NEP-tillæg på 4,2 %-point, der indføres løbende frem til 2024. NEP-tillægget pr. 31.12.2023 er på 3,3 %-point, svarende til 43,6 mio. kr. Der indføres yderligere 0,9 %-point i januar 2024 svarende til 11,9 mio. kr.

Kapitalbevaringsbufferen er på 2,5 %-point, og den kontracykliske buffer er på 2,5 %-point, hvorfor det kombinerede bufferkrav er på 5,0 %-point, svarende til 66,1 mio. kr.

Det Systemiske Risikoråd har i oktober 2023 henstillet til erhvervsministeren, at der aktiveres en sektorspecifik systemisk buffer for eksponeringer mod ejendomsselskaber med en sats på 7 % gældende fra 30. juni 2024. Banken har ikke eksponeringer mod ejendomsselskaber.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at dække de stigende regulatoriske krav og risikoen forbundet med bankens aktiviteter. Banken forventer således at kunne leve fuldt ud op til kravene, som de er udformet.

Væsentlige uforudsete ændringer i konjunkturerne eller i Finanstilsynets vejledning til eller fortolkning af reglerne for opgørelse af kapitalbehov kan medføre, at bankens kapitalmæssige overdækning ændres.

Banken skal i henhold til kapitaldækningsreglerne offentliggøre en række oplysninger, herunder det opgjorte tilstrækkelige kapitalgrundlag. Banken har valgt at offentliggøre oplysningerne på hjemmesiden www.coopbank.dk/om-banken/regnskaber/.

Nedskrivningsegne passiver (NEP)

Bankens NEP-krav er pr. 31.12.2023 fastsat til 13,7 % af de samlede risikoeksponeringer, og er fuldt dækket af bankens kapitalgrundlag.

Bankens NEP-krav består af solvensbehovet tillagt et NEP-tillæg.

Det fulde NEP-krav indføres frem til 1. januar 2024 og er for banken på 14,0 % af de samlede risikoeksponeringer. NEP-tillægget er pr. 1. januar 2024 på 4,2 %-point. Stigningen i NEP-tillægget opfyldes ved den eksisterende kapital.

NEP-kravet implementeres afledt af reglerne om genopretning af pengeinstitutter og er et krav til, at visse passiver skal kunne nedskrives eller gældskonverteres til aktiekapital.

Likviditet og funding

Banken opfylder kravet til likviditet, LCR (liquidity coverage ratio), jf. EU forordning nr. 575/2013 (CRR) artikel 412 pr. 31.12.2023 med en dækning på 898 % (2022: 517 %).

Banken har således en solid overdækning i forhold til lovkravet og i forhold til bankens egen målsætning om en dækning på 150 % af likviditetskravet.

LCR beredskabet er opgjort på baggrund af aktivernes forskellige likviditet, og hvorledes disse vægter i opgørelsen af likviditetskravet:

| Aktivtype | t.kr. | %-andel |
|------------------|--------------|----------------|
| Level 1a aktiver | 1.522.972 | 82 % |
| Level 1b aktiver | 338.045 | 18 % |
| Level 2a aktiver | 0 | 0 % |
| Level 2b aktiver | 0 | 0 % |
| Total | 1.861.018 | 100 % |

Banken opfylder kravet til stabil funding, NSFR (net stable funding ratio), jf. artikel 414 i EU forordning nr. 575/2013 (CRR) med senere

ændringer, pr. 31.12.2023 med en dækning på 284 % (2022: 247 %).

Det er bankens strategi at funde udlån med kundeindlån. Banken supplerer i nødvendigt omfang anfordringsindlån med bundet indlån i form af aftaleindlån. Det sker ved, at banken aktivt styrer renten på indlån, markedsføring og grænsen for aftaleindskud i forhold til bankens behov for funding jf. note 3.

Ledelsen vurderer, at banken har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2024 og 2025 baseret på de nuværende funding- og likviditetsplaner.

På balancedagen er bankens likviditet primært placeret i Nationalbanken og i særligt dækkede obligationer med kort løbetid. Det er bankens politik, at likviditeten placeres med lav risiko, herunder lav kredit-, rente- og konverteringsrisiko.

Finanstilsynets Tilsynsdiamant

Finanstilsynet har fastsat fire pejlemærker med hver sin grænseværdi til vurdering af pengeinstitutternes styrke og risikoeksponering. Tilsammen skal pejlemærkerne give et billede af, om et pengeinstitut drives med en fornuftig risiko og er finansielt robust.

Banken overholder alle grænseværdierne.

| Pejlemærke | Grænseværdi | Banken |
|-----------------------|--------------------|---------------|
| Store eksponeringer | <175 % | 4 % |
| Ejendomsseksponering | <25 % | 0 % |
| Udlånsvækst | <20 % | 0 % |
| Likviditetspejlemærke | >100 % | 894 % |

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger mv. på udlån og garantier. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 2023 er på et niveau, der er forsvarligt. Der henvises til beskrivelsen i note 2.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til tidspunktet for regnskabs aflæggelse ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Næstformand i bestyrelsen Michael Ahm er den 27. februar 2024 udtrådt af bestyrelsen.

Forventninger til 2024

Ledelsen forventer, at banken i 2024 vil realisere en vækst i udlån. Ledelsen forventer et resultat efter skat for 2024, der er på niveau med 2023.

Krigene i Ukraine og Gaza samt det højere renteniveau giver større usikkerhed om den

økonomiske udvikling det kommende år, herunder påvirkningen på bankens nedskrivninger og udlånsvækst.

Særlige risici

Banken ønsker fortsat at øge kreditporteføljen og afsætter væsentlige ressourcer til markedsføring og afsætning af udlån.

Bankens forretningsmodel er baseret på lav/mellem risikovillighed, hvor banken yder mindre, usikrede udlån samt boligfinansiering og billån mod pant til privatkunder.

Som udgangspunkt ydes udlån på baggrund af kundens økonomiske situation og de økonomiske konjunkturer, hvorfor ændringer heri kan påvirke kundens tilbagebetalingsevne.

Herudover er banken udsat for operationelle, markeds- og indtjeningsmæssige risici, der dog ikke forventes at påvirke bankens finansielle stilling væsentligt, da disse risici vurderes som begrænsede.

Større transaktioner med nærtstående parter

Banken har transaktioner med andre selskaber i Coop koncernen. Transaktionerne omfatter ydelser som bl.a. it og marketing, som Coops selskaber leverer, samt e-penge og minikreditter, som Coop Bank leverer. Alle ydelser afregnes på markeds-mæssige vilkår eller på omkostningsdækket basis.

Banken er sambeskattet med den øvrige Coop koncern.

Der henvises i øvrigt til note 25.

Aktiekapitalen

Bankens aktiekapital udgør 127,5 mio. kr. fordelt på aktier á 1 kr. eller multipla heraf.

Banken er 100 % ejet af Coop amba.

Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsen foreslår, at der udbetales 20 mio. kr. i udbytte for 2023.

Selskabsledelse

Bestyrelsen bestod ved årsskiftet af fem medlemmer, der alle vælges af generalforsamlingen for en periode på 1 år.

Direktionen bestod af ét medlem. Direktøren har et eget opsigelsesvarsel på 6 måneder og 12 måneders opsigelsesvarsel fra bankens side.

Bestyrelse og direktion er ikke omfattet af bonus- og aktieordninger i banken.

Offentliggørelse af væsentlig information fra Coop Bank A/S sker via www.coopbank.dk.

Whistleblowerordning

Med henblik på at give mulighed for hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom har banken etableret et system, hvor bankens medarbejdere kan indrapportere overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle lovgivning, som de måtte være bekendt med eller have mistanke om.

Der har ikke været indberetninger i 2023.

Revisionsudvalg

Banken har ikke et revisionsudvalg.

Måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelse og politik for øvrige ledelsesniveauer

Det er bankens mål, at der er en ligelig fordeling af mænd og kvinder i bestyrelsen. Bankens måltal er 40 % inden udgangen af 2025.

Ved udgangen af 2023 udgør kvinder 20 % (2022: 20 %) og mænd 80 % (2022: 80 %) af bankens bestyrelse på 5 (2022: 5). Der er ikke valgt nye bestyrelsesmedlemmer i 2023.

Hvis bankens direktion består af mere end et medlem, er det bankens mål, at der er en ligelig fordeling af mænd og kvinder. Ultimo 2023 bestod bankens direktion af ét medlem.

Bankens overordnede mål er desuden at tilvejebringe en passende lige fordeling af mænd og kvinder i bankens øvrige ledelsesniveauer.

Bankens politik for øvrige ledelsesniveauer er, at medarbejdere uanset køn skal opleve, at de har de samme muligheder for karriere og lederstillinger. Banken opnår dette ved at optimere match af kompetencer og personlighed med den ledige lederstilling og ved et løbende fokus på en balanceret kønsfordeling.

Ved udgangen af 2023 er bankens øvrige ledere med reference til direktionen og/eller personaleansvar på 12 (2022: 12) fordelt på 42 % kvinder (2022: 42 %) og 58 % mænd (2022: 58%).

Gruppen af ledere med reference til direktionen og personaleansvar er på 6 (2022: 6) med 0 % af det underrepræsenterede køn (2022: 0 %). Der er i 2023 ikke sket ændringer i denne gruppe af ledere. Bankens måltal er 40 % inden udgangen af 2025.

CO₂ udledning

Finans Danmarks Forum for bæredygtig finans opfordrer til, at banker fremlægger en årlig handlingsplan for reduktion af CO₂ aftrykket af investeringsprodukter, udlånsprodukter og egenudledning. Coop Bank har fremlagt sin handlingsplan på www.coopbank.dk/om-banken/regnskaber/.

Ledelsen

| | |
|--|---|
| <p>Formand for bestyrelsen Lasse Bolander - f. 1968 - Tiltrådt 13.12.2012</p> <p>Øvrige ledelseshverv</p> <p>Formand for bestyrelsen A/S Information Coop amba samt tre datterselskaber DataContexts ApS Direct Gruppen A/S Investeringsforeningen Coop Opsparing KHR Architecture A/S Travelmarket A/S</p> <p>Medlem af bestyrelsen Aktieselskabet Einar Willumsen Foreningen AP Pension F.M.B.A. samt et datterselskab OK A.M.B.A.</p> | <p>Næstformand for bestyrelsen Michael Ahm - f. 1962 - Tiltrådt 06.05.2013 Udtrådt 27.02.2024</p> <p>Øvrige ledelseshverv</p> <p>Fuldt ansvarlig deltager Manage More</p> <p>Medlem af investeringskomité Fokus Fund Management A/S (tiltrådt 01.02.2024)</p> |
| <p>Medlem af bestyrelsen Bo Liljegren - f. 1963 - Tiltrådt 25.04.2014</p> <p>Øvrige ledelseshverv</p> <p>Adm. direktør VD: Varbergs Sparbank</p> | <p>Medlem af bestyrelsen Lene Østerberg - f. 1968 - Tiltrådt 29.09.2021</p> <p>Øvrige ledelseshverv</p> <p>Medlem af bestyrelsen: Company of 03052023 ApS</p> <p>Direktør Company of 03052023 ApS Linconomy ApS Østerberg ApS</p> |
| <p>Medlem af bestyrelsen Nicolai Houe - f. 1975 tiltrådt 11.05.2021</p> <p>Øvrige ledelseshverv</p> <p>Formand for bestyrelsen: Pakhus 77 ApS</p> <p>Medlem af bestyrelsen: Coop amba</p> <p>Direktør: Houe Consult ApS Houe Holding ApS Nordic Praxis ApS</p> <p>Foreningsrepræsentant: Play Hub Aarhus</p> | <p>Adm. direktør Allan Viggo Tørnøe Nørholm - f. 1965 Tiltrådt 06.05.2013</p> <p>Øvrige ledelseshverv¹⁾</p> <p>Formand for bestyrelsen Coop Betalinger A/S</p> <p>Medlem af bestyrelsen Investeringsforeningen Coop Opsparing</p> |

¹⁾ Udgør samtidig de ledelseshverv i andre erhvervsvirksomheder, som bestyrelsen har givet direktionen tilladelse til at bestride.

For yderligere information om bankens lønpolitik for bestyrelse, direktion og andre ansatte med indflydelse på bankens risikoprofil henvises til bankens lønpolitik på <https://coopbank.dk/om-coop-bank/politikker-mv/>.

Offentliggørelse af de enkelte ledelsesmedlemmers løn sker på <https://coopbank.dk/om-coop-bank/regnskaber/vederlagsrapporter>

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Coop Bank A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiell virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 og af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Albertslund, den 11. marts 2024

Direktion

Allan Nørholm
Adm. direktør

Bestyrelse

Lasse Bolander
Formand

Bo Liljegen

Lene Østerberg

Nicolai Houe

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Coop Bank A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Coop Bank A/S for regnskabsåret 01.01.2023 – 31.12.2023, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, bevægelser på egenkapitalen og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 – 31.12.2023 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser, som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Vi blev første gang valgt som revisor for Coop Bank A/S den 13.12.2012 for regnskabsåret 2012/13. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 11 år frem til og med regnskabsåret 2023.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.2023 – 31.12.2023. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

| Udlån og nedskrivninger på udlån | Forholdet er behandlet således i revisionen |
|---|--|
| <p>Selskabets udlån udgør 1.258 mio.kr. pr. 31. december 2023 (1.264 mio.kr. pr. 31. december 2022), og nedskrivninger herpå udgør 2 mio. kr. i 2023 (11 mio. kr. i 2022) i årsregnskabet.</p> <p>Vi har vurderet, at målingen af nedskrivninger er et centralt forhold ved revisionen som følge af, at opgørelsen af det forventede tab er baseret på ledelsens skøn og forbundet med høj grad af subjektivitet. Som følge af væsentligheden af disse skøn og størrelsen af udlån i selskabet er revisionen af nedskrivninger på udlån et centralt forhold ved revisionen.</p> <p>Princippet for opgørelse af nedskrivningsbehovet er beskrevet i anvendt regnskabspraksis, og ledelsen har nærmere beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af nedskrivningsbehovet i note 1, 3 og 15 i årsregnskabet.</p> <p>De forhold vedrørende udlån, som påvirkes væsentligst af skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen, er:</p> <ul style="list-style-type: none">Vurdering af kriterier for om udlån er kreditforringet.Parametre og ledelsesmæssige skøn i den anvendte | <p>Vi har revideret måling af udlån, herunder de foretagne nedskrivninger på udlån. Vores revision har omfattet en gennemgang af relevante forretningsgange og test af relevante kontroller vedrørende de områder, der er de mest skønsmæssige og har krævet opmærksomhed ved revisionen, samt en analyse af størrelsen af nedskrivningerne.</p> <p>Vores revisionshandlinger har desuden omfattet:</p> <ul style="list-style-type: none">Vurdering af de anvendte metodikker for de områder, som kræver størst skøn, baseret på vores kendskab til og erfaring med sektoren.Vurdering af de væsentlige forudsætninger i den anvendte beregningsmodel med særlig fokus på objektivitet og det anvendte datagrundlag, samt vurdering af ledelsesmæssige skøn i modellen med særligt fokus på konsistens samt objektivitet hos ledelsen, herunder udfordring af dokumentation af tilstrækkeligheden af ledelsesmæssige skøn.Vurdering af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne i relation til |

| | |
|--|--|
| <p>beregningsmodel for fastlæggelsen af de forventede tab i alle 3 stadier.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Identifikation og opgørelse af ledelsesmæssige tillæg. Vurdering af konsekvenserne af inflation, øgede renter og energipriser samt andre begivenheder som modellerne ikke i forvejen tager højde for, både i form af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne. | <p>forventede tab som følge af inflation, øgede renter og energipriser samt andre begivenheder som modellerne ikke i forvejen tager højde for.</p> |
|--|--|

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke

vores uafhængighed, og, hvor dette er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 11. marts 2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Christian Dalmoose Pedersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 24730

Årsregnskab

Regnskabs- og noteoversigt

Regnskab

| | |
|-------------------------------------|-----------|
| Resultat- og totalindkomstopgørelse | 13 |
| Balance | 14 |
| Egenkapitalopgørelse | 15 |

Noter

| | | |
|---------|---|-----------|
| Note 1 | Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis | 16 |
| Note 2 | Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder | 21 |
| Note 3 | Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici | 22 |
| Note 4 | Hoved- og nøgletal | 28 |
| Note 5 | Renteindtægter | 29 |
| Note 6 | Renteudgifter | 29 |
| Note 7 | Gebyrer og provisionsindtægter | 29 |
| Note 8 | Kursreguleringer | 29 |
| Note 9 | Udgifter til personale og administration | 30 |
| Note 10 | Revisionshonorar | 31 |
| Note 11 | Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. | 31 |
| Note 12 | Skat | 31 |
| Note 13 | Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 32 |
| Note 14 | Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris | 32 |
| Note 15 | Akk. nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredit. | 33 |
| Note 16 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 34 |
| Note 17 | Domicilejendomme, leasing | 34 |
| Note 18 | Øvrige materielle aktiver | 34 |
| Note 19 | Gæld til kreditinstitutter og centralbanker | 34 |
| Note 20 | Indlån og anden gæld | 35 |
| Note 21 | Udskudt skat | 35 |
| Note 22 | Efterstillet kapitalindskud | 35 |
| Note 23 | Aktiekapital | 36 |
| Note 24 | Dattervirksomhed fordelt pr. land | 36 |
| Note 25 | Nærtstående parter | 36 |
| Note 26 | Eventualforpligtelser | 37 |
| Note 27 | Øvrig anvendt regnskabspraksis | 39 |

Resultat- og totalindkomstopgørelse

| (t.kr.) | Note | 01.01.2023 -31.12.2023 | 01.01.2022 -31.12.2022 |
|---|------|---------------------------|---------------------------|
| Renteindtægter | 5 | 162.579 | 97.055 |
| Negative renteindtægter | 5 | 0 | -1.901 |
| Renteudgifter | 6 | 34.866 | 4.972 |
| Positive renteudgifter | 6 | 0 | -4.764 |
| Netto renteindtægter | | 127.713 | 94.947 |
| Gebyrer og provisionsindtægter | 7 | 49.607 | 43.076 |
| Afgivne gebyrer og provisionsudgifter | | 20.809 | 20.074 |
| Netto rente- og gebyrindtægter | | 156.510 | 117.948 |
| Kursreguleringer | 8 | 1.177 | -6.270 |
| Andre driftsindtægter | | 3.413 | 4.687 |
| Udgifter til personale og administration | 9,10 | 103.368 | 96.288 |
| Af- og nedskrivninger på immaterielle- og materielle aktiver | | 873 | 817 |
| Andre driftsudgifter | | 7 | 8 |
| Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. | 11 | 1.721 | 11.155 |
| Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder | | 43 | 17 |
| Resultat før skat | | 55.174 | 8.115 |
| Skat | 12 | 13.844 | 1.431 |
| Årets resultat | | 41.330 | 6.684 |
| Totalindkomstopgørelse | | | |
| Årets resultat | | 41.330 | 6.684 |
| Årets totalindkomst | | 41.330 | 6.684 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Henlagt til andre reserver | | 43 | 17 |
| Overført til næste år | | 21.287 | 6.667 |
| Foreslået udbytte | | 20.000 | 0 |
| Årets totalindkomst | | 41.330 | 6.684 |

Balance

| (t.kr.) | Note | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------|------------------|------------------|
| Aktiver | | | |
| Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker | | 1.527.972 | 1.069.706 |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 13 | 142.568 | 172.010 |
| Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris | 14,15 | 1.258.359 | 1.264.311 |
| Obligationer til dagsværdi | | 465.355 | 472.493 |
| Aktier mv. | | 103 | 94 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 16 | 2.197 | 2.154 |
| Domicilejendomme, leasing | 17 | 505 | 950 |
| Øvrige materielle aktiver | 18 | 708 | 582 |
| Udskudt skat | 21 | 3.287 | 6.522 |
| Andre aktiver | | 15.278 | 18.981 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 5.010 | 2.678 |
| Aktiver i alt | | 3.421.342 | 3.010.482 |
| Passiver | | | |
| Gæld til kreditinstitutter og centralbanker | 19 | 53.313 | 58.605 |
| Indlån og anden gæld | 20 | 3.008.227 | 2.646.021 |
| Aktuel skatteforpligtelse | 12 | 10.610 | 0 |
| Andre passiver | | 15.899 | 14.053 |
| Gæld i alt | | 3.088.048 | 2.718.679 |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| Hensættelser til tab på garantier | | 32 | 44 |
| Andre hensatte forpligtelser | | 337 | 351 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 369 | 395 |
| Efterstillet kapitalindskud | 22 | 74.395 | 74.208 |
| Egenkapital | | | |
| Aktiekapital | 23 | 127.500 | 127.500 |
| Overkurs ved emission | | 22.500 | 22.500 |
| Andre reserver | | 197 | 154 |
| Overført resultat | | 88.332 | 67.045 |
| Foreslået udbytte | | 20.000 | 0 |
| Egenkapital i alt | | 258.529 | 217.200 |
| Passiver i alt | | 3.421.342 | 3.010.482 |
| Ikke balanceførte poster | | | |
| Garantier | 26 | 66.727 | 85.575 |

Egenkapitalopgørelse

| (t.kr.) | Aktiekapital | Overkurs ved emission* | Andre reserver** | Overført Resultat* | Foreslået udbytte | I alt |
|-------------------------------|----------------|------------------------|------------------|--------------------|-------------------|----------------|
| Egenkapital 01.01.2023 | 127.500 | 22.500 | 154 | 67.045 | 0 | 217.200 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 43 | 21.287 | 20.000 | 41.330 |
| Årets totalindkomst | 0 | 0 | 43 | 21.287 | 20.000 | 41.330 |
| Egenkapital 31.12.2023 | 127.500 | 22.500 | 197 | 88.332 | 20.000 | 258.529 |
| Egenkapital 01.01.2022 | 127.500 | 22.500 | 138 | 60.378 | 0 | 210.516 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 17 | 6.667 | 0 | 6.684 |
| Årets totalindkomst | 0 | 0 | 17 | 6.667 | 0 | 6.684 |
| Egenkapital 31.12.2022 | 127.500 | 22.500 | 154 | 67.045 | 0 | 217.200 |

* Frem til juni 2019 blev overkurs ved emission omklassificeret til overført resultat. Herefter føres overkurs ved emission under Overkurs ved emission, indtil der evt. søges og opnås tilladelse til omklassifikation.

** Henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode indeholder det akkumulerede overskud fra bankens 100 % ejede datterselskab Coop Betalinger jf. note 16. Henlæggelsen er lovpligtig og kan ikke anvendes til udbytte eller udlodning.

| (t.kr.) | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------------|------------------|
| Kapitalforhold og solvens | | |
| Kapitalsammensætning: | | |
| Egenkapital ultimo perioden | 258.529 | 217.200 |
| -Foreslået udbytte | 20.000 | 0 |
| Egentlig kernekapital før fradrag | 238.529 | 217.200 |
| Tillæg for anvendt overgangsordning for implementering af IFRS 9* | 1.360 | 6.086 |
| Frdrag: | | |
| -Udskudte skatteaktiver** | 0 | 2.408 |
| -Værdijustering, forsigtig værdiansættelse af dagsværdi aktiver | 465 | 472 |
| -NPE-bagstopper | 7.317 | 817 |
| Egentlig kernekapital | 232.106 | 219.589 |
| Efterstillet kapitalindskud | 74.395 | 74.208 |
| Kapitalgrundlag | 306.502 | 293.796 |
| Risikovægtede eksponeringer | | |
| Kreditrisiko | 1.083.458 | 1.101.955 |
| Operationel risiko | 238.370 | 198.503 |
| Risikovægtede eksponeringer i alt | 1.321.828 | 1.300.458 |
| Kapitalkrav (søjle 1) | 105.746 | 104.037 |
| Kapitalprocent | 23,2 % | 22,6 % |
| Kernekapitalprocent | 17,6 % | 16,9 % |
| Egentlig kernekapitalprocent | 17,6 % | 16,9 % |

* Overgangsordningen, der er justeret med CRR Quick Fix fra juni 2020, giver et tillæg til den egentlige kernekapital svarende til effekten af IFRS 9 af ændringer i nedskrivninger i stadie 1 og stadie 2 siden 1. januar 2020 ganget med en faktor (2023: 0,50), der nedtrappes frem til 2025.

** Den del af det udskudte skatteaktiv, der afhænger af fremtidig rentabilitet og ikke skyldes midlertidige forskelle, korrigeret for effekten af IFRS 9 overgangsordningen.

Noter

Note 1 Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Coop Bank A/S er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Banken har valgt at præsentere den anvendte regnskabspraksis, som har særlig betydning for regnskabsaf-læggelsen, i note 1. Præsentation af den øvrige anvendte regnskabspraksis fremgår af note 27.

Coop Betalinger A/S er 100 % ejet datterselskab af Coop Bank A/S. Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, idet dette anses for at være uvæsentligt.

Årsrapporten præsenteres i danske kroner, afrundet til nærmeste hele tusinde kroner.

Der er ikke foretaget ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til årsrapporten for 2022.

Ændringer i udskudt skat som følge af ændringer i regnskabsmæssige skøn

Det regnskabsmæssige skøn vedrørende udskudt skat blev ændret ultimo 2022 som følge af implementeringen af "Arne-skatten" og herved en ændring i skattesatsen fra 2022 til 2024, som følge af ændringer i selskabsskatteloven, skatteforvaltningsloven, skattekontrolloven og ligningsloven. Ændringerne relaterer sig til indførelsen af "Samfundsbidrag fra den finansielle sektor og fradragsloft over lønninger" pr. 9. juni 2022.

Ændringen i det regnskabsmæssige skøn er sket som følge af ændringen i skattesatsen i de år, hvor det udskudte skatteaktiv, der hidrører fra midlertidige afvigelser, forventes at kunne anvendes. Værdien af skattemæssige aktiver, der hidrører fra tidligere skattemæssige underskud, er uændret.

Virkingen af ændringen er indregnet i resultatopgørelsen under skat af årets resultat. Effekten af ændringen beløber sig til 0,0 mio. kr. i 2023 (0,4 mio. kr. 2022).

Væsentlig anvendt regnskabspraksis

Klassifikation og måling af finansielle aktiver

Klassifikation og måling af finansielle aktiver foretages på baggrund af de kontraktmæssige betalingsstrømme fra de finansielle aktiver og bankens forretningsmodel for de finansielle aktiver.

Det betyder, at finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger udelukkende består af rente og afdrag på de udestående beløb, skal klassificeres og efter første indregning måles i henhold til en af følgende forretningsmodeller:

- Finansielle aktiver, som besiddes indenfor rammerne af en forretningsmæssig målsætning om at indkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, der udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, som besiddes indenfor rammerne af en forretningsmæssig målsætning, der kan opfyldes både ved at indkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, der udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb, og ved at sælge de finansielle aktiver. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- Finansielle aktiver, der ikke henhører under en af de ovennævnte forretningsmodeller, måles efter første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. Herunder indgår finansielle aktiver, der indgår i en handelsbeholdning; finansielle aktiver, der besiddes med det formål at realisere pengestrømme ved salg af aktiverne og en forretningsmodel, hvor finansielle aktiver styres, og resultatet vurderes på basis af dagsværdier.

Finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger ikke udelukkende består af rente og afdrag på de udestående beløb, måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. I denne kategori indgår kapitalandele, afledte finansielle instrumenter og fordringer med særlige indfrielsesvilkår, herunder konverteringsret, eller hvor afkastet er baseret på andet end en almindelig anerkendt rente.

Bankens udlån, tilgodehavende renter og andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Note 1 Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bankens beholdning af obligationer indgår i et risikostyringssystem og en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier, og indgår på dette grundlag i bankens interne ledelsesrapportering. Banken vurderer på den baggrund, at de finansielle aktiver ikke opfylder de kriterier for forretningsmodel, som knytter sig til målingskategorierne amortiseret kostpris og dagsværdi gennem anden totalindkomst. De pågældende finansielle aktiver måles i stedet til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Øvrige finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen; fordi de indgår i en handelsbeholdning, fordi de indgår i et risikostyringssystem, der styres og måles ud fra dagsværdier, eller fordi betalingsstrømme ikke udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter og renter på det udestående beløb.

Klassifikation og måling af finansielle forpligtelser sker til amortiseret kostpris efter første indregning.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager. Posten indeholder desuden tilgodehavende renter.

Udlån måles ved første indregning til dagsværdi med fradrag for modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente. Efterfølgende måles udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris fratrukket det forventede kredittab.

Reguleringer til imødegåelse af tab som følge af kreditrisiko indregnes i resultatopgørelsen under regnskabsposten nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender mv.

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender og hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer

Nedskrivninger og hensættelser foretages, når der er indtruffet objektive indikationer på kreditforringelse. Nedskrivninger og hensættelser er baseret på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen. Kreditrisikoen udgør sandsynligheden for, at låntager misligholder sine betalingsforpligtelser. Derfor foretages allerede på tidspunktet for første indregning en nedskrivning for forventet tab. I den nedenstående beskrivelse omtales både nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer under fællesbetegnelsen, nedskrivninger.

Opgørelsen af det forventede kredittab afhænger af, om der er indtruffet en væsentlig stigning i kreditrisikoen siden første indregning. Opgørelsen af nedskrivninger følger en model med tre stadier:

- Stadie 1 omfatter aktiver, hvor der ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisiko. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i 12 måneder frem.
- Stadie 2 omfatter aktiver, hvor der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i aktivets restlevetid.
- Stadie 3 omfatter kreditforringede aktiver. I dette stadie beregnes samtlige nedskrivninger på baggrund af en beregningsmodel baseret på historiske data for kredittabet i aktivets restlevetid på lignende grupper af aktiver.

Der har ikke været ændringer i væsentlige antagelser og vurderingsmetoder, som lå til grund for opgørelsen i forbindelse med overgangen til de nye nedskrivningsregler 1. januar 2018.

Der har i regnskabsperioden været foretaget reestimation af flere af parameterværdierne, der indgår i beregningen af nedskrivningsforventningerne, på baggrund af et styrket datagrundlag, primært i stadie 2 og 3.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån. Hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer indregnes som en forpligtelse. I resultatopgørelsen indregnes nedskrivninger og hensættelser under posten nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Stadieinddeling

Stadieinddelingen er baseret på bankens ECL-modeller (expected credit loss modeller), udviklet af bankens Kreditafdeling og bankens datacentral. Følgende principper ligger til grund for inddelingen i stadie 2 og 3. (Hvis et udlån ikke er i stadie 2 eller 3, er det i stadie 1).

Betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 2)

Udlån og andre tilgodehavender er inddelt efter, om 12 måneders PD (sandsynlighed for misligholdelse) ved første indregning er enten under 1,0 % eller 1,0 % og derover.

Note 1 Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning når:

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 % og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 %-point, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 %.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 % eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 %-point, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 % eller derover.

Herudover vurderes kreditrisikoen at være steget betydeligt, hvis låntager har været i restance i mere end 20 dage, uden at særlige forhold gør, at man kan se bort herfra.

Et udlån med en 12 måneders PD under 0,2 % på balancetidspunktet betragtes som værende forbundet med en lav kreditrisiko, såfremt aktuelle eller forventede forhold ikke indikerer andet. Udlån med en lav kreditrisiko fastholdes i stadie 1. Foruden udlån med en 12 måneders PD under 0,2 % er det bankens vurdering, at bankens tilgodehavender hos danske kreditinstitutter (SIFI) og centralbanker har en lav kreditrisiko.

Udlån, hvor kreditrisikoen er steget betydeligt, ydet til kunder, hvis betalingsevne er kendetegnet ved betydelige svaghedstegn, men som ikke vurderes kreditforringede, placeres i stadie 2, svag.

En kundes betalingsevne er som udgangspunkt kendetegnet ved betydelige svaghedstegn, hvis kundens 12 måneders PD er over 5,0 %.

Kreditforringede aktiver (Stadie 3)

Udlån og andre tilgodehavender, der måles til amortiseret kostpris, samt garantier og uudnyttede kreditrammer kan være kreditforringet, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt af afdrag og renter eller
- Når banken eller andre långivere yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være overvejet, hvis ikke låntager var i økonomiske vanskeligheder
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder
- Erhvervelse eller oprettelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.

Herudover vurderes udlånet senest at være kreditforringet, hvis låntager har været i restance i over 90 dage.

I forbindelse med bankens implementering af de nye retningslinjer om anvendelse af definitionen af misligholdelse i henhold til artikel 178 i kapitalkravsforordningen CRR (EBA/GL/2016/07) søger banken at ensrette indtrædelseskriteriet for misligholdelse, stadie 3 og nødlidende eksponeringer (non-performing exposures). Der er forskellige karantæneperioder tilknyttet de enkelte begreber, hvorfor der vil være forskel på udtrædelseskriterierne.

Banken har ikke engagementer med udlån af signifikant størrelse, som skal vurderes individuelt ved hver regnskabsafslutning. Bankens største blivende privatkunde engagement udgør 0,7 % af kapitalgrundlaget. Engagementer kan kortvarigt i forbindelse med bolighandel eller omlægning af boligfinansiering blive højere.

Definition af misligholdelse

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sine forpligtelser, er afgørende for opgørelsen af det forventede kredittab. Banken anser en låntager for at have misligholdt sine forpligtelser såfremt:

- låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af sine forpligtelser eller
- det er usandsynligt, at låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser fuldt.

Vurderingen af, om en låntager er i restance, gælder både overtræk over de fastsatte rammer og manglende betaling af enten afdrag eller renter. Vurderingen af, hvorvidt det er usandsynligt, at en låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser, tager udgangspunkt i både kvalitative og kvantitative indikatorer. Kvantitative indikatorer kunne for eksempel være en vurdering af, hvorvidt en låntager kan opfylde sine forpligtelser på andre lån eller er i restance på andre lån.

Den definition af misligholdelse, som banken anvender til måling af det forventede kredittab, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål.

Note 1 Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

Nedskrivninger i stadie 1 og 2:

Opgørelsen af det forventede kredittab i stadie 1 og 2 foretages baseret på en nedskrivningsmodel. Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i PD, forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Modellen anvender historiske observationer for de enkelte input og fremadskuende information, herunder makroøkonomiske forhold.

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen

Input til nedskrivningsmodellen er baseret på historisk information, som er udviklet af bankens Kreditafdeling og i et mindre omfang bankens datacentral ved brug af statistiske modeller. I enkelte tilfælde er den historiske information begrænset, hvorfor der anvendes ledelsesmæssige skøn for parameterværdien baseret på den tilgængelige information.

Fastlæggelsen af PD tager udgangspunkt i observerede misligholdelser igennem en periode, der dækker over en økonomisk cyklus, og herefter konverteres de observerede misligholdelser til en estimeret sandsynlighed, der gælder for et bestemt tidspunkt (12 måneders PD). Livstids PD opgøres med udgangspunkt i 12 måneders PD, og fremskrives til livstids PD baseret på statistiske modeller og konjunkturforventninger. Fastlæggelsen af EAD tager udgangspunkt i den forventede ændring til eksponeringen efter balancedagen, inklusive tilbagebetaling af renter og afdrag samt yderligere træk på uudnyttede kreditrammer. Fastlæggelse af EAD tager udgangspunkt i historisk information om forventede ændringer i eksponeringer over lånenes levetid inden for den enkelte lånetypes rammer. Der tages derved højde for afdragsprofil og ændringer i brugen af kreditter.

Forventet LGD er estimeret på baggrund af forskellen mellem de kontraktuelle pengestrømme og de pengestrømme, som banken forventer at modtage efter misligholdelse inklusive pengestrømme ved realisering af sikkerheder. Fastlæggelsen af LGD tager udgangspunkt i de forventede sikkerhedsværdier fratrukket omkostninger ved salg samt pengestrømme, som en låntager kan betale i øvrigt ud over sikkerheder. Der tages ligeledes højde for eventuel reduktion i pris, såfremt sikkerheden skal realiseres indenfor en kortere periode. De fremtidige pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi. Nutidsværdien beregnes for fastforrentede udlån og tilgodehavender baseret på den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fremadskuende information indgår i beregningen af forventet tab i form af makroøkonomiske prognoser og fremskrivninger. Banken bruger en model, der udvikles og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter (LOPI).

Modellen bygger på historiske sammenhænge mellem nedskrivninger og en række forklarende makroøkonomiske variabler. Disse sammenhænge tilføres herefter estimater for den fremtidige værdi af de makroøkonomiske variabler, baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variabler som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc.

Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til 2 år frem, mens der for løbetider udover 2 år under normale forhold foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en 'langtidsligevægt' opgjort som et strukturelt niveau fra prognoserne. Løbetider udover 10 år tildes i modelmæssig henseende samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer estimaterne for bankens PD.

Ledelsesmæssige tillæg

Banken foretager på hver balancedag en vurdering af, om der er behov for korrektioner til de forventede kredittab, som er beregnet på baggrund af de anvendte modeller i stadie 1 og 2. Dette foretages på baggrund af en systematisk gennemgang af modellerne og de bagvedliggende data til opgørelsen:

- Det er i tilfælde af, at et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregninger af parametrene, hvor de estimerede værdier vurderes for lave, er nødvendigt at supplere parameterestimeringen med ledelsesmæssige skøn.
- Desuden er det i tilfælde af, at væsentlige forhold, som modellernes design ikke tager højde for, og som derfor ikke er aflejret i beregningerne, gør det nødvendigt at supplere med et ledelsesmæssigt tillæg vedrørende tidlige hændelser. Der er ultimo 2023 et ledelsesmæssigt tillæg relateret til, at en andel af bankens udlånskunder kan få økonomiske vanskeligheder på grund af rentestigninger på deres rentetilpasningslån, eller fordi de rammes af den forventede stigning i arbejdsløsheden.

Note 1 Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivninger i stadie 3

Nedskrivning på kreditforringede udlån opgøres som det forventede tab på baggrund af en række mulige udfald (scenarier) for låntagers økonomiske situation og bankens kredithåndtering. Det forventede tab beregnes ved at sammenveje det opgjorte tab forbundet med hvert scenarie baseret på sandsynligheden for, at scenariet indtræffer. For hvert scenarie opgøres nedskrivningen baseret på forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet.

Til beregningen af nutidsværdien anvendes for fastforrentede udlån og tilgodehavender den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

Afskrivninger

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, afskrives helt eller delvist, såfremt der ikke længere er en rimelig forventning om dækning af det udestående beløb. Ved afskrivning ophører aktivet med at være indregnet i balancen helt eller delvist.

Fastsættelsen af, hvornår der ikke er en rimelig forventning om dækning af de udestående beløb, baserer sig typisk på konkrete forhold hos den enkelte låntager. Dette kunne f.eks. være likviditet, formueforhold, aktivsammensætning og fremtidig indtjening.

Banken samarbejder med et inkassobureau, som varetager bankens gældsindrivelsesproces efter normal rykkerprocedure. Inden der foretages afskrivning, har en låntager således været igennem en gældsindrivelsesproces, hvor der om muligt bliver indgået en frivillig aftale om afvikling af gælden.

Gældsindrivelsesprocessen fortsætter, efter der er sket ophør af indregning af udlån.

Salg af afskrevne fordringer

Ved salg af afskrevne fordringer indtægtsfører banken den forventede tilbagediskonterede pengestrøm af de afskrevne fordringer under indgået på tidligere afskrevne fordringer, mens den yderligere værdi, som opnås ved salget, indtægtsføres under andre driftsindtægter.

Obligationer til dagsværdi

Bankens beholdning af obligationer indgår i et risikostyringssystem og en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier, og indgår på dette grundlag i bankens interne ledelsesrapportering. Banken vurderer på den baggrund, at de finansielle aktiver ikke opfylder de kriterier for forretningsmodel, som knytter sig til målingskategorierne amortiseret kostpris og dagsværdi gennem anden totalindkomst. De pågældende finansielle aktiver måles i stedet til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien.

Posten indeholder desuden tilgodehavende renter.

Afledte finansielle instrumenter

Bankens afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi og udgøres alene af kurskontrakter i forbindelse med kundernes køb og salg af obligationer til boligfinansiering, der afdækkes back to back. Dagsværdien opgøres efter almindeligt anerkendte principper, der bygger på markedsbaserede parametre. Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver henholdsvis andre passiver.

Note 2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af bankens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser og den væsentligste skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2023, er:

- Måling af nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer

Måling af nedskrivninger på udlån og hensættelse på garantier og uudnyttede kreditrammer

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den i note 1 beskrevne regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig.

Måling af nedskrivninger og hensættelser bliver væsentligt påvirket af den aktuelle økonomiske konjunktursituation. Det kan derfor ikke afvises, at en negativ økonomisk udvikling kan medføre yderligere nedskrivninger og hensættelser. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger også underlagt væsentlige skøn.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger som følge af usikkerhed i den fremtidige betalingsevne. For en del af låntagerne konstateres det, at selvom de på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene, kan f.eks. yderligere krav til rentebetaling (stigende renteniveau) eller arbejdsløshed, presse låntagers betalingsevne.

Værdiansættelsen af sikkerheder i bankens engagementer er forbundet med usikkerhed.

Fastlæggelse af forventet tab er baseret på ledelsens forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling. Sådanne forventninger er forbundet med en stor grad af skøn fra ledelsen. Ledelsen foretager dette skøn med udgangspunkt i forskellige scenarier. Disse scenarier tildeles en sandsynlighedsvægt afhængig af ledelsens vurdering af de nuværende forventninger til fremtiden. Fastlæggelsen af scenarier og sandsynlighedsvægtning heraf er forbundet med usikkerhed. Vurderingen af effekten af den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse, ved henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier, indeholder skøn.

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at modellerne ikke kan tage højde for alle relevante forhold. For nuværende er der foretaget ledelsesmæssig korrektion direkte i enkelte parametre som følge af begrænset datagrundlag på dele af porteføljerne. Effekten heraf er en mernedskrivning på 1,1 mio. kr. (2022: 1,2 mio. kr.).

Banken har med baggrund i den stigende boligbyrde, der nu specielt rammer boligejere med rentetilpasningslån, samt den forventede stigning i arbejdsløsheden, foretaget et ledelsesmæssigt tillæg for tidlige hændelser på 5,1 mio. kr. (2022: 5,5 mio. kr.), for forhold der endnu ikke er aflejret i modellerne. Det ledelsesmæssige tillæg er beregnet på baggrund af en antagelse om, at en relativ andel af bankens kunder med rentetilpasningslån får økonomiske vanskeligheder som følge af rentestigninger.

Note 3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Overordnet risikostyring

Formålet med bankens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder, samt at sikre, at der er overensstemmelse mellem bankens risikoprofil og kapitalgrundlag. Banken er eksponeret over for forskellige finansielle risici, hvor de væsentligste ses i forbindelse med bankens udlån.

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

- Kreditrisici: mellem
- Markedsrisici: mellem
- Likviditetsrisici: lav

Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici samt udnyttelsen af de tildelte risikorammer.

Banken udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af risici med sigte på, at bankens værktøjer tilpasses størrelse og kompleksitet af risici.

Dispositioner, der medfører finansielle risici, foretages af bankens direktion og Kundecenter.

Afvikling af fondshandler foretages af Operations.

Der foretages opgørelse, kontrol og rapportering vedrørende bankens finansielle risici af bankens Kreditafdeling og Finansafdeling, der rapporterer direkte til direktionen og bestyrelsen.

Kreditrisici

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

Bankens kreditpolitik er vedtaget af bestyrelsen og udformet med henblik på et middel risikoniveau.

Bankens forretningsmodel omfatter udlån og formidling af realkreditlån til privatkunder. Desuden har banken kreditrisici, som hidrører fra mellemværender med Coop koncernen, bankens betalingsformidlingsaktiviteter og bankens likviditetsoverskud. Den samlede krediteksponering er sammensat af balanceførte og ikke balanceførte poster jf. tabel 1 og tabel 2.

Tabel 1. Maksimal krediteksponering før nedskrivninger og hensættelser fordelt på balanceførte og ikke balanceførte poster

| (t.kr.) | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------------|------------------|
| Balanceførte poster, uddrag | | |
| Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker | 1.527.972 | 1.069.706 |
| Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker | 142.568 | 172.010 |
| Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris | 1.303.062 | 1.315.804 |
| Obligationer til dagsværdi | 465.355 | 472.493 |
| Positiv værdi af finansielle kontrakter | 38 | 9 |
| Balanceførte poster ovenfor i alt | 3.438.996 | 3.030.022 |
| Ikke balanceførte poster | | |
| Uudnyttede kreditrammer | 542.413 | 629.675 |
| Garantier | 66.746 | 85.620 |
| Ikke balanceførte poster i alt | 609.159 | 715.295 |
| Maksimal krediteksponering før nedskrivninger mv. | 4.048.154 | 3.745.317 |

Note 3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Tabel 2. Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger og hensættelser fordelt på balanceførte og ikke balanceførte poster

| (t.kr.) | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Balanceførte poster, uddrag | | |
| Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker | 1.527.972 | 1.069.706 |
| Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker | 142.568 | 172.010 |
| Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris | 1.258.359 | 1.264.311 |
| Obligationer til dagsværdi | 465.355 | 472.493 |
| Positiv værdi af finansielle kontrakter | 38 | 9 |
| Balanceførte poster ovenfor i alt | 3.394.292 | 2.978.529 |
| Ikke balanceførte poster | | |
| Uudnyttede kreditrammer | 542.076 | 629.325 |
| Garantier | 66.727 | 85.575 |
| Ikke balanceførte poster i alt | 608.802 | 714.900 |
| Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger mv. | 4.003.094 | 3.693.429 |

Bankens finansielle modparter er begrænset til kreditinstitutter med høj kreditværdighed. Bestyrelsen har godkendt de enkelte institutter og godkendt størrelsen af eksponeringen. Banken erhverver alene værdipapirer i form af danske statsobligationer eller særligt dækkede realkreditobligationer med kort løbetid.

Banken tilbyder ikke valutalån eller afledte finansielle instrumenter. Undtaget herfra er dog kundernes kurssikringskontrakter i forbindelse med boligfinansiering, som banken afdækker back to back med 3. part.

Bankens kreditrisici styres via kalibreringen af bankens kreditværdighedsvurderingsmodeller, hvori bl.a. kundens individuelle økonomiske forhold indgår, samt løbende optimering af bankens kreditprocesser. Det sker under den betingelse om ansvarlig og etisk långivning, som forretningsmodellen fordrer. Bankens kreditpolitik tilrettelægges med henblik på at efterleve denne målsætning. Den daglige styring af kreditrisici sker via kreditværdighedsvurderingsmodeller og beføjelser til medarbejderne i bankens kundecenter.

Opgørelse og overvågning af engagementer sker på daglig basis, mens rapportering til bestyrelse og direktion sker i forbindelse med bestyrelsesmøder. Kreditafdelingen rapporterer i henhold til kreditpolitik og direktioninstruks, mens Finansafdelingen rapporterer på udnyttelse af limits og lovkrav.

Krediteksponering udlån

Bankens udlån er bevilget på baggrund af rammerne i kreditpolitikken, og under hensyntagen til en række standardvilkår. Typisk er der et opsigelsesvarsel fra bankens side på tre måneder. Fastforrentede lån er uopsigelige fra bankens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det dog muligt for banken at tilsidesætte dette.

Direktionen kan bevilge lån og kreditter af enhver art i henhold til bankens Kreditpolitik, når den enkelte debtors samlede engagement ikke bringes op over 3 mio. kr. Direktionen kan i særlige tilfælde, i forbindelse med finansiering af fast ejendom til privat beboelse, foretage bevillinger af midlertidige engagementer op til 10 mio. kr. Disse særlige tilfælde skal forelægges bestyrelsen til efterretning på førstkommende bestyrelsesmøde.

Bankens kundevedte krediteksponering består af udlån og kreditter. Kreditbeslutningerne tager udgangspunkt i bankens kreditværdighedsvurdering af kunden, hvor der blandt andet foretages individuel rådighedsbeløbsberegning mv. på baggrund af oplysninger, som indhentes elektronisk fra kunden eller via eksterne offentlige registre. Udvidelse af engagement med eksisterende kunder sker på baggrund af historik og fornyede økonomiske oplysninger.

Kreditværdighedsvurderingsmodellen tilpasses løbende for at efterleve kreditpolitikken rammer. Direktionen skal godkende kalibrering af kreditværdighedsvurderingsmodellen indenfor kreditpolitikken rammer og kan ikke videregive godkendelsesbeføjelsen til andre medarbejdere.

Processen for bevilling udført af rådgivere eller ved CRM-aktiviteter styres af forretningsgange og tilpasses løbende for at efterleve kreditpolitikken rammer.

Note 3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Der sker løbende opfølgning og rapportering på kreditpolitikken. Kreditafdelingen udarbejder rapporteringen til direktion og bestyrelse i forbindelse med hvert bestyrelsesmøde. Denne rapportering 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 om resultatet af kreditværdighedsvurderingerne, herunder opfølgning på kreditværdighedsvurderingsmodellens parametre på basis af den foreliggende historik på porteføljen.

Nedskrivninger mv. privatkunder

Banken har ikke privatkundeengagementer, som er af signifikant størrelse, når bortses fra midlertidige engagementer i forbindelse med finansiering af fast ejendom til privat beboelse. Banken følger derfor ikke løbende de enkelte engagementer på individuel basis mht. løbende at indhente fornyede oplysninger om kundens økonomi. De 10 største privatkundeeksponeringer (opgjort efter husstand), ekskl. midlertidige engagementer i forbindelse med boligfinansiering, udgør pr. 31.12.2023 i alt 16,7 mio. kr. (2022: 12,4 mio. kr.), De 10 største privatkundeeksponeringer (opgjort efter husstand), inkl. midlertidige engagementer i forbindelse med boligfinansiering, udgør pr. 31.12.2023 i alt 20,8 mio. kr. (2022: 17,0 mio. kr.).

Banken ændrer stadie for engagementet hurtigt og konsekvent, når et engagement viser svaghedstegn, eller der foreligger informationer, som identificerer kredittab, som f.eks. inkasso eller dødsfald.

Nedskrivninger i forhold til udlån og garantier, herunder trukne kreditter, er på 0,1 % i 2023 (0,8 % for 2022). Målt i forhold til udlån, garantier og uudnyttede kreditter er nedskrivningerne på 0,1 % (0,5 % for 2022).

Stadiefordelingen af bankens udlånsvolumen fremgår af tabel 3.

Tabel 3 Bonitets- og Stadieinddeling af udlån, garantier og uudnyttede kreditrammer samt nedskrivning mv.

| (t.kr.) Stadie | Ultimo 2023 | | | Ultimo 2022 | | |
|----------------------------------|------------------|---|-----------------------|------------------|---|-----------------------|
| | Udlån | Garantier og uudnyttede kreditramme | Nedskriv- ning mv. | Udlån | Garantier og uudnyttede kreditramme | Nedskriv- ning mv. |
| Bonitet 2a,2b/Stadie 1 | 1.218.877 | 604.688 | 12.905 | 1.228.533 | 709.392 | 14.682 |
| Bonitet 2c/Stadie 2 svag | 31.907 | 3.426 | 5.296 | 31.551 | 4.651 | 5.270 |
| - Restance og overtræk | 10.920 | 690 | 3.237 | 12.341 | 993 | 4.044 |
| - Andre svaghedstegn | 20.987 | 2.736 | 2.059 | 19.209 | 3.658 | 1.226 |
| Bonitet 1/Stadie 3 | 52.277 | 1.045 | 26.859 | 55.720 | 1.252 | 31.935 |
| - Inkasso | 32.471 | 0 | 17.968 | 34.238 | 0 | 20.753 |
| - Øvr. indikationer på kredittab | 19.807 | 1.045 | 8.892 | 21.482 | 1.252 | 11.182 |
| I alt | 1.303.062 | 609.159 | 45.060 | 1.315.804 | 715.295 | 51.888 |

Bonitet 2a og 2b: Eksponeringer med normal bonitet og eksponeringer med visse svaghedstegn.

Bonitet 2c: Eksponeringer med væsentlige svaghedstegn, f.eks. restance og overtræk, rykkere

Bonitet 1: Eksponeringer med indikation på kreditforringelse, f.eks. inkasso, frivilligt forlig, RKI

Krediteksponeringer og væsentlige koncentrationer af risici

Krediteksponeringer er opgjort som summen af udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer og finansielle garantier. Banken risikoklassificerer kunderne ud fra en bonitetsvurdering. Banken accepterer kun nye engagementer, hvor risikoklassifikationen som minimum er bonitet 2b. Efterfølgende vurderer banken som udgangspunkt ikke løbende formueforhold, indtægtsforhold og rådighedsbeløb, hvorfor der som udgangspunkt er sammenfald mellem bankens bonitetsvurdering og stadieinddeling. Udviser kunden svaghedstegn og flyttes til stadie 2 eller 3, ændres risikoklassifikationen svarende til stadiet, kunden ender i.

Banken har for 199 mio. kr. (2022: 163 mio. kr.) i pantsikkerheder for eksponeringer i form af boligfinansiering og billån for 214 mio. kr. (2022: 174 mio. kr.). Heraf er 2 mio. kr. i stadie 2 og 3 (2022: 2 mio. kr.) i forbindelse med finansiering på 3 mio. kr. (2022: 2 mio. kr.).

Kreditlempelser og non-performing lån

Banken yder primært mindre lån uden sikkerhed og i mindre omfang bolig- og billån med pant.

Ved misligholdelse af lån uden sikkerhed udsender banken 3 rykkere. Herefter overdrager banken fordringen til et inkassobureau, som søger at inddrive fordringen på bankens vegne. I forbindelse med inddrivelsesprocessen har inkassobureauet mulighed for at indgå aftale om kreditlempelse i form af rentenedsættelse og afviklingsvilkår.

Note 3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Bankens bolig- og billån med sikkerhed udgør endnu kun en mindre del af udlånsporteføljen. I forbindelse med misligholdelse af disses betalingsforpligtelser udsender banken 3 rykkere, og der laves derudover individuelle handlingsplaner for engagementet med kunden.

Non-performing loans (NPL) defineres som lån i stadie 3. Banken har brutto udlån for 52 mio. kr. i stadie 3 (2022: 56 mio. kr.). Alle engagementer i stadie 3 har en nedskrivning over 35 %, undtagen gruppen af RKI kunder med 30 %. Desuden er der afskrevne udlån for 13 mio. kr. (2022: 4 mio. kr.), hvor der er opretholdt et retsligt krav mod kunden. Banken har ikke i 2023 solgt inkassofordringer (2022: 22 mio. kr.) til 3. part.

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.

Bankens politik for markedsrisici er vedtaget af bestyrelsen og er udformet under hensyntagen til ønsket om et middel risikoniveau for de enkelte typer af markedsrisici; hver for sig og samlet.

Banken spekulerer ikke i de finansielle markeder. Banken anvender ikke afledte finansielle instrumenter, undtagen kurssikringskontrakter ved boligfinansiering, der afdækkes back to back med 3. part.

Bankens markedsrisici styres ud fra fastsatte limits for de forskellige risikomål. Den løbende styring foretages af direktionen. Opgørelse og overvågning sker på daglig basis i Finansafdelingen, mens rapportering til direktionen sker månedligt og rapportering til bestyrelsen sker i forbindelse med bestyrelsesmøder. Rapporteringen udarbejdes af Finansafdelingen. Rapporteringen indeholder opgørelse af udnyttelse af limits ultimo måneden og maksimal udnyttelse i perioden.

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 en ramme for renterisikoen på +/- 2,5 % af bankens kernekapital efter fradrag og dermed må renterisikoen pr. 31.12.2023 udgøre +/- 5,8 mio. kr. Se note 4 for nøgletal for renterisiko. Indenfor denne ramme er lagt en ramme for renterisikoen på obligationsbeholdningen på 2,0 % af bankens kernekapital efter fradrag.

Banken har i væsentligt omfang rentebærende finansielle aktiver og forpligtelser. I tabel 4 angives renterisikoen (kursændring ved ændring af renten på 1 %-point) fordelt på rentebærende aktiver og passiver med renterisiko samt nettorenterisikoen fordelt på varighedsbånd. For at vise rentefølsomheden er angivet de beløb, som bankens resultat forventes at blive påvirket med ved forskellige rimeligt sandsynlige scenarier.

Tabel 4 Risikoopgørelse renterisiko

| (t.kr.) | Ultimo 2023 | | | | Ultimo 2022 | | | |
|---|-------------|------|--------------|--------|--------------|-------|-------------|--------|
| | Balance | | Renterisiko | | Balance | | Renterisiko | |
| Balanceførte aktivposter med renterisiko | | | | | | | | |
| Udlån og andre tilgodeh. til amortiseret kostpris | 62.433 | | 733 | | 131.208 | | 1.748 | |
| Obligationer til dagsværdi | 465.355 | | 1.349 | | 472.493 | | 2.515 | |
| Balanceførte passivposter med renterisiko | | | | | | | | |
| Efterstillet kapitalindsud | 74.395 | | -295 | | 74.208 | | -293 | |
| Balanceførte poster med renterisiko, netto | | | 1.786 | | 3.970 | | | |
| Renterisiko opdelt efter varighed | | | | | | | | |
| 0-1 år | | | 1.667 | | | | 1.601 | |
| 1-2 år | | | 28 | | | | 962 | |
| Over 2 år | | | 91 | | | | 1.406 | |
| I alt | | | 1.786 | | 3.970 | | | |
| Effekt af en ændring i renteniveauet | | | | | | | | |
| Renteændring %-point | | | | | | | | |
| Resultatpåvirkning (1.000 kr.) | -1 | -0,5 | 0,5 | 1 | -1 | -0,5 | 0,5 | 1 |
| | 1.786 | 893 | -893 | -1.786 | 3.970 | 1.985 | -1.985 | -3.970 |

Note 3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Aktierisiko

Bestyrelsen har ikke givet direktionen bemyndigelse til at erhverve aktier.

Banken har ikke aktier ud over anlægsbeholdningen, der består af aktier i det 100 % ejede Coop Betalinger A/S samt en mindre beholdning i BOKIS A/S.

Værdien af aktierne i Coop Betalinger A/S og BOKIS A/S påvirkes ikke af den generelle udvikling i aktiekurserne. En ændring i kurserne på aktiemarkederne på -10 % vil betyde et tab på 0,0 mio. kr. (2022: 0,0 mio. kr.) for banken.

Valutarisiko

Bestyrelsen har ikke givet direktionen bemyndigelse til at tage positioner i fremmed valuta. Der kan dog midlertidigt opstå valutapositioner i EUR, som følge af udenlandske overførsler til bankens kunder, inden disse omveksles.

Ultimo 2023 udgjorde bankens valutaposition 0 mio. kr. (2022: 0 mio. kr.). Opgjort ved Finanstilsynets valutaindikator 1 er valutarisikoen 0,0 % (2022: 0,0 %). En stigning i den danske krones værdi på 2,25 % overfor EUR og på 10 % overfor andre valutaer vil betyde en gevinst på 0 mio. kr. (2022: 0 mio. kr.).

Likviditetsrisici

Likviditetsrisiko er risikoen for tab som følge af, at bankens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres ved hjælp af de normale likviditetsreserver.

Banken har en politik for likviditet, herunder likviditetsberedskabsplan, som er godkendt af bestyrelsen med henblik på et lavt risikoniveau. Bestyrelsen har fastlagt rammer for direktionens likviditetsbeføjelser, hvorefter direktionen alene kan disponere likviditetsmæssigt herunder uddelegere beføjelser i forhold til den til enhver tid gældende instruks. Direktionen foretager den mellem- og langsigtede likviditetsstyring, herunder placering i obligationer og pengemarkedet. Den daglige likviditet påvirkes af Kundecenterets udlån til kunder og kundernes indlån og betalingsformidling.

Bankens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider i Nationalbanken, ultra likvide obligationer samt kreditfaciliteter i andre pengeinstitutter. Det likvide beredskab fastsættes ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. Bankens fastsatte dækning i forhold til LCR (liquidity coverage ratio) på 150 %, hvor lovkravet er 100 %. Se i øvrigt note 4 for nøgletal for likviditet.

Dækningen for LCR kravet var pr. 31.12.2023 på 898 % (2022: 517 %).

Bankens likviditetsbuffer, som er tæller i LCR, udgøres af indestående i Nationalbanken på 1.528 mio. kr. fratrukket sikkerhedsstillelse for straksclearing på 5 mio. kr. samt bankens obligationsbeholdning på 465 mio. kr., ekskl. udløbne obligationer de næste 30 dage, med et fradrag på 7 %.

Bankens strategi er at funde udlån med indlån fra kunder og egenkapital. Bankens mange kunder bidrager med anfordringsindlån, som i ønsket omfang suppleres med aftaleindlån for at sikre tilstrækkeligt indlån og stabilitet i funderingen.

Banken tilstræber at have en minimumsdækning i forhold til NSFR (net stable funding ratio) på 110 % mod lovkravet på 100 %.

Dækningen for NSFR-kravet var pr. 31.12.2023 på 284 % (2022: 247 %).

I tabel 5 er en opgørelse af de finansielle aktivers og forpligtelsers forfaldstidspunkt. Bankens obligationsbeholdning er ultralikvid, hvorfor obligationerne kan realiseres umiddelbart. Den øvrige forskel i forfaldstidspunkt mellem aktiver og passiver er udtryk for den løbetidstransformation, som bankens udlånsaktivitet giver anledning til.

Banken stiller ikke likviditet til rådighed for andre pengeinstitutter, men kan have likviditet i udvalgte banker inden for limits, fastsat af bestyrelsen. Ultimo 2023 var indlån i andre pengeinstitutter på 4,4 mio. kr. (2022: 5,3 mio. kr.), mens de resterende tilgodehavender hos kreditinstitutter hidrører fra indgående clearinger.

Opgørelse og overvågning foretages af Finansafdelingen på daglig basis, mens rapportering til direktionen sker månedligt. Rapportering til bestyrelsen sker i forbindelse med bestyrelsesmøder. Rapporteringen udarbejdes af Finansafdelingen. Rapporteringen indeholder opgørelse af udnyttelse af limits ultimo måneden og maksimal udnyttelse i løbet af måneden.

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

Note 3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

På baggrund af forfaldstidspunkt kan bankens balanceførte finansielle aktiver og finansielle forpligtelser opgøres således:

Table 5 Risikoopgørelse likviditetsrisiko

| (t.kr.) | Anfordring | Til og med 3 måneder | Over 3 måneder til og med 1 år | Over 1 år til og med 5 år | Over 5 år | I alt |
|---|------------------|----------------------|--------------------------------|---------------------------|----------------|------------------|
| Ultimo 2023 | | | | | | |
| Aktiver | | | | | | |
| Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker | 1.527.972 | | | | | 1.527.972 |
| Tilgodehavende hos kreditinstitutter | 142.568 | | | | | 142.568 |
| Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris | 16.365 | 106.074 | 213.548 | 696.534 | 225.838 | 1.258.359 |
| Obligationer til dagsværdi | | 101.866 | 57.877 | 305.613 | | 465.355 |
| Øvrige aktiver | 7.838 | 4.200 | 268 | 4.232 | 10.550 | 27.088 |
| I alt aktiver | 1.694.742 | 212.139 | 271.693 | 1.006.379 | 236.389 | 3.421.342 |
| Passiver | | | | | | |
| Gæld til kreditinstitutter og centralbanker | 53.313 | | | | | 53.313 |
| Indlån og anden gæld | 3.008.227 | | | | | 3.008.227 |
| Efterstillet kapitalindskud | | | | 74.395 | | 74.395 |
| Egenkapital | | | 20.000 | | 238.529 | 258.529 |
| Øvrige passiver | 1.683 | 11.583 | 13.011 | 602 | | 26.877 |
| I alt passiver | 3.063.223 | 11.583 | 33.011 | 74.997 | 238.529 | 3.421.342 |
| Ultimo 2022 | | | | | | |
| Aktiver | | | | | | |
| Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker | 1.069.706 | | | | | 1.069.706 |
| Tilgodehavende hos kreditinstitutter | 172.010 | | | | | 172.010 |
| Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris | 15.746 | 116.242 | 235.808 | 701.931 | 194.585 | 1.264.311 |
| Obligationer til dagsværdi | | 2.263 | 107.931 | 362.299 | | 472.493 |
| Andre aktiver samt periodeafgrænsningsposter | 1.966 | 11.985 | 354 | 7.700 | 9.957 | 31.961 |
| I alt aktiver | 1.259.428 | 130.490 | 344.092 | 1.071.930 | 204.542 | 3.010.482 |
| Passiver | | | | | | |
| Gæld til kreditinstitutter og centralbanker | 58.605 | | | | | 58.605 |
| Indlån og anden gæld | 2.646.021 | | | | | 2.646.021 |
| Efterstillet kapitalindskud | | | | 74.208 | | 74.208 |
| Egenkapital | | | | | 217.200 | 217.200 |
| Andre passiver | 1.296 | 10.785 | 1.145 | 1.222 | | 14.448 |
| I alt passiver | 2.705.923 | 10.785 | 1.145 | 75.430 | 217.200 | 3.010.482 |

Note: Løbetiden for andre aktiver og andre passiver er fastsat på baggrund af forfaldstidspunkt. I det tilfælde, hvor forfaldstidspunkt ikke er fastlagt, er der foretaget et skøn.

Note 4 Hoved- og nøgletal

| (t.kr.) | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| Hovedtal | | | | | |
| Resultatopgørelse *) | | | | | |
| Netto rente- og gebyrindtægter | 156.510 | 117.948 | 100.938 | 92.207 | 85.165 |
| Kursreguleringer | 1.177 | -6.270 | -928 | -1.534 | -1.437 |
| Udgifter til personale og administration | 103.368 | 96.288 | 92.287 | 91.181 | 86.001 |
| Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. | 1.721 | 11.155 | 4.358 | 11.167 | 10.157 |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 43 | 17 | 14 | 18 | 19 |
| Årets resultat | 41.330 | 6.684 | 5.080 | -4.536 | -5.849 |
| Balance | | | | | |
| Udlån | 1.258.359 | 1.264.311 | 1.198.480 | 1.180.267 | 1.201.480 |
| Egenkapital | 258.529 | 217.200 | 210.516 | 205.436 | 184.972 |
| Aktiver i alt | 3.421.342 | 3.010.482 | 2.449.014 | 2.440.631 | 2.155.811 |
| Nøgletal | | | | | |
| Solvens og kernekapital | | | | | |
| Kapitalprocent | 23,2% | 22,6% | 19,2% | 17,4% | 16,5% |
| Kernekapitalprocent | 17,6% | 16,9% | 17,3% | 17,4% | 16,5% |
| Indtjening | | | | | |
| Egenkapital forrentning før skat | 23,2% | 3,8% | 3,1% | -3,0% | -4,1% |
| Egenkapital forrentning efter skat | 17,4% | 3,1% | 2,4% | -2,3% | -3,1% |
| Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt | 1,2% | 0,2% | 0,2% | -0,2% | -0,3% |
| Indtjening pr. omkostningskrone | 1,52 | 1,07 | 1,07 | 0,94 | 0,92 |
| Markedsrisici | | | | | |
| Renterisiko | 0,8% | 1,8% | 2,4% | 1,4% | 2,2% |
| Likviditet | | | | | |
| LCR | 898% | 517% | 391% | 640% | 311% |
| Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån | 43,3% | 49,7% | 58,1% | 57,1% | 66,4% |
| Kreditrisici | | | | | |
| Udlån i forhold til egenkapital | 4,9 | 5,8 | 5,7 | 5,7 | 6,5 |
| Årets udlånsvækst | -0,5% | 5,5% | 1,5% | -1,8% | 11,1% |
| Årets nedskrivningsprocent | 0,1% | 0,8% | 0,3% | 0,8% | 0,8% |
| Summen af store eksponeringer | 4,0% | 2,3% | 7,1% | 2,4% | 0,0% |

*) Hovedtal for resultatopgørelse er opgjort for året.

Noter

| (t.kr.) | 01.01.2023 -31.12.2023 | 01.01.2022 -31.12.2022 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Note 5 Renteindtægter | | |
| Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker, med positiv rente | 36.960 | 3.149 |
| Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker, med negativ rente | 0 | -1.822 |
| Udlån og andre tilgodehavender | 111.106 | 92.467 |
| Obligationer, med positiv rente | 14.513 | 1.438 |
| Obligationer, med negativ rente | 0 | -79 |
| Renteindtægter i alt | 162.579 | 95.154 |
| Heraf positive renteindtægter | 162.579 | 97.055 |
| Heraf negative renteindtægter | 0 | -1.901 |
| Note 6 Renteudgifter | | |
| Kreditinstitutter og centralbanker | 21 | -8 |
| Indlån og anden gæld, med positiv indlånsrente | 28.835 | 2.415 |
| Indlån og anden gæld, med negativ indlånsrente | 0 | -4.756 |
| Efterstillet kapitalindskud | 6.009 | 2.557 |
| Renteudgifter i alt | 34.866 | 207 |
| Heraf negative renteudgifter | 34.866 | 4.972 |
| Heraf positive renteudgifter | 0 | -4.764 |
| Note 7 Gebyrer og provisionsindtægter | | |
| Værdipapirhandel og depoter | 766 | 931 |
| Betalingsformidling | 24.179 | 25.550 |
| Lånesagsgebyrer | 1.084 | 1.736 |
| Garantiprovisioner | 165 | 159 |
| Øvrige gebyrer og provisioner | 23.413 | 14.700 |
| Gebyrer og provisionsindtægter i alt | 49.607 | 43.076 |
| Note 8 Kursreguleringer | | |
| Aktier mv. | 9 | 0 |
| Obligationer | 1.169 | -6.270 |
| Kursreguleringer i alt | 1.177 | -6.270 |

Noter

| (t.kr.) | 01.01.2023 -31.12.2023 | 01.01.2022 31.12.2022 |
|---|---------------------------|--------------------------|
| Note 9 Udgifter til personale og administration | | |
| Personaleudgifter: | | |
| Lønninger | 39.181 | 36.105 |
| Pensioner | 4.296 | 3.932 |
| Afgifter beregnet på grundlag af personaleantal eller lønsum | 8.005 | 7.400 |
| Personaleudgifter i alt | 51.481 | 47.437 |
| Bankens vederlag til direktion og bestyrelse | | |
| Antal bestyrelsesmedlemmer, ultimo året | 5 | 5 |
| Antal direktionsmedlemmer, ultimo året | 1 | 1 |
| Vederlag til bestyrelse og direktion i alt | 4.042 | 3.815 |
| Øvrige administrationsudgifter | 47.845 | 45.036 |
| Udgifter til personale og administration i alt | 103.368 | 96.288 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede | 65 | 61 |
| | | |
| Ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil | | |
| Antal medlemmer, ultimo året | 5 | 5 |
| Fast vederlag* til væsentlige risikotagere | 6.405 | 5.878 |

*I vederlaget indgår bidragsbaseret pensionsbidrag på 11,65 % (til 30.06.2022: 11,5 %) af lønnen, hvor indbetaling udgiftsføres løbende, samt skattemæssig værdi af fri bil mv.

Direktion og bestyrelse har udelukkende modtaget fast vederlag. Direktionens pensionsordning er en bidragsbaseret ordning, hvor indbetaling udgiftsføres løbende. Bestyrelsen er ikke omfattet af en pensionsordning. Der er ikke særlige incitamentsprogrammer for direktion og bestyrelse.

For yderligere information om bankens lønpolitik for bestyrelse, direktion og andre ansatte med indflydelse på bankens risikoprofil henvises til bankens lønpolitik på <https://coopbank.dk/om-coop-bank/politikker-mv/>.

Noter

| (t.kr.) | 01.01.2023 -31.12.2023 | 01.01.2022 -31.12.2022 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Note 10 Revisionshonorar | | |
| Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision, kan specificeres således: | | |
| Honorar for lovpligtig revision, årsregnskab | 306 | 248 |
| Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed | 145 | 222 |
| Honorar for andre ydelser | 56 | 0 |
| Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed i alt | 508 | 470 |
| Honorarer for ikke-revisionsydelser, leveret af Deloitte Statsautoriseret Revisions Partnerselskab til selskabet, består af afgivelse af diverse erklæringer samt gennemgang af dokumentation for IT-udvikling. | | |
| Revisionshonorarer indgår i udgifter til personale og administration jf. note 9. | | |
| Note 11 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. | | |
| Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender: | | |
| Nye nedskrivninger | 12.449 | 23.006 |
| Tilbageførte nedskrivninger | 12.715 | 12.240 |
| Tabt ikke tidligere nedskrevne/hensat | 2.467 | 2.428 |
| Indgået på tidligere afskrevne fordringer | 466 | 1.777 |
| I alt | 1.734 | 11.417 |
| Hensættelse til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer: | | |
| Nye hensættelser | 234 | 264 |
| Tilbageførte hensættelser | 247 | 526 |
| I alt | -13 | -261 |
| Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt | 1.721 | 11.155 |
| Note 12 Skat | | |
| Aktuel skat | 10.610 | 0 |
| Ændring udskudt skat | 3.343 | 1.818 |
| Regulering vedrørende tidligere år | -30 | -35 |
| Regulering af værdi af udskudt skatteaktiv på grund af skattestigning fra 2023/24 | -78 | -352 |
| Skat af årets resultat | 13.844 | 1.431 |
| Resultat før skat | 55.174 | 8.115 |
| Efter faktorforhøjelse med 25,2/22 (forhøjet indkomstskat jf. selskabsskattelovens § 17 A) | 63.199 | |
| Beregnet skat ved skattesats 22 % | 13.904 | 1.785 |
| Permanente afvigelser | 1 | 1 |
| Regulering vedr. tilknyttede virksomheder | -11 | -4 |
| Regulering af værdi af udskudt skatteaktiv | -49 | -352 |
| Skat af årets resultat | 13.844 | 1.431 |
| Effektiv skatteprocent | 25,1 | 17,6 |

Noter

| (t.kr.) | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------------|------------------|
| Note 13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | | |
| Fordelt efter restløbetid: | | |
| Anfordring | 142.568 | 172.010 |
| I alt | 142.568 | 172.010 |
| Fordelt efter modpart: | | |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter | 142.568 | 172.010 |
| I alt | 142.568 | 172.010 |
| Note 14 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris | | |
| Udlån til amortiseret kostpris | 1.258.359 | 1.264.311 |
| Udlån i alt | 1.258.359 | 1.264.311 |
| Samlet udlån fordelt efter restløbetid: | | |
| Anfordring | 16.365 | 15.746 |
| Til og med 3 måneder | 106.074 | 116.242 |
| Over 3 måneder til og med 1 år | 213.548 | 235.808 |
| Over 1 år til og med 5 år | 696.534 | 701.931 |
| Over 5 år | 225.838 | 194.585 |
| Samlet udlån i alt | 1.258.359 | 1.264.311 |
| Udlån og andre tilgodehavender efter nedskrivninger fordelt på | | |
| Brancher | | |
| Private | 100 % | 100 % |
| Erhverv | 0 % | 0 % |
| Samlet udlån i alt | 100 % | 100 % |

Standardvilkår

Banken har et opsigelsesvarsel på 3 måneder for udlånsaftaler og 2 måneder for betalingstjenester. Ved misligholdelse er det dog muligt for banken at tilsidesætte dette.

Banken kræver sikkerhedsstillelse for boligfinansiering og billån.

Noter

| (t.kr.) | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|---------------|---------------|
| Note 15 Akkumulerede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer | | |
| Stadie 1 | | |
| Nedskrivninger mv. primo | 14.682 | 13.808 |
| Nedskrivninger mv. på nye faciliteter | 2.065 | 1.969 |
| Nedskrivninger mv. på faciliteter flyttet mellem stadier, netto | -145 | -256 |
| Ændring i nedskrivninger mv. på faciliteter | -3.690 | -831 |
| Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt | -8 | -7 |
| Stadie 1 ultimo | 12.905 | 14.682 |
| Stadie 2 | | |
| Nedskrivninger mv. primo | 5.270 | 3.334 |
| Nedskrivninger mv. på nye faciliteter | 567 | 1.205 |
| Nedskrivninger mv. på faciliteter flyttet mellem stadier, netto | 835 | 1.279 |
| Ændring i nedskrivninger mv. på faciliteter | -1.370 | -546 |
| Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt | -5 | -3 |
| Stadie 2 ultimo | 5.296 | 5.270 |
| Stadie 3 | | |
| Nedskrivninger mv. primo | 31.935 | 29.983 |
| Nedskrivninger mv. på nye faciliteter | 1.177 | 2.285 |
| Nedskrivninger mv. på faciliteter flyttet mellem stadier, netto | 7.261 | 9.368 |
| Ændring i nedskrivninger mv. på faciliteter | -6.391 | -3.101 |
| Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt | -7.123 | -6.599 |
| Stadie 3 ultimo | 26.859 | 31.935 |
| Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser, ultimo | 45.060 | 51.888 |
| Fordeling på nedskrivninger og hensættelser | | |
| Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender | | |
| Nedskrivninger primo | 51.493 | 46.406 |
| Nye nedskrivninger, netto | -6.789 | 5.086 |
| Nedskrivninger ultimo | 44.704 | 51.493 |
| Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer | | |
| Hensættelser primo | 395 | 719 |
| Nye hensættelser, netto | -39 | -324 |
| Hensættelser ultimo | 357 | 395 |
| Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser ultimo | 45.060 | 51.888 |

Note: Nedskrivninger og hensættelser på en kredit beregnes ud fra såvel det aktuelle træk på kreditten som den uudnyttede del. Et hensættelsesbeløb afsættes, hvis nedskrivning og hensættelser mv. er større end det aktuelle træk på kreditten.

Udviklingen i nedskrivninger mv. for stadie 1 var i 2023 overordnet positivt påvirket af fald i udlånsmassen samt fald i misligholdelsesprocenten på bankens udlån (PD12 værdierne). Samtidig har ledelsen dog, primært med baggrund i det øgede renteniveau, der nu specielt rammer boligejere med rentetilpasningslån, foretaget et ledelsesmæssigt tillæg for tidlige hændelser på 5,1 mio. kr. (2022: 5,5 mio. kr.), for forhold der endnu ikke er aflejret i modellerne.

Coop Bank anvender desuden justeringsfaktorer, beregnet af LOPI, der gør nedskrivningerne fremadskudende og indregner beregnet effekt for forventningen til konjunkturerne. Justeringsfaktorerne er opdateret i løbet af året og er generelt set faldet over lånenes løbetid, og de har isoleret set bidraget til et fald i nedskrivningerne i stadie 2.

De akkumulerede nedskrivninger mv. for stadie 3 var påvirket af tilgang fra stadie 1 og 2 samt nye engagementer, mens en forbedret inddrivelsesprocent på bankens nødlidende fordringer (LGD) samt afdrag på stadie 3 fordringer og afskrivninger har nedbragt nedskrivninger mv.

Noter

| (t.kr.) | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|--------------|--------------|
| Note 16 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 01.01. | 2.000 | 2.000 |
| Kostpris 31.12. | 2.000 | 2.000 |
| Op- og nedskrivninger primo | 154 | 138 |
| Andel i årets resultat efter skat | 43 | 17 |
| Op- og nedskrivninger 31.12. | 197 | 154 |
| Regnskabsmæssig værdi 31.12. | 2.197 | 2.154 |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

| Navn | Hjemsted | Aktivitet | Ejerandel | Egenkapital | Resultat |
|---------------------|-------------------------------------|---------------------|-----------|-------------|----------|
| Coop Betalinger A/S | Roskildevej 65, 2620 Albertslund | Betalingsformidling | 100% | 2.197 | 43 |

| (t.kr.) | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|--------------|--------------|
| Note 17 Domicilejendomme, leasing | | |
| Anskaffelsespris primo | 2.336 | 2.279 |
| Tilgang i året | 60 | 56 |
| Kostpris 31.12. | 2.396 | 2.336 |
| Ned- og afskrivninger 01.01 | 1.386 | 911 |
| Årets afskrivninger | 505 | 475 |
| Af- og nedskrivninger 31.12. | 1.891 | 1.386 |
| Regnskabsmæssig værdi 31.12. | 505 | 950 |

Coop Bank A/S lejer sit hovedkontor, hvilket fra 2020 er indregnet i bankens balance som leasing-aktiv. Tilsvarende indregnes en forpligtelse under andre passiver. Banken har ikke andre domicil-ejendomme.

Note 18 Øvrige materielle aktiver

| | | |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Kostpris 01.01. | 1.804 | 1.727 |
| Tilgang i året | 494 | 352 |
| Afgang i året | 220 | 275 |
| Kostpris 31.12. | 2.078 | 1.804 |
| Ned- og afskrivninger 01.01. | 1.222 | 1.155 |
| Årets afskrivninger | 368 | 342 |
| Afgang i året | 220 | 275 |
| Af- og nedskrivninger 31.12. | 1.370 | 1.222 |
| Regnskabsmæssig værdi 31.12. | 708 | 582 |

Coop Bank A/S leaser en række biler, hvilket fra 2020 er indregnet i bankens balance som leasing-aktiv, under øvrige materielle aktiver. Tilsvarende indregnes en forpligtelse under andre passiver.

Note 19 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Fordelt på restløbetid:

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Anfordring | 53.313 | 58.605 |
| Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt | 53.313 | 58.605 |

Anfordringsgælden udgøres altovervejende af clearingmellemværender.

Noter

| (t.kr.) | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------------|------------------|
| Note 20 Indlån og anden gæld | | |
| Fordelt på restløbetider: | | |
| Anfordring | 3.008.227 | 2.646.021 |
| Indlån og anden gæld i alt | 3.008.227 | 2.646.021 |
| Indlån og anden gæld fordelt på indlånstyper: | | |
| Anfordring | 2.830.004 | 2.420.156 |
| e-penge | 178.223 | 225.865 |
| Indlån og anden gæld i alt | 3.008.227 | 2.646.021 |

| (t.kr.) | Udskudt skat 01.01 | Indregnet i årets resultat | Andre be- vægelser | Udskudt skat 31.12. |
|---|-----------------------|-------------------------------|-----------------------|------------------------|
| Note 21 Udskudt skat | | | | |
| Ændringer i udskudt skat 2023 | | | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | 511 | -102 | 0 | 409 |
| Driftsmidler | 82 | -12 | 0 | 71 |
| Leasingaktiver | -1 | -1 | 0 | -2 |
| Periodeafgrænsningsposter | -590 | 485 | 0 | -105 |
| Gebyr til amortisering | 2.044 | 793 | 0 | 2.837 |
| Regulering vedr. værdi af udskudt skatteaktiv | 352 | -274 | 0 | 78 |
| Regulering af skat tidligere år | -35 | 5 | 30 | 0 |
| Skattemæssig værdi af underskud | 4.159 | -4.159 | 0 | 0 |
| Udskudt skat i alt | 6.522 | -3.265 | 30 | 3.287 |
| Ændringer i udskudt skat 2022 | | | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | 468 | -187 | 230 | 511 |
| Driftsmidler | 73 | 9 | 1 | 82 |
| Leasingaktiver | -2 | 1 | 0 | -1 |
| Periodeafgrænsningsposter | -494 | -96 | 0 | -590 |
| Gebyr til amortisering | 1.813 | 231 | 0 | 2.044 |
| Regulering vedr. værdi af udskudt skatteaktiv | 0 | 352 | 0 | 352 |
| Regulering af skat tidligere år | 0 | 0 | -35 | -35 |
| Skattemæssig værdi af underskud | 6.129 | -1.739 | -231 | 4.159 |
| Udskudt skat i alt | 7.988 | -1.431 | -35 | 6.522 |

| (t.kr.) | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------|------------|
| Note 22 Efterstillet kapitalindskud | | |
| Der er den 23. september 2021 optaget nominelt 25 mio. kr. i supplerende kapital. Lånet løber til den 23. september 2031. Den supplerende kapital kan førtidigt indfries af banken efter 5 år. Lånet forrentes med Cibor-6 plus 4 %-point, med halvårlig rentefastsættelse. Omkostninger ved optagelsen af den supplerende kapital var på 313 t.kr., der indregnes som en del af renten over lånets forventede løbetid. Der er i regnskabsåret udgiftsført 1.915 t.kr. i renteomkostninger. | | |
| Andel af det efterstillede kapitalindskud, der kan indregnes i kapitalgrundlaget | 24.829 | 24.767 |
| Der er den 22. juni 2022 optaget nominelt 50 mio. kr. i supplerende kapital. Lånet løber til den 22. juni 2032. Den supplerende kapital kan førtidigt indfries af banken efter 5 år. Lånet forrentes med Cibor-6 plus 4,25 %-point, med halvårlig rentefastsættelse. Omkostninger ved optagelsen af den supplerende kapital var på 625 t.kr., der indregnes som en del af renten over lånets forventede løbetid. Der er i regnskabsåret udgiftsført 4.095 t.kr. i renteomkostninger. | | |
| Andel af det efterstillede kapitalindskud, der kan indregnes i kapitalgrundlaget | 49.566 | 49.441 |

Noter

Note 23 Aktiekapital

Aktiekapitalen udgør 127.500.000 kr. fordelt på aktier à 1 kr. eller multipla heraf. Aktiekapitalen er 100 % ejet af Coop amba, Albertslund. Coop Bank A/S indgår i dette selskabs koncernregnskab.

Note 24 Dattervirksomhed fordelt pr. land

Coop Bank har alene aktiviteter i Danmark.

| Navn | Aktiviteternes art | Geografisk beliggenhed | | |
|---------------------|---------------------|---------------------------|--------------|--|
| Coop Betalinger A/S | Betalingsformidling | 2620 Albertslund | | |
| Antal ansatte | Omsætning (t.kr.) | Resultat før skat (t.kr.) | Skat (t.kr.) | |
| 0 fuldtidsansatte | 343 | 58 | 14 | |

(t.kr.) 31.12.2023 31.12.2022

Note 25 Nærtstående parter

Coop Bank A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Coop amba besidder siden stiftelsen hele aktiekapitalen i Coop Bank A/S.

Øvrige nærtstående parter:

Bankens nærtstående parter omfatter herudover selskaber i Coop amba koncernen, Coop Bank A/S' bestyrelse, direktionen og bestyrelse i bankens moderselskab Coop amba samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter desuden virksomheder, hvor førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter:

Der er mellemregninger mellem banken og selskaberne i Coop koncernen grundet udveksling af tjenesteydelser. Desuden er banken sambeskattet med den øvrige Coop koncern. Banken foretager løbende handel med andele i investeringsforeningen Coop Opsparing.

Transaktioner med nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Afregning af skatteaktiv vedr. foregående år 0 35

Transaktioner med nærtstående parter

Bankens køb af serviceydelser 7.921 3.725
Bankens salg af serviceydelser 11.609 12.341

Mellemværende med nærtstående parter*)

Skyldige poster**) 422 334
Tilgodehavende poster 1.437 4.141

*) Mellemværende med ledelse er udeladt af ovenstående, da disse vises særskilt nedenfor

**) Udeladt e-penge butiksom sætning

Lån til medlemmer (og deres nærtstående parter) af:

Bestyrelse 4 20
Ledelse i bankens moderselskab 20 59

Udnyttet kredit ydet til medlemmer (og deres nærtstående parter) af:

Bestyrelse 111 95
Ledelse i bankens moderselskab 65 126

Indlån fra medlemmer (deres nærtstående parter) af:

Direktion 169 549
Bestyrelse 873 368
Ledelse i bankens moderselskab 440 1.529

Alle transaktioner med direktion, bestyrelse og øvrige nærtstående parter er sket på sædvanlige forretningsbetingelser og markedsbaserede rentevilkår. I 2023 udgjorde de markedsbaserede udlånsrenter 5,95 % til 14,50 % og indlånsrenten 0,25 % til 2,75 %.

Note 26 Eventualforpligtelser

| (t.kr.) | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|----------------|----------------|
| Garantier | | |
| Finansgarantier | 20.548 | 44.521 |
| Tabsgarantier for realkreditlån | 23.115 | 21.450 |
| Tinglysnings- og konverteringsgarantier | 14.926 | 11.834 |
| Øvrige garantier | 8.138 | 7.770 |
| Garantier i alt | 66.727 | 85.575 |
| Andre forpligtende aftaler | | |
| Udnyttede kreditter og kredittilsagn | 542.076 | 629.325 |
| Andre forpligtende aftaler i alt | 542.076 | 629.325 |

Note: Garanti og andre forpligtende aftaler er efter hensættelse herpå.

Totalkredit

Totalkreditlån, formidlet af banken, er, udover egentlige tabsgarantier jf. ovenfor, omfattet af en aftalt modregningsret i fremtidige løbende provisioner, som Totalkredit kan gøre gældende i tilfælde af tabskonstatering på de formidlede lån. Ledelsen forventer ikke, at denne modregningsret vil få væsentlig indflydelse på bankens finansielle stilling. Da de løbende provisioner i opstartsfasen er begrænsede, er der stillet en garanti herfor på 3,0 mio. kr., der indgår i de opgjorte finansgarantier ovenfor. Garantien udløber 1. januar 2024.

Hæftelse for anfordringsgaranti og settlement kreditfacilitet

Banken udsteder fra 2021 Mastercard under BOKIS' principale licens. BOKIS er ifølge rammevilkårene pligtig til at sikre, at BOKIS-institutterne påtager sig deres andel af BOKIS' samlede garantiforpligtelser. BOKIS-institutternes forholdsmæssige andel af de samlede garantiforpligtelser fastsættes på baggrund af det enkelte BOKIS-instituts omsætning i forhold til den samlede omsætning på Mastercard udstedt under BOKIS' principale licens. Opgjort forholdsmæssigt hæfter Coop Bank pr. 31.12.2023 samlet for 16,6 mio. kr. (2022: 40,3 mio. kr.) efter hensættelser herpå, der indgår i de opgjorte finansgarantier ovenfor.

Indskydergaranti og afviklingsordning

Deltagelse i den lovpligtige indskyder- og investorgarantiordning i Danmark indebærer, at banken kan blive opkrævet bidrag, såfremt garantiformuen udgør mindre end 0,8 % af de dækkede indskud i sektoren. For bidragsåret 2023 er målniveauet opgjort til 6,6 mia. kr. og formuens midler opgjort til 8,4 mia. kr.

Deltagelse i den lovpligtige afviklingsfinansieringsordning medfører, at sektoren årligt betaler et risikojusteret bidrag i henhold til artikel 4-9 i Europa Kommissionens delegerede forordning nr. 63/2015 med henblik på at opbygge en afviklingsformue på mindst 1 % af de dækkede indskud inden 31. januar 2024. Bankens bidrag for 2023 udgør 7 t.kr. (2022: 7 t.kr.).

Derudover skal banken indestå overfor Garantiformuens Restruktureringsafdeling, hvilket udgør 8,1 mio. kr. (2022: 7,8 mio. kr.) ved årets udgang efter hensættelse herpå.

Clearinger

Banken har i forbindelse med straksclearingen pantsat 5 mio. kr. af anfordringstilgodehavendet hos Nationalbanken. Banken har i forbindelse med aftale om Foliokonto i Nationalbanken aftalt mulighed for automatisk intradagssikkerhedsstillelse af bankens værdipapirer. Ultimo 2023 var der ikke gjort brug heraf.

Forsikringsformidling

Banken har i forbindelse med tilladelse som forsikringsformidler deponeret 2,5 mio. kr.

Note 26 Eventualforpligtelser (fortsat)

IT

Banken har indgået aftale med BEC om serviceydelser på IT-området. Der er 12 måneders opsigelse på BEC-aftalen, hvilket pr. 31.12.2023 skønsmæssigt kan opgøres til 22 mio. kr. Banken har i forbindelse hermed deponeret 8,3 mio. kr. Såfremt Finanstilsynet stiller krav herom i henhold til gældende lovgivning, kan samarbejdsaftalen endvidere opsiges med det af Finanstilsynet påbudte varsel.

Leasede biler

Banken har leaset en række biler. Bilerne leases typisk for en periode på 4 år. Forpligtelsen kan pr. 31.12.2023 opgøres til 0,6 mio. kr. Jf. regnskabspraksis er der balanceført den opgjorte forpligtelse (Andre passiver) og tilsvarende aktiv (Øvrige materielle aktiver) for den tilbageværende leasingperiode.

Husleje

Banken har indgået aftale med Coop Danmark om leje af lokaler. Der er 6 måneders opsigelse af lejeaftalen, hvilket pr. 31.12.2023 kan opgøres til 0,3 mio. kr. Jf. regnskabspraksis er balanceført en huslejeforpligtelse (Andre passiver) og tilsvarende aktiv (Domicilejendomme) for samlet lejeperiode på oprindeligt 5 år.

Tvister

Banken har pr. 31.12.2023 ingen væsentlige tvister.

Skat

Banken indgår i dansk sambeskatning med Coop amba som administrationsselskab. Banken hæfter derfor iflg. Selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede virksomheder og fra og med bankens indtrædelse i sambeskatningen for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Note 27 Øvrig anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er, ud over det i note 1 beskrevne, beskrevet nedenfor.

Generelt

Indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilgå banken, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når banken som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå banken, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de optjenes. Omkostninger indregnes med beløb, som vedrører regnskabsåret.

Indregningen af finansielle aktiver og forpligtelser foretages første gang på afregningsdagen og ophører på afregningsdagen, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og banken i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Segmentoplysninger

Bankens forretningsomfang udgøres med undtagelse af mindre engagementer med koncernselskaber udelukkende af ét segment, privatkunder i Danmark, hvorfor der ikke udarbejdes segmentoplysninger.

Koncerninterne transaktioner

Transaktioner med andre af Coop koncernens virksomheder sker på markedsbaserede vilkår eller på omkostningsdækket basis.

Fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Poster i anden valuta end danske kroner omregnes til balancedagens lukkekurs for valutaen. Valutakursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Resultatopgørelsen

Rente, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteutgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Provisioner og gebyrer (f.eks. etableringsgebyrer), der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter.

Behandlingen af negative renteindtægter og positive renteutgifter adskiller sig ikke fra behandlingen af renteindtægter og renteutgifter. Negative renteindtægter og positive renteutgifter er præsenteret på hver sin linje i resultatopgørelsen.

Renteindtægter på udlån, der klassificeres som stadie 3, indregnes på baggrund af nettobeløbet efter nedskrivninger. På øvrige udlån indregnes rente baseret på det kontraktmæssigt udestående beløb.

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag for låneetablering på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at banken forestår serviceringen og dermed opnår ret til vederlaget. Konstaterede modregningsberettigede tab behandles som en indtægtsreduktion i den periode, hvor der foretages modregning.

.

Note 27 Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kursreguleringer

Omfatter realiserede og urealiserede kursreguleringer af værdipapirbeholdninger, valutabeholdninger og afledte finansielle instrumenter samt eventuelt kursspread ved handel hermed.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til bankens aktiviteter, herunder fakturering til andre selskaber i Coop koncernen for administrative ydelser, e-penge faciliteter mv. Desuden indgår værdi opstået ved salg af afskrevne fordringer jf. note 1.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn, pension, feriepenge, lønsumsafgift samt andre sociale omkostninger til bankens personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte, herunder fratrædelsesgodtgørelser indregnes i takt med de ansattes præstationer af de arbejdsydelser, som giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Udgifter til administration omfatter omkostninger til IT, markedsføring, kontorhold samt øvrige udgifter forbundet med bankens drift.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Nedskrivning omfatter tab og nedskrivninger på udlån samt hensættelser på uudnyttede kreditrammer og garantier samt tilgodehavender hos kreditinstitutter.

Nedskrivninger af udlån, tilbageførte nedskrivninger og afskrivning af udlån og tab i året, ej tidligere nedskrevet, indgår i resultatopgørelsen under nedskrivninger på udlån mv.

Tilskrevne renter på den nedskrevne del af udlån i stadie 3 indtægtsføres under nedskrivninger på udlån.

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Her indregnes resultat af Coop Betalinger A/S efter skat.

Skat

Coop Bank A/S er sambeskattet med Coop amba og dette selskabs tilknyttede virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Årets skat, der omfatter aktuel skat af årets resultat, ændring af udskudt skat og efterregulering af tidligere års beregnede skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat eller direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af periodens skattepligtige indkomst.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og –regler.

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter, tidsindskud hos centralbanker samt tilgodehavende clearingmellemværende. Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Aktier mv.

Bankens aktier mv. måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier mv. opgøres efter lukkekursen på balancedagen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilknyttede virksomheder, er virksomheder, hvor banken har bestemmende indflydelse. Kapitalandele værdiansættes efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelens indre værdi opgøres efter den regnskabsaflæggende virksomheds regnskabspraksis. Kapitalandelens resultat efter skat indregnes i resultatopgørelsen, og den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen op- eller nedskrives herfor.

Note 27 Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver omfatter erhvervet og egenudviklet software. Immaterielle aktiver måles ved første indregning til kostpris, som er omkostninger, der direkte kan henføres til de immaterielle aktiver. Efterfølgende måles immaterielle aktiver som udgangspunkt til kostprisen med fradrag af afskrivninger over aktivets økonomiske levetid.

Levetiden vurderes at være mellem 3 og 5 år.

Såfremt genindvindingsværdien af de immaterielle aktiver er mindre end den regnskabsmæssige værdi, nedskrives aktivet over resultatopgørelsen.

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet til anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet, indtil det tidspunkt hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af de øvrige aktivers forventede brugstider:

- IT-udstyr og maskiner 3 år
- Inventar 5 år
- Biler 4 år

Øvrige materielle aktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgsprisen og nytteværdien.

Leasingkontrakter vedrørende øvrige materielle anlægsaktiver indregnes ved første måling til nettoværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger. Efter første indregning måles leasingkontrakter på samme måde som øvrige materielle anlægsaktiver.

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme banken selv anvender til administration og øvrig servicevirksomhed.

Leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme indregnes ved første måling til nettoværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger for en femårig periode. Efter første indregning måles leasingkontrakter på samme måde som øvrige materielle anlægsaktiver.

Udskudt skatteaktiv

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver til fremtidig modregning i positive skattepligtige indkomster i de sambeskattede selskaber. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst i de sambeskattede selskaber til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører under andre kategorier. Posten omfatter positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, udover tilgodehavende renter, der indregnes sammen med den regnskabspost, de vedrører. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, med en positiv markedsværdi på balancedagen, og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, aktiver, indregnes og måles til kostpris, og omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsperiode.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker omfatter indlån fra andre kreditinstitutter samt skyldigt clearingsmellemværende. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Note 27 Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indlån og anden gæld

Indlån omfatter gæld til private og modparter, som ikke er kreditinstitutter og centralbanker, herunder almindelige anfordringsindlån og tidsindskud samt skyldige renter og provisioner, der forfalder efter balancedagen. Indlån måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Posten indeholder desuden de af kunderne købte elektroniske penge (e-penge), som kan anvendes til betaling i Coops butikker i forbindelse med Coops medlemsapp.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører under andre kategorier. Posten omfatter negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, udover skyldige renter, der indregnes sammen med den balancepost, de vedrører. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en negativ værdi på balancedagen, og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter, passiver, indregnes og måles til kostpris, og omfatter indtægter, der vedrører efterfølgende regnskabsperiode.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når banken som følge af en begivenhed indtruffet før eller på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på bankens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen.

Det gælder bl.a. forventede tab i forbindelse med retssager, men også forventede tab på udstedte garantier, uudnyttede rammer og kredittilsagn, hvor tabsrisikoen opgøres i henhold til reglerne efter IFRS 9, som er beskrevet i anvendt regnskabspraksis under: Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.

Hensatte forpligtelser til udskudt skat modregnes i udskudte skatteaktiver.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Omkostninger, herunder stiftelsesprovision som er direkte forbundet med det efterstillede kapitalindskud, fradrages i den initiale dagsværdi og indregnes løbende efter den interne rentes metode.

Egenkapital

Aktiekapital klassificeres som egenkapital, når der ikke er klausul til at overføre kontanter eller andre aktiver.

Overkurs ved emission omfatter værdiregulering i forbindelse med kapitalforhøjelse. Værdireguleringer frem til juni 2019 er indregnet i Overført resultat.

Andre reserver omfatter bunden datterselskabsreserve.

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Eventualforpligtelser

Posten omfatter mulige forpligtelser, der hidrører fra tidligere begivenheder, og hvis eksistens er afhængig af, at der indtræder fremtidige usikre begivenheder, som ikke er under bankens fulde kontrol. Der oplyses om eventualforpligtelser, som kan, men sandsynligvis ikke vil, kræve et træk på bankens ressourcer. Endvidere oplyses om aktuelle forpligtelser, der ikke er indregnet, idet det ikke er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre træk på bankens ressourcer, eller forpligtelsens størrelse ikke kan måles pålideligt.

Posten omfatter bl.a. afgivne garantier og indeståelser, tilsagn om at yde kredit og lignende forpligtelser, der ikke er indregnet i balancen. Garantier og andre forpligtelser oplyses med den fulde pålydende værdi reduceret med hensættelse til imødegåelse af tab. Hensættelse til imødegåelse af tab indregnes under posten nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i resultatopgørelsen og under posten hensatte forpligtelser i balancen.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav. Definitioner følger Vejledning til regnskabsindberetning for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl., Bilag 4. Vejledning til indberetning af nøgletal.

Selskabsoplysninger

Selskabet

Coop Bank A/S
Roskildevej 65
2620 Albertslund

Telefon +45 43 86 11 11

Hjemmeside: www.coopbank.dk

E-mail: direktion@coopbank.dk

CVR-nr.: 34 88 79 69

Stiftet: 13.12.2012

Hjemsted: Albertslund

Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Lasse Bolander
Formand

Bo Liljegren
Lene Østerberg
Nicolai Houe

Direktion

Allan Nørholm
Adm. direktør

Revision

Deloitte Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S