

# **Coop Bank A/S**

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

**Roskildevej 65, 2620 Albertslund**

## **ÅRSRAPPORT 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 29/4-2022.

---

Dirigent

# Indhold

## **Ledelsesberetning m.v.**

Ledelsesberetning	<b>3</b>
Ledelsen	<b>7</b>
Ledelsespåtegning	<b>9</b>
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	<b>10</b>

## **Årsregnskab**

Regnskabs- og noteoversigt	<b>13</b>
Resultat- og totalindkomstopgørelse	<b>14</b>
Balance	<b>15</b>
Egenkapitalopgørelse	<b>16</b>
Noter	<b>17</b>
Selskabsoplysninger	<b>44</b>

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

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

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

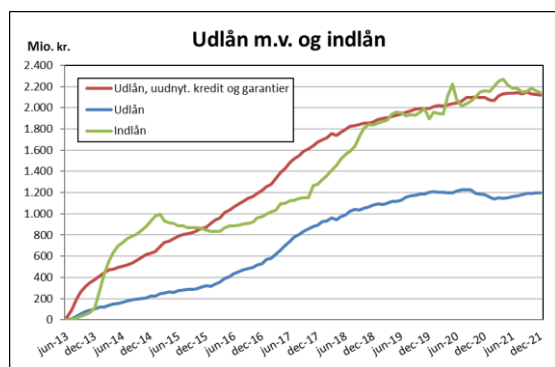
Fokus er at tilbyde attraktive bankprodukter til Coop medlemmernes hverdagsøkonomi og derved knytte medlemmerne endnu tættere til Coop. Coop har 1,9 mio. medlemmer.

Kunderne betjenes via bankens hjemmeside, e-mail, telefon samt net- og mobilbank. I Coops butikker kan bankens kunder foretage enkle transaktioner i form af ind- og udbetalinger.

## Udvikling i aktiviteter og væsentlige begivenheder

Bankens udlån, uudnyttede kreditter og garantier er i 2021 øget med 1 % til i alt 2.119 mio. kr. Bankens udlån alene er øget med 2%. Den begrænsede vækst kan henføres til COVID-19-pandemien og myndighedernes foranstaltninger, der har påvirket låneefterspørgslen fra privatkunderne.

Bankens indlån er i løbet af året faldet med 1 % til i alt 2.143 mio. kr.



Bankens produktudbud er i 2021 udvidet med andelsboliglån og børneopsparing.

Banken har fra juni 2021 indført et kundegebyr for nye kunder.

Banken har i september 2021 optaget 25 mio. kr. i supplerende kapital.

## Resultatopgørelsen

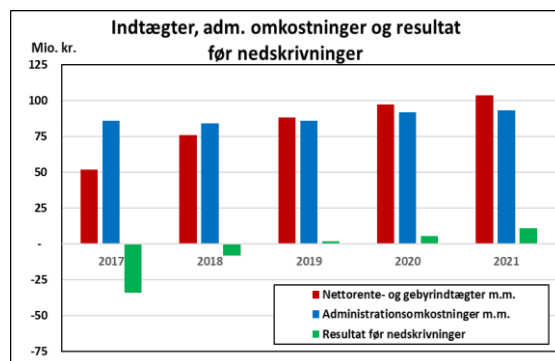
Årets resultat udgør 5,1 mio. kr. efter skat mod -4,5 mio. kr. i 2020. Resultatfremgangen i forhold til 2020 skyldes såvel øgede indtægter som lavere nedskrivninger. Resultatet er ligeledes bedre end det forventede ved offentliggørelsen af årsrapporten for 2020, hvilket især kan tilskrives de lavere nedskrivninger. Kunderne har generelt en god økonomi som følge af COVID-19-pandemiens forbrugshæmmende virkning samt myndighedernes foranstaltninger. Det betyder dog også, at låneefterspørgslen har været mindre end forventet.

Nettorente- og gebyrindtægter udgør 96,4 mio. kr. mod 90,6 mio. kr. i 2020, en stigning på 6 %.

Kursreguleringer andrager -0,9 mio. kr. mod -1,5 mio. kr. i 2020. Kursreguleringen på obligationerne er en konsekvens af det fortsatte negative rentemiljø.

Udgiften til personale, direktion og bestyrelse andrager 48,4 mio. kr. mod 47,9 mio. kr. i 2020, en stigning på 1 %.

Øvrige administrationsomkostninger m.m. andrager 44,7 mio. kr. mod 44,1 mio. kr. i 2020, en stigning på 1 %.



Årets nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. udgør 4,4 mio. kr. mod 11,2 mio. kr. i 2020. Det ledelsesmæssige tillæg for forhold, der endnu ikke er indregnet i parametrene i bankens nedskrivningsmodel, er på 2,2 mio. kr. (2020: 3,4 mio. kr.), og kan henføres til den stigende inflation.

Årets nedskrivningsprocent er på 0,3 % mod 0,8 % for 2020.

De lave nedskrivningsniveauer afspejler såvel den ekstraordinære økonomiske situation som bankens balancerede tilgang til vækst og krav om, at kreditkvaliteten skal modsvare det lave renteniveau, som kunderne tilbydes lån til.

### **Balance og forretningsomfang**

Ultimo året var bankens balance på 2.449 mio. kr. mod 2.441 mio. kr. ultimo 2020.

Udlån efter nedskrivninger er på 1.198 mio. kr. mod 1.180 mio. kr. ultimo 2020, og indlån er på 2.143 mio. kr. mod 2.163 mio. kr. ultimo 2020.

Ultimo 2021 vedrører 72 % af udlånet til privatkunder Coop Lån, mens 7 % vedrører boliglån og billån mod pant. Udlån i forbindelse med anvendelse af Coop Banks Mastercard udgør 14 % og kassekreditter udgør 7 %.

Bankens indlån er væsentligt større end bankens udlån. Af det samlede indlån er 195 mio. kr. e-penge (2020: 120 mio. kr.), der anvendes i forbindelse med Coops medlemsapp. Banken har ikke aftaleindlån ved udgangen af 2021 (2020: 0 mio. kr. ).

Garantier udgør 99 mio. kr. mod 85 mio. kr. ultimo 2020. Garantier kan primært henføres til boligfinansiering.

### **Kapitalgrundlag, risikostyring og kapitalbehov**

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

Kapitalgrundlaget er pr. 31.12.2021 opgjort til 239,0 mio. kr. jf. egenkapitalopgørelsen. Det er en stigning på 28,2 mio. kr. i forhold til 31.12.2020, hvilket primært kan henføres til tilførsel af 25 mio. kr. i supplerende kapital i 2021.

Banken anvender overgangsreglerne for kapitaldækning i forbindelse med implementering af IFRS 9 reglerne pr. 1. januar 2018, hvorfor effekten af IFRS 9 på egenkapitalen indfases i kapitalgrundlaget frem til 2025. Pr. 31.12.2021 er der derfor føjet et tillæg til kernekapitalen på 7,9 mio. kr. Tilsvarende er de risikovægtede eksponeringer øget.

Fra 2021 kan fradraget 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, de er blevet nødlidende afhængig af nedskrivningen på og sikkerhedstypen bag den enkelte eksponering. Pr. 31.12.2021 udgør det samlede fradrag for NPE 0 mio. kr., hvor forventningen er, at dette vil stige til 1 mio. kr. i løbet af 1 år.

Banken har valgt at anvende standardmetoden til at opgøre kredit- og markedsrisiko. Operationel risiko opgøres efter basisindikator-

metoden. 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 1.242 mio. kr. pr. 31.12.2021.

Bankens kapitalprocent er på 19,2 %.

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/](http://www.coopbank.dk/om-banken/regnskaber/).

Bankens ledelse sikrer, at banken har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag, hvilket er den kapital, der efter ledelsens vurdering som minimum skal være til stede for at kunne dække alle risici.

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. Banken tilstræber en lav/mellem risiko, hvorfor det tilstrækkelige kapitalgrundlag pr. 31.12.2021 er opgjort til 129,1 mio. kr., og solvensbehovet derfor bliver 10,4 %.

Bankens kapitaloverdækning i forhold til solvensbehovet er på 8,8 % af de risikovægtede eksponeringer, svarende til 109,8 mio. kr. pr. 31.12.2021.

Bankens kapitalmålsætning, der udover solvensbehovet udgøres af et implicit beregnet NEP-tillæg, kapitalbuffer og stressbuffer, var på 204,2 mio. kr. pr. 31.12.2021 svarende til 16,4 % af de risikovægtede eksponeringer. Bankens kapitaloverdækning i forhold til kapitalmålsætningen var 2,8 % af de risikovægtede eksponeringer svarende til 34,8 mio. kr.

Coop Bank har for nuværende fået pålagt et implicit beregnet NEP-tillæg på 4,2 %-point, der indfases løbende frem til 2024. Det implicite NEP-tillæg pr. 31.12.2021 er på 2,0 %-point, svarende til 25,4 mio. kr. Der indfases implicit yderligere 0,5 %-point i januar 2022 og 0,9 %-point i januar 2023.

Kapitalbevaringsbufferen er på 2,5 %-point, mens den kontracykliske buffer blev frigivet i foråret 2020 på grund af COVID-19, hvorfor det kombinerede bufferkrav er på 2,5 %-point, svarende til 31,0 mio. kr. Erhvervsministeren har varslet aktivering af 1 %-point af den kontracykliske buffer til september 2022 og yderligere 1 %-point til december 2022.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at dække 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/](http://www.coopbank.dk/om-banken/regnskaber/).

### Nedskrivningseggede passiver (NEP)

Bankens NEP-krav er pr. 31.12.2021 fastsat til 11,4 % af de samlede risikoeksponeringer, og er fuldt dækket af bankens kapitalgrundlag.

Det fulde NEP-krav indføres frem til 1. januar 2024 og er for banken da fastsat til 14,4 % af de samlede risikoeksponeringer. NEP-tillægget er da implicit beregnet på 4,2 %-point. NEP-kravet implementeres afledt af reglerne om genopretning af pengeinstitutter og er et krav til, at visse passiver kan nedskrives eller gældskonverteres til aktiekapital.

På baggrund af bankens kapitalplan forventes det, at stigningen i det implicit beregnede NEP-tillæg frem til 2024 vil blive opfyldt ved positiv indtjening, kapitaltilførsel samt udstedelse af særlige kapitalinstrumenter.

### Likviditet og funding

Banken opfylder kravet til likviditet, LCR (liquidity coverage ratio), jf. EU forordning nr. 575/2013 (CRR) artikel 412 pr. 31.12.2021 med en dækning på 391 % mod 640 % ultimo 2020.

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	571.927	56 %
Level 1b aktiver	455.022	44 %
Level 2a aktiver	0	0 %
Level 2b aktiver	0	0 %
Total	1.026.949	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. 31.12.2021 med en dækning på 212 %. Kravet blev indført i sommeren 2021.

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 konkurrencedygtigheden på aftaleindlån, markedsføring og grænsen for indskud i forhold til bankens behov for funding jf. note 3.

Ledelsen vurderer, at banken har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2022 og frem 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 %	7 %
Ejendomseksponering	<25 %	0 %
Udlånsvækst	<20 %	2 %
Likviditetspejlemærke	>100 %	391 %

### Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger m.v. på udlån og garantier samt måling af udskudt skatteaktiv. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 2021 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 regnskabsaflæggelse ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

### Forventninger til 2022

Ledelsen forventer, at der sker en gradvis normalisering af samfundet efter COVID-19-pandemien i løbet af foråret 2022. På den baggrund forventes, at bankens udlån og kreditgivning vil vokse i 2022. Ledelsen forventer et resultat efter skat for 2022, der er på niveau med 2021.

Eftervirkningen af COVID-19-pandemien samt krigen i Ukraine, herunder stigende inflation,

medfører dog større usikkerhed om udviklingen det kommende år, herunder påvirkningen af bankens udlånsvækst og nedskrivninger.

### **Særlige risici**

Bankens kreditportefølje er stadig under opbygning. Banken 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 aktuelle 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, som delvist har anvendt bankens skattemæssige underskud og betalt Coop Bank herfor.

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 a.m.b.a.

### **Bestyrelsens forslag til udbytte**

Bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte for 2021.

### **Selskabsledelse**

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

Direktionen bestod af ét medlem, der har en fratrædelsesordning med 12 måneders opsigelsesvarsel fra bankens side. Herudover er der en konkurrenceklausul.

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](http://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 2021.

### **Revisionsudvalg**

Banken har ikke et revisionsudvalg.

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

Det er bankens mål, at andelen af kvinder i bestyrelsen øges til minimum 40 % inden udgangen af 2025. Ved udgangen af 2021 udgør kvinder 16 % (2020: 0 %) og mænd 84 % (2020: 100 %) af bankens bestyrelse. Måltallet er ikke opnået ved udgangen af 2021, idet der har været én udskiftning samt én forøgelse, disse udgjordes af én mand og én kvinde.

Hvis bankens direktion består af mere end et medlem, er det bankens mål, at der er en ligelig fordeling af mænd og kvinder. Ultimo 2021 udgjordes bankens direktion af ét medlem.

Medarbejdere skal uanset køn opleve, at de har de samme muligheder for karriere og lederstillinger. Der skal være en ligelig fordeling blandt kvinder og mænd på bankens øvrige ledelsesniveauer. 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 2021 er bankens øvrige ledere fordelt på 38 % kvinder og 62 % mænd, mod 50 % kvinder og 50 % mænd i 2020.

### **CO<sub>2</sub> udledning**

Finans Danmark's Forum for bæredygtig finans opfordrer til, at banker fremlægger en årlig handlingsplan for reduktion af CO<sub>2</sub> aftrykket af deres investeringsprodukter. Coop Bank har fremlagt sin handlingsplan på [www.coopbank.dk/om-banken/regnskaber/](http://www.coopbank.dk/om-banken/regnskaber/).

# Ledelsen

<p><b>Formand for bestyrelsen</b> Lasse Bolander - f. 1968 - Tiltrådt 13.12.2012</p> <p><b>Øvrige ledelseshverv</b></p> <p><b>Formand for bestyrelsen</b> A/S Information Coop amba samt fire datterselskaber Din familiejurist ApS Direct Gruppen A/S samt et datterselskab Investeringsforeningen Coop Opsparing KHR Architecture A/S Spejder Sport A/S Travelmarket A/S</p> <p><b>Medlem af bestyrelsen</b> Aktieselskabet Einar Willumsen Aktieselskabet Trap Danmark Foreningen AP Pension F.M.B.A. samt to datterselskaber OK A.M.B.A.</p>	<p><b>Næstformand for bestyrelsen</b> Jan Madsen - f. 1969 - Tiltrådt 06.05.2013</p> <p><b>Øvrige ledelseshverv</b></p> <p><b>Formand for bestyrelsen</b> Coop Folkeskove A/S Emosju ApS FDB Møbler A/S Quick Info ApS</p> <p><b>Medlem af bestyrelsen</b> Brødrene Hartmann A/S Catering Danmark ApS Færch &amp; Co. Gastro ApS Republica A/S Severin A/S</p> <p><b>Direktør</b> Coop Invest A/S samt ledelsespost i to datterselskaber LoByHolCo A/S samt ledelsespost i et datterselskab</p>
<p><b>Medlem af bestyrelsen</b> Bo Liljegren - f. 1963 - Tiltrådt 25.04.2014</p> <p><b>Øvrige ledelseshverv</b></p> <p><b>Adm. direktør</b> Varbergs Sparbank</p>	<p><b>Medlem af bestyrelsen</b> Lene Østerberg - f. 1968 - Tiltrådt 29.09.2021</p> <p><b>Øvrige ledelseshverv</b></p> <p><b>Direktør</b> Linconomy ApS Østerberg ApS</p>
<p><b>Medlem af bestyrelsen</b> Michael Ahm - f. 1962 - Tiltrådt 06.05.2013</p> <p><b>Øvrige ledelseshverv</b></p> <p><b>Medlem af bestyrelsen:</b> BankNordik</p> <p><b>Fuldt ansvarlig deltager</b> Manage More</p>	<p><b>Medlem af bestyrelsen</b> Nicolai Houe - f. 1975 tiltrådt 11.05.2021</p> <p><b>Øvrige ledelseshverv</b></p> <p><b>Formand for bestyrelsen:</b> Pakhus 77 ApS</p> <p><b>Medlem af bestyrelsen:</b> Coop amba CommuteApp ApS</p> <p><b>Direktør:</b> Houe Consult ApS Houe Holding ApS Nordic Praxis ApS</p>

**Adm. direktør**

Allan Viggo Tornøe Nørholm - f. 1965  
Tiltrådt 06.05.2013

**Øvrige ledelseshverv<sup>\*)</sup>****Formand for bestyrelsen**

Coop Betalinger A/S

**Medlem af bestyrelsen**

Investeringsforeningen Coop Opsparing

<sup>\*)</sup> Udgør samtidig de hverv 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 [www.coopbank.dk/om-banken/regnskaber/](http://www.coopbank.dk/om-banken/regnskaber/).



# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Coop Bank A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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 4. marts 2022

## Direktion

---

Allan Nørholm  
Adm. direktør

## Bestyrelse

---

Lasse Bolander  
Formand

---

Jan Madsen  
Næstformand

---

Bo Liljegren

---

Lene Østerberg

---

Michael Ahm

---

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 01.01.2021 – 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 – 31.12.2021 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 revisorers 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 9 år frem til og med regnskabsåret 2021.

### 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 01.01.2021 – 31.12.2021. 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 1.198 mio.kr. pr. 31. december 2021 (1.180 mio.kr. pr. 31. december 2020), og nedskrivninger herpå udgør 4 mio.kr. i 2021 (11 mio.kr. i 2020) 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"><li>• Vurdering af kriterier for om udlån er kreditforringet</li><li>• Parametre og ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel for fastlæggelsen af de forventede tab i alle 3</li></ul>	<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"><li>• Vurdering af de anvendte metodikker for de områder, som kræver størst skøn, baseret på vores kendskab til og erfaring med sektoren</li><li>• 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.</li><li>• Vurdering af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne i relation til</li></ul>

<p>stadier.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Identifikation og opgørelse af ledelsesmæssige tillæg. Vurdering af konsekvenserne af COVID-19 samt andre begivenheder som modellerne ikke i forvejen tog højde for, både i form af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne.</li> </ul>	<p>konsekvenserne af COVID-19 og andre begivenheder, som modellerne ikke i forvejen tog 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 regnskabs-brugerne 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, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

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 lov om finansiel virksomheds krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 4. marts 2022

### **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	<b>14</b>
Balance	<b>15</b>
Egenkapitalopgørelse	<b>16</b>

### Noter

Note 1	Væsentlig anvendt regnskabspraksis	<b>17</b>
Note 2	Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	<b>22</b>
Note 3	Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici	<b>23</b>
Note 4	Hoved- og nøgletal	<b>29</b>
Note 5	Renteindtægter	<b>30</b>
Note 6	Renteudgifter	<b>30</b>
Note 7	Gebyrer og provisionsindtægter	<b>30</b>
Note 8	Kursreguleringer	<b>30</b>
Note 9	Udgifter til personale og administration	<b>31</b>
Note 10	Revisionshonorar	<b>32</b>
Note 11	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	<b>32</b>
Note 12	Skat	<b>32</b>
Note 13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	<b>33</b>
Note 14	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	<b>33</b>
Note 15	Akk. nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredit.	<b>34</b>
Note 16	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<b>35</b>
Note 17	Domicilejendomme, leasing	<b>35</b>
Note 18	Øvrige materielle aktiver	<b>35</b>
Note 19	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	<b>35</b>
Note 20	Indlån og anden gæld	<b>36</b>
Note 21	Udskudt skat	<b>36</b>
Note 22	Efterstillet kapitalindskud	<b>36</b>
Note 23	Aktiekapital	<b>36</b>
Note 24	Dattervirksomhed fordelt pr. land	<b>37</b>
Note 25	Nærtstående parter	<b>37</b>
Note 26	Eventualforpligtelser	<b>38</b>
Note 27	Øvrig anvendt regnskabspraksis	<b>40</b>

# Resultat- og totalindkomstopgørelse

(t.kr.)	Note	01.01.2021 -31.12.2021	01.01.2020 -31.12.2020
Renteindtægter	5	88.099	93.809
Negative renteindtægter	5	-4.200	-3.662
Renteudgifter	6	303	77
Positive renteudgifter	6	-6.806	-2.147
<b>Netto renteindtægter</b>		<b>90.402</b>	<b>92.217</b>
Gebyrer og provisionsindtægter	7	26.374	20.033
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		20.402	21.628
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>		<b>96.374</b>	<b>90.622</b>
Kursreguleringer	8	-928	-1.534
Andre driftsindtægter		8.481	8.223
Udgifter til personale og administration	9,10	92.287	91.181
Af- og nedskrivninger på immaterielle- og materielle aktiver		780	794
Andre driftsudgifter		7	7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	11	4.358	11.167
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		14	18
<b>Resultat før skat</b>		<b>6.509</b>	<b>-5.819</b>
Skat	12	-1.430	1.283
<b>Årets resultat</b>		<b>5.080</b>	<b>-4.536</b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
Årets resultat		5.080	-4.536
<b>Årets totalindkomst</b>		<b>5.080</b>	<b>-4.536</b>

# Balance

(t.kr.)	Note	31.12.2021	31.12.2020
<b>Aktiver</b>			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		576.927	59.928
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	13	155.371	766.042
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	14,15	1.198.480	1.180.267
Obligationer til dagsværdi		489.265	399.825
Aktier m.v.		0	6.810
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	16	2.138	2.123
Domicilejendomme, leasing	17	1.368	1.821
Øvrige materielle aktiver	18	572	352
Udskudt skat	21	7.988	9.584
Andre aktiver		14.663	11.730
Periodeafgrænsningsposter		2.244	2.149
<b>Aktiver i alt</b>		<b>2.449.014</b>	<b>2.440.631</b>
<b>Passiver</b>			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	19	56.513	55.649
Indlån og anden gæld	20	2.142.884	2.162.601
Andre passiver		13.678	16.245
<b>Gæld i alt</b>		<b>2.213.075</b>	<b>2.234.494</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelser til tab på garantier		107	33
Andre hensatte forpligtelser		612	668
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>719</b>	<b>701</b>
<b>Efterstillet kapitalindskud</b>	22	<b>24.705</b>	<b>0</b>
<b>Egenkapital</b>			
Aktiekapital	23	127.500	127.500
Overkurs ved emission		22.500	22.500
Overført resultat		60.516	55.436
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>210.516</b>	<b>205.436</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>2.449.014</b>	<b>2.440.631</b>
<b>Ikke balanceførte poster</b>			
Garantier	26	99.159	85.185

# Egenkapitalopgørelse

(t.kr.)	Aktiekapital	Overkurs ved emission*	Andre reserver**	Overført Resultat*	I alt
<b>Egenkapital 01.01.2021</b>	<b>127.500</b>	<b>22.500</b>	<b>123</b>	<b>55.313</b>	<b>205.436</b>
Årets resultat	0	0	14	5.066	5.080
<b>Totalindkomst for regnskabsåret</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14</b>	<b>5.066</b>	<b>5.080</b>
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>127.500</b>	<b>22.500</b>	<b>138</b>	<b>60.378</b>	<b>210.516</b>
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>105</b>	<b>59.867</b>	<b>184.972</b>
Årets resultat	0	0	18	-4.554	-4.536
<b>Totalindkomst for regnskabsåret</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18</b>	<b>-4.554</b>	<b>-4.536</b>
Kapitaltilførsel	2.500	22.500	0	0	25.000
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>127.500</b>	<b>22.500</b>	<b>123</b>	<b>55.313</b>	<b>205.436</b>

\* 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.)	31.12.2021	31.12.2020
<b>Kapitalforhold og solvens</b>		
Kapitalsammensætning:		
Egenkapital ultimo perioden	210.516	205.436
<b>Egentlig kernekapital før fradrag</b>	<b>210.516</b>	<b>205.436</b>
Tillæg for anvendt overgangsordning for implementering af IFRS 9*	7.879	10.441
Frdrag:		
Udskudte skatteaktiver	3.640	4.730
Værdijustering, forsigtig værdiansættelse af dagsværdi aktiver	489	407
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>214.265</b>	<b>210.740</b>
Efterstillet kapitalindskud	24.705	0
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>238.969</b>	<b>210.740</b>
<b>Risikovægtede eksponeringer</b>		
Kreditrisiko	1.060.887	1.048.789
Operationel risiko	181.070	163.554
<b>Risikovægtede eksponeringer i alt</b>	<b>1.241.957</b>	<b>1.212.342</b>
<b>Kapitalkrav (søjle 1)</b>	<b>99.357</b>	<b>96.987</b>
<b>Kapitalprocent</b>	<b>19,2 %</b>	<b>17,4 %</b>
<b>Kernekapitalprocent</b>	<b>17,3 %</b>	<b>17,4 %</b>
<b>Egentlig kernekapitalprocent</b>	<b>17,3 %</b>	<b>17,4 %</b>

\* Overgangsordningen, der er justeret med CRR Quick Fix fra juni 2020, giver et tillæg til den egentlige kernekapital svarende til effekten af IFRS 9 implementeringen på egenkapitalen primo ganget med en faktor (2021: 0,5), der nedtrappes frem til 2023 og af ændringer i nedskrivninger i stadie 1 og stadie 2 siden 1. januar 2020 ganget med en faktor (2021: 1,0), der nedtrappes frem til 2025.



# Noter

## **Note 1 Væsentlig anvendt regnskabspraksis**

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

Banken har valgt at præsentere den anvendte regnskabspraksis, som har særlig betydning for regnskabsaflæggelsen, 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, som også er bankens funktionelle valuta.

Der er ikke ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til årsrapporten for 2020.

## **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.

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.

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

### ***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.
- 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 levetid.
- Stadie 3 omfatter kreditforringede aktiver. I dette stadie beregnes samtlige nedskrivninger på baggrund af en beregningsmodel baseret på historiske data for kredittabet i aktivets levetid 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.

### ***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 pct. eller 1,0 pct. og derover.

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 procent og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 procent.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 procent eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 procent 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 pct. 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 pct. er det bankens vurdering, at bankens tilgodehavender hos danske kreditinstitutter og centralbanker har en lav kreditrisiko.

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

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

En kundes betalingsevne er som udgangspunkt kendetegnet ved betydelige svaghestegn, hvis kundens 12 måneders PD er over 5,0 pct

### *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 for 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 2 (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 engagement udgør 0,5 % 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.

### *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.

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

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 det enkelte låns rammer. Der tages derudover 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 inden for 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 tildeles i modelmæssig henseende samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer estimaterne for bankens PD.

COVID-19-pandemien har imidlertid medført væsentligt udsving i både BNP og i særdeleshed offentligt forbrug. Disse udsving medfører, at en lineær tilpasning til langtidsligevægten over 10 år vil overvurdere en mere sandsynlig udvikling i de makroøkonomiske variabler. Derfor er metoden for tilpasningen til langtidsligevægten ændret for henholdsvis BNP og det offentlige forbrug på en sådan måde, at disse to variabler rammer deres langsigtsligevægt allerede i 2023 og fastholder dette niveau i de efterfølgende 10 år.

Modellen giver mulighed for, at banken kan foretage tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden, og med udgangspunkt i lånesammensætningen. Banken har øget konjunkturfølsomheden samt udsvingsrummet mellem to på hinanden følgende år i forhold til standardopsætningen fra LOPI.

### *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 opgørelse af forventede kredittab:

- Det er i tilfælde af et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregninger af parametrene, og i andre tilfælde et usikkert datagrundlag på grund af særlige forhold, f.eks. COVID-19 og hjælpepakker, hvor de estimerede værdier derfor vurderes for lave, nødvendigt at supplere parameterestimeringen med ledelsesmæssige skøn.
- Desuden er det i tilfælde af væsentlige forhold, som modellernes design ikke tager højde for, og som derfor ikke er aflejret i beregningerne, nødvendigt at supplere med et ledelsesmæssigt tillæg vedrørende tidlige hændelser. Der er ultimo 2021 et ledelsesmæssigt tillæg relateret til den stigende inflation.

## **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 og som er det økonomiske rationale bag transaktionen, 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 2021, er:

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

### *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 udlån bliver væsentligt påvirket af COVID-19 og de heraf afledte konsekvenser på samfundsøkonomien, herunder de private husholdninger som banken er eksponeret mod. 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) og stigende priser, herunder på energi, 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, er forbundet med 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 samt usikkert datagrundlag pga. COVID-19 og hjælpepakker, og de estimerede værdier vurderes derfor for lave. Effekten heraf er en mernedskrivning på 6,5 mio. kr. (2020: 3,0 mio. kr.). De ledelsesmæssige tillægrelaterer sig væsentligst til indarbejdelsen af konsekvenserne af COVID-19. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige tillæg er foretaget ud fra en konkret vurdering af det enkelte segment og de berørte låntagere.

Ledelsen har desuden med baggrund i COVID-19 foretaget et ledelsesmæssigt tillæg for tidlige hændelser på 2,2 mio. kr. (2020: 3,4 mio. kr.), for forhold der endnu ikke er aflejret i modellerne. Beløbet er opgjort ud fra en forventning om, at den øgede inflation, særligt de stigende energipriser, medfører 5 % større nedskrivninger over de kommende 12 måneder, end de anvendte PD'er i nedskrivningsmodellen tilsiger.

### *Måling af udskudte skatteaktiver*

Udskudte skatteaktiver indregnes for alle uudnyttede skattemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud i sambeskatningsenheden, hvori underskuddene kan modregnes. Fastlæggelse af, hvor stort et beløb der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud i Coop koncernen, som banken er sambeskattet med. Budgetterne er forbundet med skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud. Pr. 31.12.2021 har banken vurderet, at et udskudt skatteaktiv på 6,1 mio. kr. (2020: 7,7 mio. kr.) vedrørende skattemæssige underskud vil kunne realiseres inden for en fremtidig periode på 5 år.

### 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: middel
- Markedsrisici: middel
- 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.

Den daglige styring af finansielle risici foretages af bankens Kreditafdeling, Kundecenter og Finansafdelingens likviditetsfunktion.

Der foretages kontrol og rapportering vedrørende bankens finansielle risici af Finansafdelingens regnskabs- og controllingfunktioner, 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 mellem risikoniveau.

Bankens forretningsmodel omfatter udlån og formidling af realkreditlån til privatkunder. Desuden har banken kreditrisici, som hidrører fra engagement med Coop koncernen, bankens betalingsformidlingsaktiviteter og bankens likviditetsstyring. 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.)	31.12.2021	31.12.2020
<b>Balanceførte poster, uddrag</b>		
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	576.927	59.928
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	155.371	766.042
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.244.886	1.234.962
Obligationer til dagsværdi	489.265	399.825
<b>Balanceførte poster ovenfor i alt</b>	<b>2.466.449</b>	<b>2.460.757</b>
<b>Ikke balanceførte poster</b>		
Uudnyttede kreditrammer	822.404	830.920
Garantier	99.266	85.218
<b>Ikke balanceførte poster i alt</b>	<b>921.671</b>	<b>916.138</b>
<b>Maksimal krediteksponering før nedskrivninger m.v.</b>	<b>3.388.120</b>	<b>3.376.895</b>

### 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**

<b>(t.kr.)</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Balanceførte poster, uddrag</b>		
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	576.927	59.928
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	155.371	766.042
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.198.480	1.180.267
Obligationer til dagsværdi	489.265	399.825
<b>Balanceførte poster ovenfor i alt</b>	<b>2.420.043</b>	<b>2.406.062</b>
<b>Ikke balanceførte poster</b>		
Uudnyttede kreditrammer	821.792	830.252
Garantier	99.159	85.185
<b>Ikke balanceførte poster i alt</b>	<b>920.951</b>	<b>915.437</b>
<b>Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger m.v.</b>	<b>3.340.994</b>	<b>3.321.499</b>

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

Banken tilbyder ikke valutalån eller afledte finansielle instrumenter.

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 direktionens instruks, mens Finansafdelingens regnskabs- og controllingfunktioner 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 debitors samlede engagement ikke bringes op over 3.000.000 kr. Direktionen kan i særlige tilfælde, i forbindelse med finansiering af fast ejendom til privat beboelse, foretage bevillinger af midlertidige engagementer op til 10.000.000 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 m.v. privatkunder

Banken har ikke privatkundeengagementer, som er af signifikant størrelse for banken, 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. at indhente oplysninger om kundens økonomi. De 10 største privatkundeeksponeringer (opgjort efter husstand), ekskl. midlertidige engagementer i forbindelse med boligfinansiering, udgør pr. 31.12.2021 samlet 9,3 mio. kr. (pr. 31.12.2020: 6,3 mio. kr.), De 10 største privatkundeeksponeringer (opgjort efter husstand), inkl. midlertidige engagementer i forbindelse med boligfinansiering, udgør pr. 31.12.2021 samlet 27,4 mio. kr. (pr. 31.12.2020: 32,5 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 0,3 % i 2021 (0,8 % for 2020). Målt i forhold til udlån, garantier og uudnyttede kreditter er nedskrivningerne på 0,2 % (0,5 % for 2020).

Stadiefordelingen af bankens udlånsvolumen fremgår af tabel 3.

**Tabel 3 Bonitets- og Stadieinddeling af udlån, garantier og uudnyttede kreditrammer samt nedskrivning m.v.**

(t.kr.) Stadie	Ultimo 2021			Ultimo 2020		
	Udlån	Garantier og uudnyttede kreditramme	Nedskriv- ning m.v.	Udlån	Garantier og uudnyttede kreditramme	Nedskriv- ning m.v.
<b>Bonitet 2a,2b/Stadie 1</b>	<b>1.166.530</b>	<b>916.023</b>	<b>13.808</b>	<b>1.141.295</b>	<b>906.532</b>	<b>13.348</b>
<b>Bonitet 2c/Stadie 2 svag</b>	<b>24.141</b>	<b>4.635</b>	<b>3.334</b>	<b>31.880</b>	<b>5.670</b>	<b>4.071</b>
- Restance og overtræk	7.418	843	1.736	9.493	759	2.183
- Andre svaghedstegn	16.724	3.793	1.598	22.387	4.912	1.888
<b>Bonitet 1/Stadie 3</b>	<b>54.215</b>	<b>1.013</b>	<b>29.983</b>	<b>61.787</b>	<b>3.936</b>	<b>37.978</b>
- Inkasso	35.036	0	19.732	39.410	0	24.935
- Øvr. indikationer på kredittab	19.178	1.013	10.251	22.377	3.936	13.043
<b>I alt</b>	<b>1.244.886</b>	<b>921.671</b>	<b>47.125</b>	<b>1.234.962</b>	<b>916.138</b>	<b>55.396</b>

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 125 mio. kr. (2020: 80 mio. kr.) i pantsikkerheder for eksponeringer i form af boligfinansiering og billån for 134 mio. kr. (2020: 80 mio. kr.). Heraf er 3 mio. kr. stadie 2 og 3 (2020: 0 mio. kr.) i forbindelse med finansiering på 3 mio. kr. (2020: 0 mio. kr.)

#### Kreditlempelser og non-performing lån

Banken yder primært mindre lån uden sikkerhed og i begrænset 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, som ikke gives til låntager med tilsvarende risikoprofil.

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

Bankens bolig- og billån med sikkerhed udgør endnu kun en beskedent 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 54 mio. kr. i stadie 3 (2020: 62 mio. kr.). Alle engagementer i stadie 3 har en nedskrivning over 35 %. Desuden er der afskrevne udlån for 19 mio. kr. (2020: 8 mio. kr.), hvor der er opretholdt et retsligt krav mod kunden. Banken har i 2021 ikke solgt inkassofordringer til 3. part (2020: 26 mio. kr.).

#### 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 renteterminskontrakter ved boligfinansiering, der indgås 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 Finansafdelingens regnskabs- og controllingfunktioner. 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. 31.12.2021 udgøre +/- 5,4 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 påvirkes med ved forskellige rimeligt sandsynlige scenarier.

Tabel 4 Risikoopgørelse renterisiko

(t.kr.)	Ultimo 2021				Ultimo 2020			
	Balance		Renterisiko		Balance		Renterisiko	
<b>Balanceførte aktivposter med renterisiko</b>								
Udlån og andre tilgodeh. til amortiseret kostpris	124.087		1.890		104.975		1.576	
Obligationer til dagsværdi	489.265		3.373		399.825		1.431	
<b>Balanceførte passivposter med renterisiko</b>								
Efterstillet kapitalindskud	24.705		56		0		0	
<b>Balanceførte poster med renterisiko, netto</b>			<b>5.208</b>		<b>3.007</b>			
<b>Renterisiko opdelt efter varighed</b>								
0-1 år			1.967				1.668	
1-2 år			804				683	
Over 2 år			2.437				657	
<b>I alt</b>			<b>5.208</b>		<b>3.007</b>			
<b>Effekt af en ændring i renteniveauet</b>								
<b>Renteændring % -point</b>								
Resultatpåvirkning (1.000 kr.)	-1	-0,5	0,5	1	-1	-0,5	0,5	1
	-5.208	-2.604	2.604	5.208	-3.007	-1.504	1.504	3.007

### **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.

Værdien af aktierne i Coop Betalinger A/S påvirkes ikke af den generelle udvikling i aktiekurserne. En ændring i kurserne på aktiemarkederne, herunder investeringsforeninger, på -10 % vil betyde et tab på 0,0 mio. kr. (2020: 0,7 mio. kr.) for banken.

#### *Valutarisiko*

Direktionen kan ikke tage positioner i fremmed valuta.

Ved udgangen af 2021 udgjorde bankens valutapositioner 0 mio. kr. (2020: 0 mio. kr.). Opgjort ved Finanstilsynets valutaindikator 1 er valutarisikoen ligeledes 0 mio. kr. (2020: 0 mio. kr.). En stigning i kronens værdi på 2,25 % overfor EUR og på 10 % overfor alle andre valutaer vil betyde en gevinst på 0 mio. kr. (2020: 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, mens den daglige styring foretages af Finansafdelingens Likviditetsfunktion.

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 tilstræber en minimumsdækning 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. 31.12.2021 på 391 % (2020: 640 %).

Bankens strategi er at funde sig 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. 31.12.2021 på 212 % (2020: n.a.).

Se tabel 5 for en opgørelse af risiko på baggrund af finansielle aktivers og forpligtelsers forfaldstidspunkt.

Bankens obligationsbeholdning er ultralikvid, hvorfor obligationerne kan realiseres umiddelbart. Dette er afspejlet i bankens høje LCR dækning.

Banken stiller ikke likviditet til rådighed for andre pengeinstitutter, men kan anbringe likviditet i udvalgte banker inden for limits fastsat af bestyrelsen.

Opgørelse og overvågning sker på daglig basis, mens rapportering til direktionen sker månedligt. Rapportering til bestyrelsen sker i forbindelse med bestyrelsesmøder. Rapporteringen udarbejdes af Finansafdelingens regnskabs- og controllingfunktioner. 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
<b>Ultimo 2021</b>						
<b>Aktiver, uddrag</b>						
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	576.927					576.927
Tilgodehavende hos kreditinstitutter	155.371					155.371
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	16.785	48.513	220.880	816.435	95.867	1.198.480
Obligationer til dagsværdi		1.513	56.364	431.389		489.265
Andre aktiver samt periodeafgrænsningsposter	1.215	8.715		7.988	6.976	24.893
<b>I alt aktiver ovenfor</b>	<b>750.297</b>	<b>58.741</b>	<b>277.243</b>	<b>1.255.811</b>	<b>102.843</b>	<b>2.444.935</b>
<b>Passiver, uddrag</b>						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	56.513					56.513
Indlån og anden gæld	2.142.884					2.142.884
Andre passiver	1.135	9.543	1.550	1.450		13.678
Efterstillet kapitalindskud				24.705		24.705
Egenkapital					210.516	210.516
<b>I alt passiver ovenfor</b>	<b>2.200.532</b>	<b>9.543</b>	<b>1.550</b>	<b>26.155</b>	<b>210.516</b>	<b>2.448.295</b>
<b>Ultimo 2020</b>						
<b>Aktiver, uddrag</b>						
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	59.928					59.928
Tilgodehavende hos kreditinstitutter	766.042					766.042
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	16.101	65.960	214.432	767.794	115.981	1.180.267
Obligationer til dagsværdi		57.163	285.144	57.518		399.825
Aktier mv. til dagsværdi					6.810	6.810
Andre aktiver samt periodeafgrænsningsposter	1.256	6.371		9.584	6.252	23.463
<b>I alt aktiver ovenfor</b>	<b>843.326</b>	<b>129.494</b>	<b>499.576</b>	<b>834.896</b>	<b>129.043</b>	<b>2.436.335</b>
<b>Passiver, uddrag</b>						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	55.649					55.649
Indlån og anden gæld	2.162.601					2.162.601
Andre passiver	3.125	9.199	2.303	1.618		16.245
Egenkapital					205.436	205.436
<b>I alt passiver ovenfor</b>	<b>2.221.374</b>	<b>9.199</b>	<b>2.303</b>	<b>1.618</b>	<b>205.436</b>	<b>2.439.930</b>

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.)	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultatopgørelse *)</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	96.374	90.622	84.659	74.735	60.673
Kursreguleringer	-928	-1.534	-1.437	-3.375	-9.556
Udgifter til personale og administration	92.287	91.181	86.001	83.814	84.121
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	4.358	11.167	10.157	16.658	8.494
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	14	18	19	17	15
Årets resultat	5.080	-4.536	-5.849	-19.400	-33.394
<b>Balance</b>					
Udlån	1.198.480	1.180.267	1.201.480	1.081.588	889.162
Egenkapital	210.516	205.436	184.972	190.821	171.958
Aktiver i alt	2.449.014	2.440.631	2.155.811	2.101.767	1.496.401
<b>Nøgletal</b>					
<b>Solvens og kernekapital</b>					
Kapitalprocent	19,2%	17,4%	16,5%	19,1%	20,8%
Kernekapitalprocent	17,3%	17,4%	16,5%	19,1%	20,8%
<b>Indtjening</b>					
Egenkapital forrentning før skat	3,1%	-3,0%	-4,1%	-14,2%	-25,8%
Egenkapital forrentning efter skat	2,4%	-2,3%	-3,1%	-11,1%	-20,4%
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	0,2%	-0,2%	-0,3%	-0,9%	-2,2%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,07	0,94	0,92	0,75	0,55
<b>Markedsrisici</b>					
Renterisiko	2,4%	1,4%	2,2%	1,8%	0,0%
<b>Likviditet</b>					
LCR	391%	640%	311%	389%	283%
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	58,1%	57,1%	66,4%	61,7%	71,8%
<b>Kreditrisici</b>					
Udlån i forhold til egenkapital	5,7	5,7	6,5	5,7	5,2
Årets udlånsvækst	1,5%	-1,8%	11,1%	21,6%	68,2%
Årets nedskrivningsprocent	0,3%	0,8%	0,8%	1,5%	0,9%
Summen af store eksponeringer	7,1%	2,4%	0,0%	0,0%	0,0%

\*) Hovedtal for resultatopgørelse er opgjort for året.

## Noter

(t.kr.)	01.01.2021 -31.12.2021	01.01.2020 -31.12.2020
<b>Note 5 Renteindtægter</b>		
Indskudsbeviser	0	-2.869
Kreditinstitutter og centralbanker	-3.613	-136
Udlån og andre tilgodehavender	87.483	92.648
Obligationer, med positiv rente	616	1.161
Obligationer, med negativ rente	-587	-657
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>83.899</b>	<b>90.147</b>
Heraf positive renteindtægter	88.099	93.809
Heraf negative renteindtægter	-4.200	-3.662
<b>Note 6 Renteudgifter</b>		
Kreditinstitutter og centralbanker	-3	-2
Indlån og anden gæld, med positiv indlånsrente	22	77
Indlån og anden gæld, med negativ indlånsrente	-6.803	-2.145
Efterstillet kapitalindskud	281	0
<b>Renteudgifter i alt</b>	<b>-6.503</b>	<b>-2.070</b>
Heraf positive renteudgifter	-6.806	-2.147
Heraf negative renteudgifter	303	77
<b>Note 7 Gebyrer og provisionsindtægter</b>		
Værdipapirhandel og depoter	1.039	574
Betalingsformidling	15.584	14.387
Lånesagsgebyrer	2.115	888
Garantiprovisioner	128	16
Øvrige gebyrer og provisioner	7.508	4.168
<b>Gebyrer og provisionsindtægter i alt</b>	<b>26.374</b>	<b>20.033</b>
<b>Note 8 Kursreguleringer</b>		
Aktier m.v.	182	259
Obligationer	-1.110	-1.793
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>- 928</b>	<b>-1.534</b>

## Noter

(t.kr.)	01.01.2021 -31.12.2021	01.01.2020 -31.12.2020
<b>Note 9 Udgifter til personale og administration</b>		
<b>Personaleudgifter:</b>		
Lønninger	34.251	34.303
Pensioner	3.640	3.514
Afgifter beregnet på grundlag af personaleantal eller lønsum	7.057	6.775
<b>Personaleudgifter i alt</b>	<b>44.948</b>	<b>44.592</b>
<b>Bankens vederlag til direktion og bestyrelse</b>		
Antal bestyrelsesmedlemmer	6	5
Antal direktionsmedlemmer	1	1
<b>Vederlag til bestyrelse og direktion i alt</b>	<b>3.433</b>	<b>3.324</b>
<b>Øvrige administrationsudgifter</b>	<b>43.905</b>	<b>43.265</b>
<b>Udgifter til personale og administration i alt</b>	<b>92.287</b>	<b>91.181</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede</b>		
	<b>59</b>	<b>62</b>
<b>Ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil</b>		
Antal medlemmer	4	4
<b>Fast vederlag* til væsentlige risikotagere</b>	<b>4.954</b>	<b>4.872</b>

\*I vederlaget indgår bidragsbaseret pensionsbidrag på 11,25 % af lønnen, hvor indbetaling udgiftsføres løbende, samt skattemæssig værdi af fri bil m.v.

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.)	01.01.2021 -31.12.2021	01.01.2020 -31.12.2020
<b>Note 10 Revisionshonorar</b>		
<b>Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision, kan specificeres således:</b>		
Honorar for lovpligtig revision, årsregnskab	220	217
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	192	110
Andre ydelser	0	61
<b>Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed i alt</b>	<b>412</b>	<b>388</b>
Honorarer for ikke-revisionsydelser leveret af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab til selskabet består af afgivelse af diverse erklæringer, samt anden generel regnskabs-, regulerings- og skatterådgivning.		
Revisionshonorarer indgår i udgifter til personale og administration jf. note 9.		
<b>Note 11 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.</b>		
<b>Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender:</b>		
Nye nedskrivninger	16.284	25.290
Tilbageførte nedskrivninger	15.077	15.408
Tabt ikke tidligere nedskrevne/hensat	3.510	3.476
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	302	1.867
<b>I alt</b>	<b>4.414</b>	<b>11.492</b>
<b>Hensættelse til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer:</b>		
Nye hensættelser	318	364
Tilbageførte hensættelser	374	690
<b>I alt</b>	<b>-56</b>	<b>-325</b>
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt</b>	<b>4.358</b>	<b>11.167</b>
<b>Note 12 Skat</b>		
Aktuel skat	166	220
Ændring udskudt skat	-1.596	1.063
<b>Skat af årets resultat</b>	<b>-1.430</b>	<b>1.283</b>
<b>Resultat før skat</b>	<b>6.509</b>	<b>-5.819</b>
Beregnet skat ved gældende skattesats 22 %	-1.432	1.280
Permanente afvigelser	-1	-1
Regulering vedr. tilknyttede virksomheder	3	4
<b>Skat af årets resultat</b>	<b>-1.430</b>	<b>1.283</b>
<b>Effektiv skatteprocent</b>	<b>22,0</b>	<b>22,1</b>



## Noter

(t.kr.)	31.12.2021	31.12.2020
<b>Note 13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>		
<b>Fordelt efter restløbetid:</b>		
Anfordring	155.371	766.042
<b>I alt</b>	<b>155.371</b>	<b>766.042</b>
<b>Fordelt efter modpart:</b>		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	155.271	129.042
Tilgodehavender hos centralbanker	0	637.000
<b>I alt</b>	<b>155.371</b>	<b>766.042</b>
<b>Note 14 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>		
Udlån til amortiseret kostpris	1.198.480	1.180.267
<b>Udlån i alt</b>	<b>1.198.480</b>	<b>1.180.267</b>
<b>Samlet udlån fordelt efter restløbetid:</b>		
Anfordring	16.785	16.101
Til og med 3 måneder	48.513	65.960
Over 3 måneder til og med 1 år	220.880	214.432
Over 1 år til og med 5 år	816.435	767.794
Over 5 år	95.867	115.981
<b>Samlet udlån i alt</b>	<b>1.198.480</b>	<b>1.180.267</b>
<b>Udlån og andre tilgodehavender efter nedskrivninger fordelt på brancher</b>		
Private	100 %	100 %
Erhverv	0 %	0 %
<b>Samlet udlån i alt</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

## 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.)	31.12.2021	31.12.2020
<b>Note 15 Akkumulerede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer</b>		
<b>Stadie 1</b>		
Nedskrivninger mv. primo	13.347	10.282
Nedskrivninger mv. på nye faciliteter	2.517	2.462
Nedskrivninger mv. på faciliteter flyttet mellem stadier, netto	-105	-262
Ændring i nedskrivninger mv. på faciliteter	-1.944	873
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-7	-8
<b>Stadie 1 ultimo</b>	<b>13.808</b>	<b>13.347</b>
<b>Stadie 2</b>		
Nedskrivninger mv. primo	4.071	4.283
Nedskrivninger mv. på nye faciliteter	519	377
Nedskrivninger mv. på faciliteter flyttet mellem stadier, netto	-515	-89
Ændring i nedskrivninger mv. på faciliteter	-737	-497
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-3	-3
<b>Stadie 2 ultimo</b>	<b>3.334</b>	<b>4.071</b>
<b>Stadie 3</b>		
Nedskrivninger mv. primo	37.978	41.282
Nedskrivninger mv. på nye faciliteter	2.252	3.025
Nedskrivninger mv. på faciliteter flyttet mellem stadier, netto	7.363	9.749
Ændring i nedskrivninger mv. på faciliteter	-7.050	-4.537
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-10.560	-11.540
<b>Stadie 3 ultimo</b>	<b>29.983</b>	<b>37.978</b>
<b>Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser, ultimo</b>	<b>47.125</b>	<b>55.396</b>
<b>Fordeling på nedskrivninger og hensættelser</b>		
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender</b>		
Nedskrivninger primo	54.695	54.834
Nye nedskrivninger, netto	-8.288	-139
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>46.406</b>	<b>54.695</b>
<b>Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer</b>		
Hensættelser primo	701	1.013
Nye hensættelser, netto	18	-311
<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>719</b>	<b>701</b>
<b>Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser ultimo</b>	<b>47.125</b>	<b>55.396</b>

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 2021 overordnet påvirket af et ændret og lavere ledelsesmæssigt skøn for tidlige hændelser, der kan give fremtidige tab, men endnu ikke er afspejlet i nedskrivningsmodellens parametre. Modsat trækker, at defaultdefinitionen er udvidet til at omfatte kreditlempede lån (frivillige forlig og RKI), hvilket påvirker parametrene 12 måneders PD i stadie 1 og livstids PD i stadie 2.

Coop Bank anvender desuden justeringsfaktorer, beregnet af LOPI, der gør nedskrivningerne fremadskuende og indregner beregnet effekt for forventningen til konjunkturerne. Justeringsfaktorerne er opdateret i løbet af året og er generelt set reduceret over lånenes løbetid, og de har isoleret set bidraget til et fald i nedskrivningerne på lån med mindre end 3 års løbetid.

De akkumulerede nedskrivninger mv. for stadie 3 var påvirket af tilgang fra stadie 1 og 2 samt nye engagementer, mens afdrag på stadie 3 fordringer og afskrivninger har nedbragt nedskrivninger m.v.

Trods et uændret niveau for udlån m.v. er stadie 2 og 3 nedskrivningerne m.v. faldet, hvilket bl.a. skyldes bedre bonitet i porteføljen henset til tiltagene for at understøtte økonomien under COVID-19, herunder udbetaling af feriepenge.

## Noter

(t.kr.)	31.12.2021	31.12.2020
<b>Note 16 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 01.01.	2.000	5.000
Afgang året, kontant udbytte	0	-3.000
<b>Kostpris 31.12.</b>	<b>2.000</b>	<b>2.000</b>
Op- og nedskrivninger primo	123	105
Andel i årets resultat efter skat	14	18
<b>Op- og nedskrivninger 31.12.</b>	<b>138</b>	<b>123</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31.12.</b>	<b>2.138</b>	<b>2.123</b>

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn	Hjemsted	Aktivitet	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Coop Betalinger A/S	Roskildevej 65, 2620 Albertslund	Betalingsformidling	100%	2.138	14

(t.kr.)	31.12.2021	31.12.2020
<b>Note 17 Domicilejendomme, leasing</b>		
Anskaffelsespris primo	2.276	0
Tilgang 01.01 som følge af ændring i regnskabspraksis	0	2.276
Tilgang i året	3	0
<b>Kostpris 31.12.</b>	<b>2.279</b>	<b>2.276</b>
Ned- og afskrivninger 01.01	455	0
Årets afskrivninger	456	455
<b>Af- og nedskrivninger 31.12.</b>	<b>911</b>	<b>455</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31.12.</b>	<b>1.368</b>	<b>1.821</b>

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.

<b>Note 18 Øvrige materielle aktiver</b>		
Kostpris 01.01.	1.184	1.470
Tilgang 01.01 som følge af ændring i regnskabspraksis	0	667
Tilgang i året	544	0
Afgang i året	0	953
<b>Kostpris 31.12.</b>	<b>1.727</b>	<b>1.184</b>
Ned- og afskrivninger 01.01.	832	1.446
Årets afskrivninger	324	339
Afgang i året	0	953
<b>Af- og nedskrivninger 31.12.</b>	<b>1.155</b>	<b>832</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31.12.</b>	<b>572</b>	<b>352</b>

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.

<b>Note 19 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker</b>		
<b>Fordelt på restløbetid:</b>		
Anfordring	56.513	55.649
<b>Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt</b>	<b>56.513</b>	<b>55.649</b>

Anfordringsgælden udgøres altovervejende af clearingmellemværender.

## Noter

(t.kr.)	31.12.2021	31.12.2020
<b>Note 20 Indlån og anden gæld</b>		
<b>Fordelt på restløbetider:</b>		
Anfordring	2.142.884	2.162.601
<b>Indlån og anden gæld i alt</b>	<b>2.142.884</b>	<b>2.162.601</b>
<b>Indlån og anden gæld fordelt på indlånstyper:</b>		
Anfordring	1.947.721	2.042.941
e-penge	195.162	119.660
Særlige indlån	0	0
<b>Indlån og anden gæld i alt</b>	<b>2.142.884</b>	<b>2.162.601</b>

(t.kr.)	Udskudt skat 01.01	Indregnet i årets resultat	Andre be- vægelser	Udskudt skat 31.12.
<b>Note 21 Udskudt skat</b>				
<b>Ændringer i udskudt skat 2021</b>				
Immaterielle anlægsaktiver	698	-230	0	468
Driftsmidler	109	-36	0	73
Leasingaktiver	-3	1	0	-2
Periodeafgrænsningsposter	-473	-21	0	-494
Gebyr til amortisering	1.577	236	0	1.813
Skattemæssig værdi af underskud	7.675	-1.380	-166	6.129
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>9.584</b>	<b>-1.430</b>	<b>-166</b>	<b>7.988</b>
<b>Ændringer i udskudt skat 2020</b>				
Immaterielle anlægsaktiver	763	-65	0	698
Driftsmidler	141	-32	0	109
Leasingaktiver	0	-3	0	-3
Periodeafgrænsningsposter	-439	-34	0	-473
Gebyr til amortisering	966	611	0	1.577
Regulering tidligere år	135	0	-135	0
Skattemæssig værdi af underskud	6.955	806	-85	7.675
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>8.521</b>	<b>1.283</b>	<b>-220</b>	<b>9.584</b>

Bankens skattemæssige underskud forventes fuldt anvendt i sambeskatningen med den øvrige Coop koncern inden for de næste år. Banken har i 2021 modtaget betaling på 166 t.kr. for en udnyttet del af tidligere års skattemæssige underskud.

(t.kr.)	31.12.2021	31.12.2020
<b>Note 22 Efterstillet kapitalindskud</b>		
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. i 2021, der indregnes som rente over lånets forventede løbetid. Der er i 2021 udgiftsført 281 t.kr. i rente.		
Andel af det efterstillede kapitalindskud, der kan indregnes i kapitalgrundlaget	24.705	0

## 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.

## Noter

### Note 24 Dattervirksomhed fordelt pr. land

Coop Bank har alene aktiviteter i Danmark.

Navn	Aktiviteters 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	388	18	4

(t.kr.)	31.12.2021	31.12.2020
---------	------------	------------

### 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:

Selskabets 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 endvidere virksomheder, hvor førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

#### Transaktioner med nærtstående parter:

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

#### Transaktioner med nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Kapitaltilførsel	0	25.000
Afregning af skatteaktiv vedr. foregående år	166	220

#### Transaktioner med nærtstående parter

Bankens køb af serviceydelser	2.399	2.476
Bankens salg af serviceydelser	7.623	5.975

#### Mellemværende med nærtstående parter\*)

Skyldige poster	412	330
Tilgodehavende poster	1.758	2.163

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

#### Lån til medlemmer, og deres nærtstående parter, i:

Bestyrelse	3	0
Ledelse i bankens moderselskab	24	0

#### Udnyttet kredit ydet til medlemmer, og deres nærtstående parter, i:

Bestyrelse	162	139
Ledelse i bankens moderselskab	161	258

#### Indlån medlemmer, og deres nærtstående parter, i:

Direktion	214	76
Bestyrelse	494	188
Ledelse i bankens moderselskab	465	540

Alle transaktioner med direktion, bestyrelse og øvrige nærtstående parter er sket på sædvanlige forretningsbetingelser og markedsbaserede rentevilkår. I 2021 udgjorde de markedsbaserede udlånsrenter 7,95 % til 12,5 % og indlånsrenten -0,7 % til 0,0 %.

## Note 26 Eventualforpligtelser

(t.kr.)	31.12.2021	31.12.2020
<b>Garantier</b>		
Finansgarantier	48.382	35.086
Tabsgarantier for realkreditlån	23.805	7.398
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	18.782	34.315
Øvrige garantier	8.191	8.386
<b>Garantier i alt</b>	<b>99.159</b>	<b>85.185</b>
<b>Andre forpligtende aftaler</b>		
Uudnyttede kreditter og kredittilsagn	821.792	830.252
<b>Andre forpligtende aftaler i alt</b>	<b>821.792</b>	<b>830.252</b>

Note: Garanti og andre forpligtende aftaler er efter hensættelse herpå

### Totalkredit

Totalkredit-lån, 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.

### 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. 31.12.2021 samlet for 30,9 mio. kr. (2020: 0 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 pct. af de dækkede indskud i sektoren. For bidragsåret 2021 er målniveauet opgjort til 6,2 mia. kr. og formuens midler opgjort til 8,9 mia. kr.

Deltagelse i den lovpligtige afviklingsfinansieringsordning medfører, at sektoren årligt betaler et risikosteret 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 pct. af de dækkede indskud inden 31.12.2024. Bankens bidrag for 2021 udgør 7 t.kr. (2020: 7 t.kr.).

Derudover skal banken indestå overfor Garantiformuens Restruktureringsafdeling, hvilket udgør 8,2 mio. kr. (2020: 8.4 mio. kr.) ved årets udgang efter hensættelse herpå.

### Clearinger

Banken har i forbindelse med straxclearingen 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 2021 var der ikke gjort brug heraf.

### Forsikringsformidling

Banken har i forbindelse med tilladelse som forsikringsformidler deponeret 3 mio. kr.

### IT

Banken har indgået aftale med BEC om serviceydelser på IT-området. Der er 12 måneders opsigelse på BEC-aftalen, hvilket pr. 31.12.2021 skønsmæssigt kan opgøres til 19 mio. kr. Banken har i forbindelse hermed deponeret 7 mio. kr. Såfremt Finanstilsynet stiller krav herom i henhold til gældende lovgivning, kan samarbejdsaftalen endvidere opsiges med det af Finanstilsynet påbudte varsel.

## **Note 26 Eventualforpligtelser (fortsat)**

### **Leasede biler**

Banken har leaset en række biler. Bilerne leases typisk for en periode på 4 år. Forpligtelsen kan pr. 31.12.2021 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. 31.12.2021 kan opgøres til 0,3 mio. kr. Jf. regnskabspraksis er balanceført en huslejeoplygtelse (Andre passiver) og tilsvarende aktiv (Domicilejendomme) for samlet lejeperiode på oprindeligt 5 år.

### **Tvister**

Banken har pr. 31.12.2021 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.

### **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.

#### *Kursreguleringer*

Omfatter realiserede og urealiserede kursreguleringer af værdipapirbeholdning og afledte finansielle instrumenter.



## **Note 27 Øvrig anvendt regnskabspraksis**

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

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 m.v. måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier m.v. opgøres efter lukkekursen på balancedagen.

### *Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

Tilknyttede virksomheder, er virksomheder, hvor moderselskabet 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, der har 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*

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

### *Overkurs ved emission*

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

## **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.

# Selskabsoplysninger

## **Selskabet**

Coop Bank A/S  
Roskildevej 65  
2620 Albertslund

Telefon +45 43 86 11 11

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

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

CVR-nr.: 34 88 79 69

Stiftet: 13.12.2012

Hjemsted: Albertslund

Regnskabsår: 1. januar – 31. december

## **Bestyrelse**

Lasse Bolander  
Formand

Jan Madsen  
Næstformand

Bo Liljegren  
Lene Østerberg  
Michael Ahm  
Nicolai Houe

## **Direktion**

Allan Nørholm  
Adm. direktør

## **Revision**

Deloitte Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
2300 København S