

Årsrapport 2016 Coop Bank A/S

5

FEM K

coop
MEDLEM

Godkendt af dirigenten 5/4-2017

Jørgen Rasmussen



coop bank

Coop Bank A/S • Roskildevej 65 • 2620 Albertslund • CVR nr. 34 88 79 69

Indhold

3 Ledelsesberetning

Kort om Coop Bank	3
Banken arbejder for ansvarlig långivning	4
Hele Danmarks Coop	5
Ledelsesberetning	6
Bestyrelse og direktion	13
Ledespåtegning	15
Den uafhængige revisors erklæringer	16

18 Årsregnskab

Regnskabs- og noteoversigt	19
Resultat- og totalindkomstopgørelse	20
Balance	21
Egenkapitalopgørelse	22
Noter	23
Selskabsoplysninger	47

Kort om Coop Bank

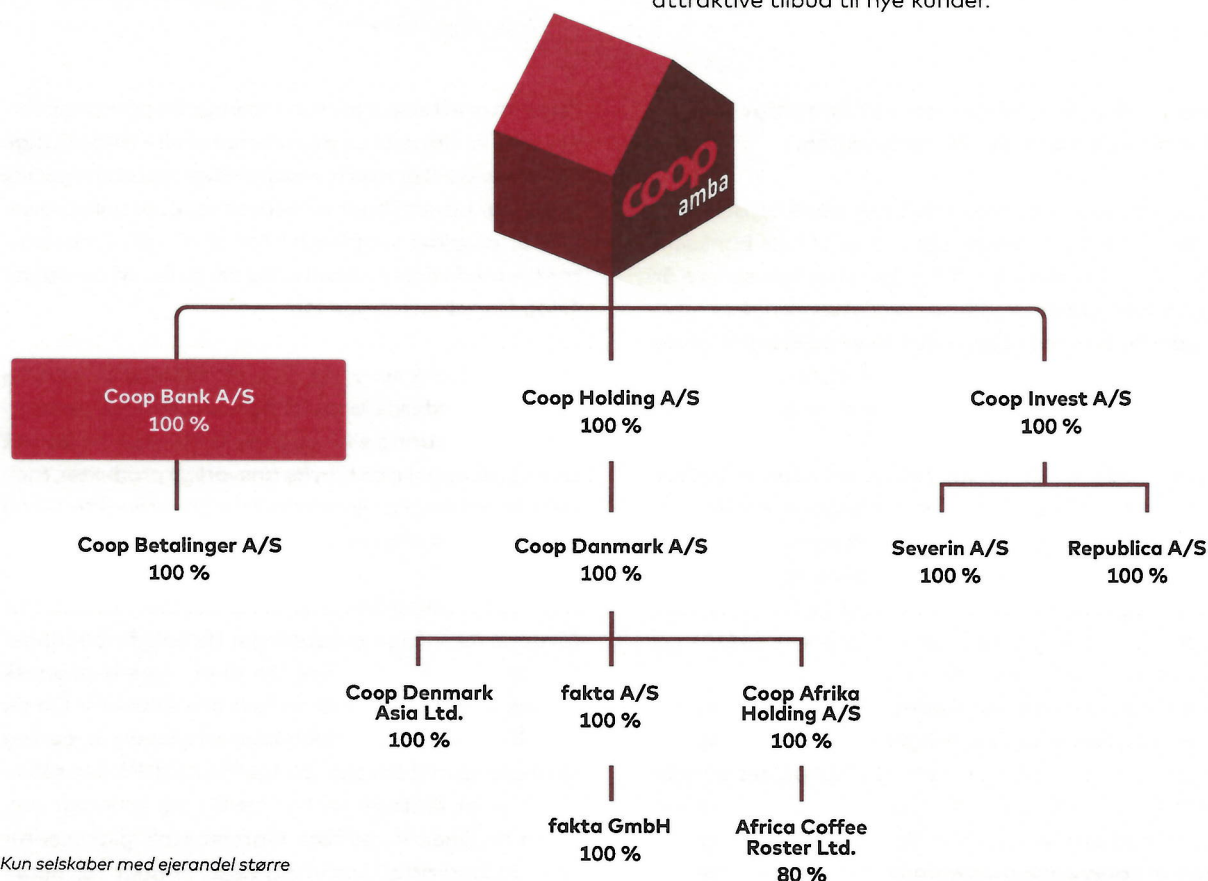
Coop Bank A/S er 100 % ejet af Coop amba. Coop amba er det medlemsejede moderselskab i Coop koncernen, der driver Kvickly, SuperBrugsen, Dagli' Brugsen, Irma, fakta, Coop.dk/mad og Coop.dk/shopping. Coop Betalinger er 100 % ejet af Coop Bank og etableret for, at kunderne via kortterminaler i Coops butikker kan indsætte kontanter på deres konti i Coop Bank.

Det er Coop Banks vision at være medlemmernes foretrukne bank.

Coop Banks mission er at gøre hverdagen enklere og billigere for Coops medlemmer samt at styrke medlemmernes loyalitet over for Coop ved at tilbyde:

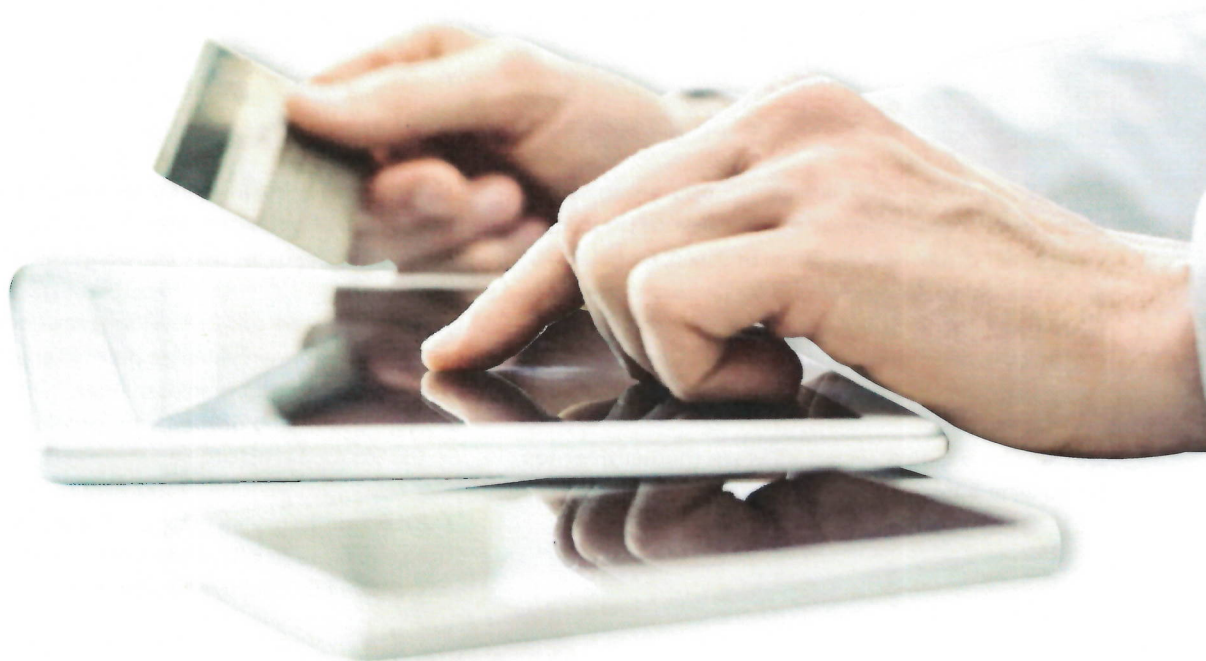
- Attraktive rentevilkår for dagligdags bankprodukter
- Enkle og gennemskeelige produkter uden gebyrer
- Nemme selvbetjeningsløsninger
- Nem opsamling af medlemsfordele
- Ekstra medlemsfordele

I 2016 har fokus været på at øge bankens udlån med målrettede tilbud til eksisterende kunder samt attraktive tilbud til nye kunder.



Kun selskaber med ejerandel større end 50 % er medtaget.

Banken arbejder for ansvarlig långivning



Coop Bank giver medlemmerne et fornuftigt alternativ på markedet for forbrugslån.

Coop Bank er medlemmernes bank. Både for dem, der er blevet udpeget som de attraktive af hele banksektoren, men bestemt også for dem, der i de senere år har oplevet, at det i andre banker koster penge at have en ganske almindelig lønkonto. Vi er også bank for de medlemmer, som er på udkig efter et lån på fair vilkår – eller i det hele taget vilkår, der er til at gennemskue.

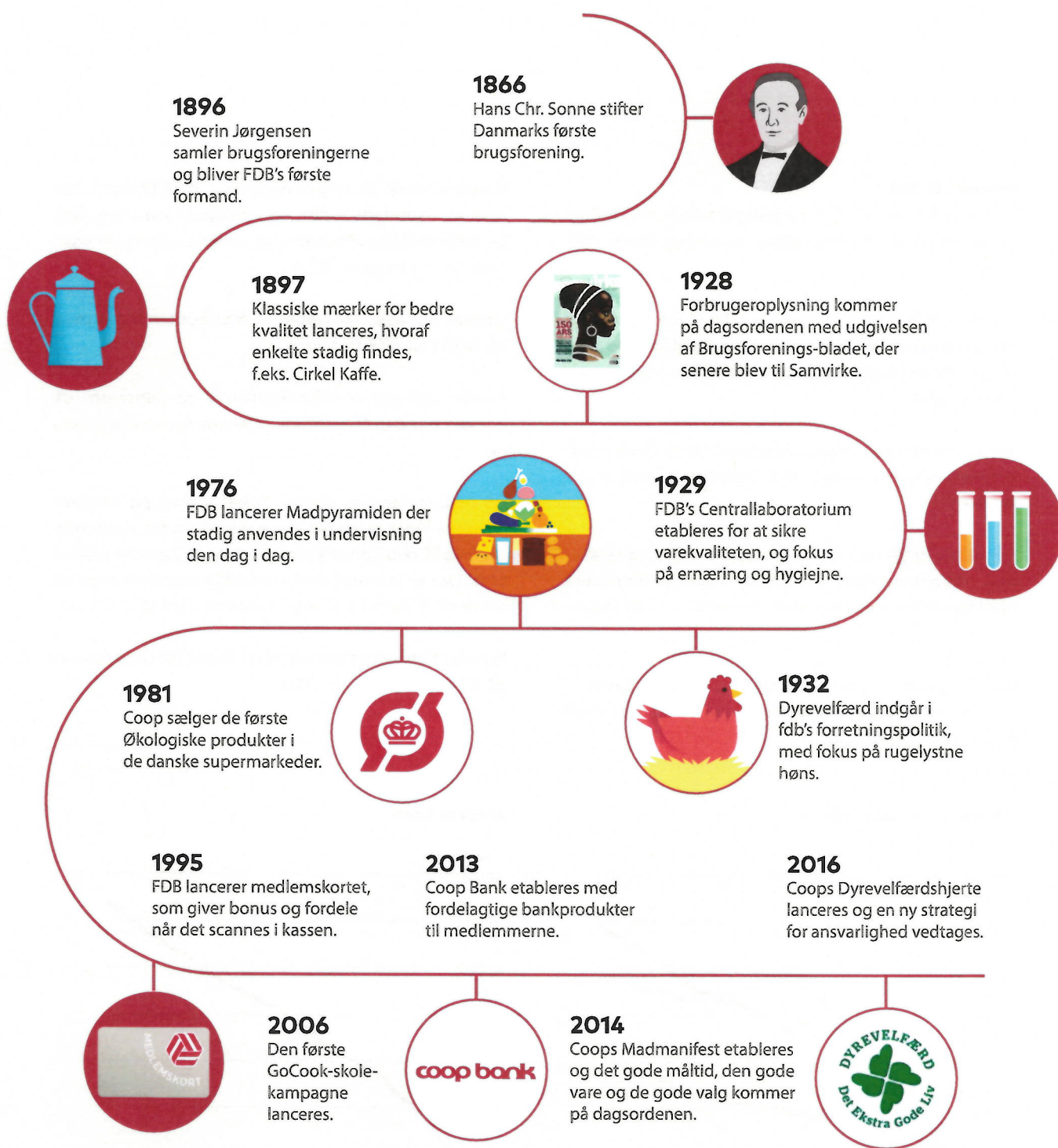
Forbrugslån er et af de områder, hvor vi udfor-drer med enkle og konkurrencedygtige produkter. Vores forbrugslån er uden stiftelsesomkostninger, gebyrer og altid med mulighed for indfrielse før tid og uden ekstra omkostninger. Tilsammen giver det en årlig omkostning i procent (ÅOP) og en gennemsigtighed, der typisk er bedre end de øvrige udbydere på markedet. Dette understreges af en analyse, som "Forbrugerrådet TÆNK Penge" har gennemført i februar måned 2017 på det danske forbrugslånsmarked, hvor Coop Lån blev suveræn vinder med anmærkningen "Bedst i test". Det gavner ikke kun vores egne medlemmer, men er også med til at trække markedet i den rigtige retning.

Der er stor efterspørgsel på forbrugslån og mange forbrugere er villige til at acceptere mindre fordelagtige vilkår, når de står overfor nødvendige investeringer i fx bolig eller bliver tilbudt en nedsat vare i detailhandlen. Derfor arbejder vi offensivt for at nå ud til medlemmerne med vores produkter og sørge for, at de vælger Coop Banks ansvarlige lån.

Hos Coop Bank ser vi lån som et nødvendigt værktøj for den almindelige lønmodtager, der ikke har ressourcerne til opsparing eller adgang til friværddi. Vi ser det som vores opgave at tilbyde ansvarlige produkter, men i lige så høj grad at kommunikere om produkterne på en gennemskelig måde.

I markedsføringen af vores låneprodukter har vi derfor fokus på fornuftige investeringer i fx boligforbedringer eller samling af små dyre lån til et mere økonomisk forbrugslån. Vi har også en fast procedure for lån på over 100.000 kr., som indeholder en grundig screening med spørgsmål om bl.a. budgetforhold. På den måde sikrer vi, at låntagerne har tænkt sig grundigt om, inden de låner. Vores høje tilbagebetalingsprocenter viser, at ansvarlig långivning også er godt for bankforretningen.

Hele Danmarks Coop



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Bankens målgruppe er privatkunder i Danmark. Med et medlemskab af Coop opnås adgang til en bred vifte af gennemskuelige, finansielle produkter – typisk helt uden gebyrer.

Fokus er at tilbyde basisbankprodukter til Coop medlemmernes hverdagsøkonomi. Coop har 1,7 mio. medlemmer.

Kunderne betjenes via internettet, e-mails og telefonen. I Coops butikker kan bankens kunder endvidere foretage enkle transaktioner, som ind- og udbetalinger.

Udvikling i aktiviteter og væsentlige begivenheder

Banken har i løbet af 2016 øget kundeantallet med 37 % til 80.000 kunder.

Bankens kreditgivning er øget med 38 % til i alt 1.222 mio. kr. i samlede udlån og bevilgede kreditter. Det gennemsnitlige rentebærende udlån pr. kunde er øget med 51 % i løbet af 2016.

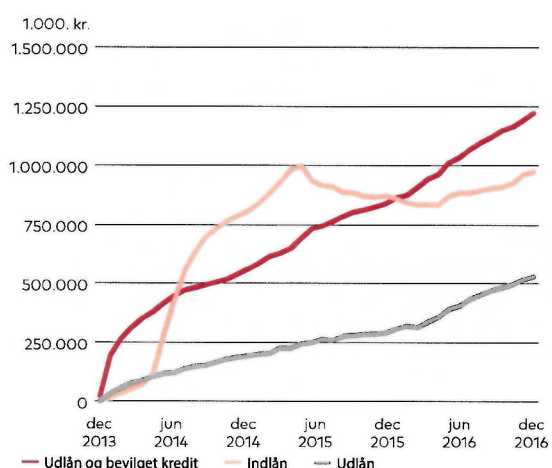
Banken har desuden i løbet af året øget indlånet med 15 % til i alt 973 mio. kr.

Kundetilgangen er tilfredsstillende og vidner om, at banken har den forventede relevans for medlemmerne.

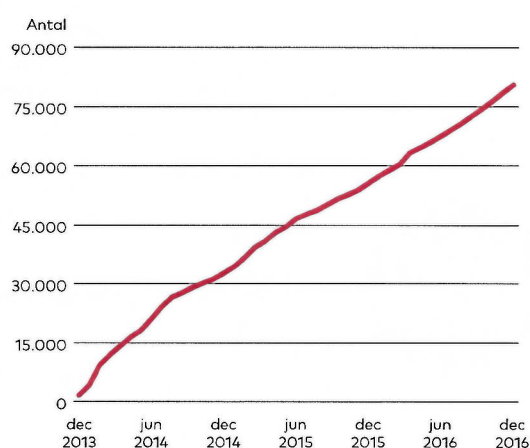
På udlånssiden er og har fokus været på at gøre bankens låneprodukter mere relevante for kunderne. Udlån af Coop Lån er øget 303 % til 263 mio. kr. ultimo året. Der er lanceret endnu et udlånsprodukt med en rente på 5,95 % og lånegrænsen er øget til 200 t.kr.

Banken har modtaget kapitaltilførsel fra Coop amba på 50 mio. kr. i marts 2016.

Udvikling ind- og udlån



Antal kunder



Resultatopgørelsen

Årets resultat udgør -39,7 mio. kr. efter skat mod -51,4 mio. kr. i 2015. Resultatet er bedre end forventningen om et resultat, der var "lidt bedre men på niveau med 2015", som senest blev meldt ud i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten for 2015. Det bedre resultat kan henføres til et lavere nedskrivningsniveau end forventet.

Resultatet af finansielle aktiviteter udgør 32,0 mio. kr. mod 16,7 mio. kr. i 2015. Indtjeningen øges i takt med det stigende forretningsomfang. Bankens renteindtægter fra udlån til kunder er den primære kilde til indtjening og er øget med mere end 50 % til 32,6 mio. kr. fra 20,9 mio. kr. i 2015.

Der har gennemsnitligt været 58 medarbejdere ansat, omregnet til heltidsbeskæftigede mod 53 i 2015. Udgiften til personale m.v. udgør 39,7 mio. kr. mod 36,1 mio. kr. i 2015.

Øvrige administrationsomkostninger andrager 32,7 mio. kr. mod 31,3 mio. kr. i 2015, hvilket primært kan henføres til stigende IT omkostninger.

Afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver på 4,2 mio. kr. mod 5,4 mio. kr. i 2015 vedrører primært afskrivninger på aktiveret udvikling af IT software og erhvervet IT software i 2013 og 2014 i forbindelse med bankens etablering.

Årets nedskrivninger på udlån udgør 6,3 mio. kr. mod 9,3 mio. kr. i 2015. De individuelle nedskrivninger og tab udgør netto 5,8 mio. kr. mod 6,7 mio. kr. i 2015 og vedrører kunder, hvor der foreligger information, som identificerer tab. De gruppevise nedskrivninger udgør netto 0,5 mio. kr. mod 2,6 mio. kr. i 2015, og vedrører primært kunder, der har udvist økonomiske svaghedstegn. Faldet i nedskrivningerne kan forklares ved et

generelt lavere nedskrivningsbehov for pengeinstitutsektoren, grundet den økonomiske konjunktursituation, men må også tilskrives, at banken monitorerer og løbende tilpasser sine kreditmodeller og processer med henblik på at styre og optimere tab på nye såvel som eksisterende udlån.

Nedskrivninger m.v. målt i forhold til udlån ultimo året er på 1,1 % mod 2,7 % i 2015. Nedskrivninger på lån var i niveauet 0,5 %, mens nedskrivninger på kreditter var i niveauet 1,5 %. Niveauerne afspejler bankens balancerede tilgang til vækst og krav om, at kreditkvaliteten skal modsvare det lave renteniveau over for kunderne. Da Coop Banks nedskrivningsmodel jf. regnskabsreglerne er baseret på indtrufne tab, er der potentielt tab relateret til udlånsvæksten i 2016 der realiseres løbende i de kommende år.

Banken er sambeskattet med Coop amba og koncernens øvrige datterselskaber. Banken har indtægtsført skatteværdien af årets negative resultat, og aktiveret beløbet som udskudt skat.

Balance og forretningsomfang

Ultimo året var bankens balance på 1.165 mio. kr. mod 1.019 mio. kr. ultimo 2015. Forretningsomfanget udgøres af udlån efter nedskrivninger på 529 mio. kr. mod 321 mio. kr. ultimo 2015, og indlån på 973 mio. kr. mod 843 mio. kr. ultimo 2015.

47 % af udlånet til privatkunder vedrører Coop Lån, mens udlån i forbindelse med anvendelse af Coop Banks MasterCard udgør 38 %. Den resterende del af udlånet er til kassekreditter. Derudover har banken ydet en koncernintern likviditetsfacilitet til Coop koncernen for at mindske nettoomkostningen til bankens overskudslikviditet og således udnytte koncernens samlede likviditetsstrømme. Der var ikke træk på likviditetsfaciliteten ved årets udgang.

Bankens funding baseres på indlån og egenkapital. Bankens indlån funder fuldt ud bankens udlån. Af det samlede indlån er 143 mio. kr. højrenteindlån svarende til 15 % (135 mio. kr., 16 % i 2015). Højrenteindlån har en bindingsperiode på et år ved oprettelsen. Fastholdelse af højrenteindlån er sket på baggrund af, at banken har øget såvel indskudsbeløb som rentesats i løbet af året.

Kapitalgrundlag, risikostyring og kapitalbehov

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

Bankens kapitalgrundlag er pr. 31.12.2016 opgjort til 142 mio. kr.

Banken har valgt at anvende standardmetoden til at opgøre kreditrisiko og markedsrisiko. Operationel risiko opgøres efter basisindikatormetoden. Det er bankens vurdering, at der ikke er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse af de samlede risikoeksponeringer, der er opgjort til 498 mio. kr. Bankens kapitalprocent er på 28,6 %.

Bankens ledelse sikrer, at banken har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag, hvilket er den kapital, der efter ledelsens vurdering skal være til stede for at dække alle væsentlige risici. Ledelsen vurderer, om banken har risici, som ikke er dækket af minimumskapitalkravet på 8 % af bankens samlede risikoeksponeringer.

Bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag er opgjort efter en 8+ tilgang, svarende til Finanstilsynets vejledning. 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, mens vækstforventningerne

er høje, hvorfor det tilstrækkelige kapitalgrundlag pr. 31.12.2016 er opgjort til 88 mio. kr., og solvensbehovet derfor bliver 17,7 %.

Konjunkturbufferen og kapitalbevaringsbufferen indfases løbende frem til 2019. Ultimo 2016 er der indfaset 1,0 % -point af konjunkturbufferen, som ikke er aktiveret. Der er indfaset 0,625 % -point af kapitalbevaringsbufferen, som aktiveres umiddelbart. Det kombinerede bufferkrav er derfor 0,625 % -point, svarende til 3 mio. kr.

Banken har en målsætning om en overdækning af kapital på 2 % af de risikovægtede eksponeringer, samt til den indfasede men ikke aktiverede del af konjunkturbufferen. I alt en overdækning på 3,0 % af de risikovægtede eksponeringer svarende til 15 mio. kr. pr. 31.12.2016.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at dække risikoen, forbundet med bankens nuværende aktiviteter. Der er planlagt kapitaltilførsel i 2017 med henblik på at understøtte bankens fortsatte udvikling.

Tabel 1. Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og faktisk kapitalgrundlag

	% af samlede	
	risikoeksponering	Mio. kr.
Søjle I - 8 %	8,0 %	39,8
Søjle II – risikotillæg	9,7 %	48,3
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	17,7 %	88,2
Kombineret bufferkrav, aktivt	0,625 %	3,1
Ønsket kapitaloverdækning	3,0 %	14,9
Ønsket kapitalgrundlag i alt	21,3 %	106,2
Faktisk kapitalgrundlag	28,6 %	142,5

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.

Likviditet

Der gjaldt til og med ultimo 2016 to sæt krav til bankens likviditet. Fra 2017 gælder alene de fælleseuropæiske regler til likviditet (liquidity coverage ratio, LCR).

Baseret på de hidtidige krav jf. § 152 i Lov om finansiel virksomhed har banken en overdækning af likviditet på i alt 471 mio. kr., svarende til 363 %.

Liquidity coverage ratio, LCR, skal i 2016 efterleves med 70 %. Pr. 31.12.2016 har banken opgjort overdækningen til 351 mio. kr., svarende til 407 %. Fra 2017 skal kravet efterleves med 80 % og fra 2018 med 100 %.

Banken har således en solid overdækning i forhold til begge lovkrav og i forhold til bankens egen målsætning om en overdækning på 100 % af likviditetskravene.

Det er bankens strategi at funde udlån med indlån. Den væsentligste del af indlånet udgøres af anfordringsindlån fra kunder, som har mindre end 50 tkr. stående, eller som har NemKonto eller lån i banken. Det anser banken for stabilt anfordringsindlån. Banken supplerer i nødvendigt omfang dette indlån med bundet indlån i form af højrenteindlån. Det sker ved, at banken aktivt styrer konkurrencedygtigheden i prisen på højrenteindlån, markedsføring og grænsen for indskud i forhold til bankens behov for funding jf. note 3.

Ledelsen vurderer fortsat, at banken har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2017 og 2018 baseret på de nuværende funding- og likviditetsplaner.

På balancedagen er bankens overskudlikviditet placeret i særligt dækkede obligationer med kort løbetid, mens likviditeten til den løbende drift er placeret i Nationalbanken. Det er bankens politik, at likviditeten placeres med lav risiko, herunder lav kredit- samt rente- og konverteringsrisiko.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, samt måling af udskudt skatteaktiv. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsafleggelsen for 2016 er på et niveau, der er forsvarligt. Der henvises til beskrivelsen i note 2.

Nye nedskrivningsregler, IFRS 9

Bestemmelserne i Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse forventes ændret som følge af EU's vedtagelse i 2016 af IFRS 9 med virkning pr. 1. januar 2018. De forventede ændringer af betydning for bankens årsregnskab forventes især at være nye bestemmelser vedrørende regnskabsmæssig behandling af værdiforringelse af finansielle aktiver, der fremover vil tage udgangspunkt i et forventet tab-princip og dermed en tidligere indregning af kredittab i modsætning til de nuværende regler, der baseres på et princip om faktisk indtrufne tab.

Ledelsen har endnu ikke opgjort den fulde effekt af implementering af de forventede nye regler om regnskabsmæssig behandling af værdiforringelse af finansielle aktiver, men ledelsen forventer en reduktion af bankens værdi af udlån og egenkapitalen som følge af en forøgelse af nedskrivningerne ved tidligere indregning af kredittab. Dog ventes en gradvis indfasning af effekten på kapitalgrundlaget. Banken afventer Finanstilsynets endelige udformning af de nye regler, inden endelig vurdering af effekten af de nye regler

analyseres. For uddybning henvises til note 1, anvendt regnskabspraksis.

Finanstilsynets Tilsynsdiamant

Finanstilsynet har fastsat fem 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.

Bankens udlånsvækst målt i procent er i overensstemmelse med bankens forretningsplan selvsagt meget høj i takt med opbygningen af bankens udlånsportefølje – og derfor højere end grænseværdien. Den høje vækst adresseres i bankens opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag.

Øvrige grænseværdier overholdes jf. tabel 2.

Pr. 1.1.2018 ændres pejlemærket for opgørelsen af store engagementer. Banken overholder allerede i dag pejlemærket i den kommende form.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Bestyrelsen har som led i bankens fortsatte udvikling besluttet en kapitaludvidelse på 50 mio. kr. i april 2017, som bankens eneejer Coop amba i lighed med tidligere år forventes at tegne.

Tabel 2. Tilsynsdiamanten

Pejlemærke	Grænseværdi	Banken
Summen af store eksponeringer i forhold til kapitalgrundlag	<125 %	0 %
Ejendomseksponering	<25 %	0 %
Stabil funding	<1,00	0,47
Udlånsvækst	<20 %	65 %
Likviditetsoverdækning	>50 %	363 %

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

Forventninger til 2017

Ledelsen forventer, at banken i 2017 vil fortsætte med en høj kundetilgang samt vækst i udlån og kreditgivning. Bankens investering i opbygning af kundebasen og udlånet fortsætter således i 2017, og banken forventer et resultat efter skat, der er lidt bedre, men dog i samme niveau som 2016.

Synligheden af bankens produkter i butikkerne vil blive øget, og i Coop Medlem App bliver det muligt at optanke og betale med e-penge og få tilbud om en minikredit. Desuden arbejdes på andre nye bankprodukter til medlemmerne.

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 udlån til privatkunder. Små udlån ydes primært på baggrund af kreditmodeller. Kreditmodellerne kalibreres løbende i takt med opbygning af erfaring og i forbindelse med tilpasning af bankens forretningsmodel. Ved større udlån suppleres med manuel kreditvurdering, med en bredere gennemgang af kundens økonomiske forhold. Som udgangspunkt ydes udlån på baggrund af de gældende økonomiske konjunkturer og kundens nuværende økonomiske situation. Samlet set giver det en vis usikkerhed om målingen af værdien af bankens udlån til kunderne.

Herudover er banken udsat for andre 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 bl.a. ydelser som lokaler, it, marketing og treasury. Alle ydelser afregnes på markeds-mæssige vilkår eller på omkostningsdækket basis.

Banken er sambeskattet med den øvrige Coop koncern, som har anvendt bankens skattemæssige underskud for 2015, og betalt Coop Bank herfor.

Banken har bevilget likviditetskredit til Coop koncernen og vice versa indenfor Finanstilsynets regler for koncerninterne engagementer, for at banken kan mindske nettoomkostningerne til det høje indlån og udnytte koncernens samlede likviditetsstrømme. Trækket på kreditten var pr. 31.12.2016 på 0 mio. kr.

Coop amba har i 2016 tilført 50 mio. kr. i kapital til banken.

Der henvises i øvrigt til note 22.

Aktiekapitalen

Bankens aktiekapital udgør 115 mio. kr. fordelt på aktier á kr. 1 eller multipla heraf.

Banken er 100 % ejet af Coop amba.

Bestyrelsen er med fortegningsret til bankens ejer Coop amba indtil 2018 bemyndiget til at udvide bankens nominelle aktiekapital med op til 235 mio. kr. Udvidelsen kan foretages af én eller flere gange.

Selskabsledelse

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

Direktionen består af to medlemmer. Direktionsmedlemmerne har fratrædelsesordninger indeholdende henholdsvis 12 og 9 måneders opsigelsesvarsel fra bankens side. Herudover er der konkurrenceklausuler.

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.

Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte for 2016.

Risikostyring

Bestyrelsen vurderer løbende og mindst én gang årligt de samlede risikoforhold og de enkelte risikofaktorer, som er forbundet med bankens aktiviteter. Bestyrelsen vedtager retningslinjer for de centrale risikoområder, som varetages af direktionen, den følger udviklingen og sikrer tilstedeværelsen af planer for styringen af de enkelte risikofaktorer.

Der henvises yderligere til regnskabets 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.

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.

Revisionsudvalg

Bestyrelsen har den 22. januar 2016 nedsat et revisionsudvalg, som har til opgave at overvåge og kontrollere regnskabs- og revisionsmæssige forhold samt forberede bestyrelsens behandling af regnskabs- og revisionsrelaterede emner. Udvalget består af hele bestyrelsen, heraf ét medlem som i lovens forstand besidder særlige kvalifikationer inden for revisions- og regnskabsforhold, og som desuden er uafhængig. Udvalgets møder afholdes tre gange årligt i forbindelse med ordinære bestyrelsesmøder.

Redegørelse om samfundsansvar

Der henvises til Coop koncernens Ansvarlighedsrapport 2016, som kan læses på om.coop.dk/presse/aarsrapporter.aspx.

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

Det er bankens mål, at andelen af kvinder i bestyrelsen udgør minimum 40 % i 2020. Ved udgangen af 2016 udgør kvinder 0 % og mænd 100 % af bankens bestyrelse, hvilket er uændret i forhold til 2015.

Det er bankens mål, at kvinder udgør minimum 40 % af bankens direktion ved udgangen af 2020. Ved udgangen af 2016 udgør kvinder 50 % og mænd 50 % af bankens direktion, hvilket er uændret i forhold til 2015.

Medarbejdere skal uanset køn opleve, at de har de samme muligheder for karriere og lederstillinger. Der skal være en ligelig fordeling blandt mænd og kvinder på bankens øvrige ledelsesniveauer. Banken opnår dette ved at optimere match af kompetencer og personlighed med den ledige lederstilling uden at skele til ansøgers køn.

Ved udgangen af 2016 består bankens øvrige ledergruppe af 46 % kvinder og 54 % mænd.

Bestyrelse



Lasse Bolander

f. 1968

Formand for bestyrelsen
Tiltrådt 13.12.2012

Øvrige ledelseshverv

Formand for bestyrelsen:

- A/S Information
- Coop amba samt fem datterselskaber
- Direct Gruppen A/S
- Middelgrundsfonden
- Nordjyske Medier A/S
- Spejder Sport A/S
- Travelmarket A/S

Medlem af bestyrelsen:

- Aktieselskabet Trap Danmark
- OK a.m.b.a.



Jan Madsen

f. 1969

Næstformand for bestyrelsen
Tiltrådt 06.05.2013

Øvrige ledelseshverv

Formand for bestyrelsen:

- Emosju ApS

Medlem af bestyrelsen:

- Fakta A/S

Direktør i:

- Coop Danmark A/S
- Fakta A/S



Bjarne Dybdahl Andersen

f. 1955

Medlem af bestyrelsen
Tiltrådt 06.05.2013

Øvrige ledelseshverv

Formand for bestyrelsen:

- Kalundborg Brugsforening

Medlem af bestyrelsen:

- Brugsforeningernes Låneforening a.m.b.a.
- Coop amba



Bo Liljegen

f. 1963

Medlem af bestyrelsen
Tiltrådt 25.04.2014

Øvrige ledelseshverv

Adm. direktør:

Leksands Sparbank

Formand for bestyrelsen:

- Sprint Kompassion AB

Bestyrelse

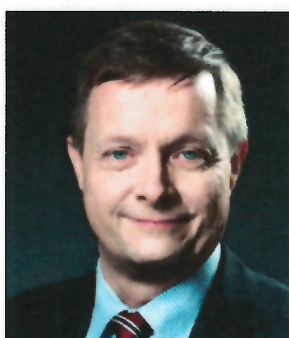
Direktion



Gregers Wedell-Wedellsborg
f. 1972
Medlem af bestyrelsen
Tiltrådt 03.02.2015

Øvrige ledelseshverv
Medlem af bestyrelsen:

- Allunite A/S
- Gyldendal A/S
- Vallø Stift



Michael Ahm
f. 1962
Medlem af bestyrelsen
Tiltrådt 06.05.2013

Øvrige ledelseshverv
Formand for bestyrelsen:

- Bigefinancials A/S

Direktør i:

- Lde 1 ApS

Fuldt ansvarlig deltager:

- Manage More



Allan Viggo Tornøe Nørholm
f. 1965
Adm. direktør
Tiltrådt 06.05.2013

Øvrige ledelseshverv *)
Formand for bestyrelsen:

- Coop Betalinger A/S

Medlem af bestyrelsen:

- Sparekassen Sjælland-Fyn A/S



Charlotte Skovgaard
f. 1972
Direktør
Tiltrådt 06.05.2013

Øvrige ledelseshverv *)
Medlem af bestyrelsen:

- Coop Betalinger A/S

Direktør i:

- Coop Betalinger A/S

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 instituttets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af instituttets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Albertslund, den 24. februar 2017

Direktion


Allan Nørholm
Adm. direktør


Charlotte Skovgaard
Direktør

Bestyrelse


Lasse Bolander
Formand


Jan Madsen
Næstformand


Bjarne Dybdahl Andersen


Bo Liljegren


**Gregers Wedell-
Wedellsborg**


Michael Ahm

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Coop Bank A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Coop Bank A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter Lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores etiske forpligtelser i henhold til disse krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 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 revisions-handlinger, 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 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 blandt andet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

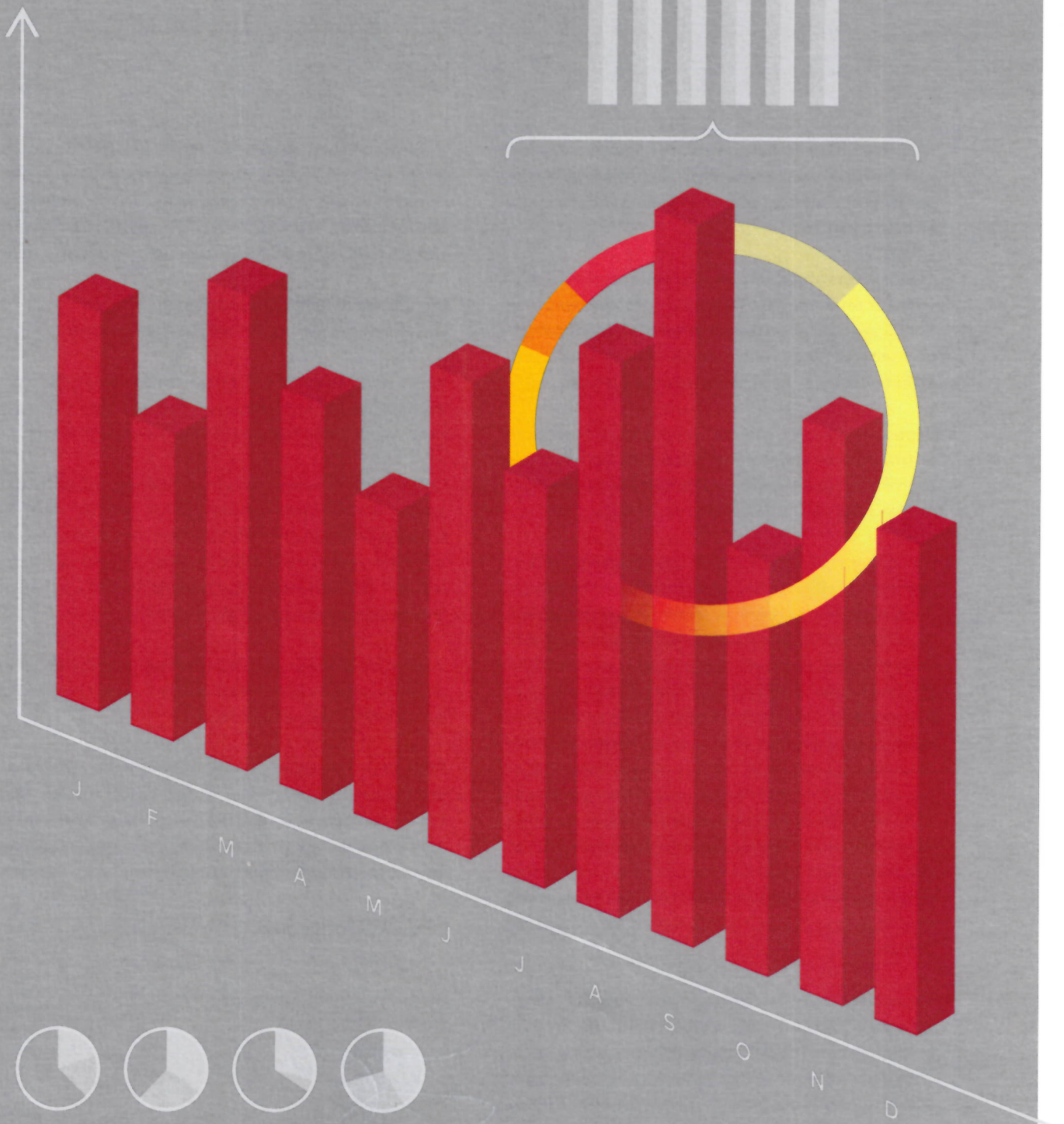
København, den 24. februar 2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56


Jens Ringbæk
Statsautoriseret revisor

Årsregnskab



Regnskabs- og noteoversigt

20 Regnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse	20
Balance	21
Egenkapitalopgørelse	22

23 Noter

Note 1	Anvendt regnskabspraksis	23
Note 2	Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	25
Note 3	Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici	26
Note 4	Hoved- og nøgletal	33
Note 5	Renteindtægter	34
Note 6	Renteudgifter	34
Note 7	Gebyrer og provisionsindtægter	34
Note 8	Kursreguleringer	34
Note 9	Udgifter til personale og administration	35
Note 10	Revisionshonorar	37
Note 11	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	37
Note 12	Skat	37
Note 13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	38
Note 14	Udlån og andre tilgodehavender	38
Note 15	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	39
Note 16	Øvrige materielle aktiver	39
Note 17	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	40
Note 18	Indlån og anden gæld	40
Note 19	Ændringer i udskudt skat	41
Note 20	Aktiekapital	41
Note 21	Dattervirksomhed fordelt pr. land	41
Note 22	Nærtstående parter	42
Note 23	Eventualforpligtelser	43
Note 24	Øvrigt anvendt regnskabspraksis	44

Resultatopgørelse

(t.kr)	Note	01.01. 2016 - 31.12. 2016	01.01. 2015 - 31.12. 2015
Renteindtægter	5	42.050	28.622
Renteudgifter	6	1.287	4.152
Netto renteindtægter		40.763	24.470
Gebyrer og provisionsindtægter	7	12.789	8.906
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		13.559	10.309
Netto rente og gebyrindtægter		39.993	23.067
Kursreguleringer	8	-8.585	-6.609
Andre driftsindtægter		594	271
Udgifter til personale og administration	9	72.388	67.378
Af- og nedskrivninger på immaterielle- og materielle aktiver		4.248	5.370
Andre driftsudgifter		7	1.970
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	11	6.274	9.277
Resultat i kapitalandele og associerede og tilknyttede virksomheder		16	16
Resultat før skat		-50.899	-67.248
Skat	12	11.210	15.887
Årets resultat		-39.689	-51.361

Totalindkomstopgørelse

(t.kr)	Note	01.01. 2016 - 31.12. 2016	01.01. 2015 - 31.12. 2015
Årets resultat		-39.689	-51.361
Årets totalindkomst		-39.689	-51.361

Balance

(t.kr)	Note	31.12.2016	31.12.2015
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		49.497	177.122
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	13	17.269	2.974
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	14	528.778	321.051
Obligationer til dagsværdi		534.019	476.604
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	15	5.054	5.038
Immaterielle aktiver		1.258	4.933
Øvrige materielle aktiver	16	779	1.352
Udskudt skatteaktiv	19	11.108	0
Aktuelle skatteaktiver		0	15.523
Andre aktiver		14.291	12.194
Periodeafgrænsningsposter		2.982	2.529
Aktiver i alt		1.165.036	1.019.320
Passiver			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	17	24.106	19.915
Indlån og anden gæld	18	972.886	842.954
Andre passiver		12.692	11.310
Gæld i alt		1.009.684	874.179
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat	19	0	102
Hensatte forpligtelser i alt		0	102
Egenkapital			
Aktiekapital	20	115.000	110.000
- Øvrige reserver		245.000	200.000
Andre reserver i alt		245.000	200.000
Overført underskud efter skat		-204.648	-164.961
Egenkapital i alt		155.352	145.039
Passiver i alt		1.165.036	1.019.320
Ikke balanceførte poster			
Garantier	23	5.166	3.928

Egenkapitalopgørelse

(t.kr)	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01.01.2016	110.000	35.039	145.039
Kapitaltilførsel	5.000	45.000	50.000
Årets resultat	0	-39.689	-39.689
Totalindkomst for regnskabsåret	0	-39.689	-39.689
Egenkapital 31.12.2016	115.000	40.352	155.352

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01.01.2015	105.000	41.400	146.400
Kapitaltilførsel	5.000	45.000	50.000
Årets resultat	0	-51.361	-51.361
Totalindkomst for regnskabsåret	0	-51.361	-51.361
Egenkapital 31.12.2015	110.000	35.039	145.039

(t.kr.)	31.12.2016	31.12.2015
---------	------------	------------

Kapitalforhold og solvens

Kapitalsammensætning:

Egenkapital ultimo perioden	155.352	145.039
Egentlig kernekapital før fradrag	155.352	145.039

Fradrag:

- Immaterielle aktiver	1.258	4.933
- Udskudte skatteaktiver	11.108	0
- Værdijustering, forsigtig værdiansættelse af dagsværdi aktiver	534	477
Egentlig kernekapital	142.452	139.629

Kapitalgrundlag	142.452	139.629
------------------------	----------------	----------------

Risikovægtede eksponeringer:

Kreditrisiko	463.526	328.147
Operationiel risiko	34.162	14.746
Risikovægtede eksponeringer i alt	497.688	342.893

Kapitalkrav (søjle 1)	39.815	27.451
------------------------------	---------------	---------------

Kapitalprocent	28,6%	40,7%
Kernekapitalprocent	28,6%	40,7%
Egentlig kernekapitalprocent	28,6%	40,7%

Noter

Note 1 Anvendt regnskabspraksis

Banken har valgt at præsentere den anvendte regnskabspraksis, som har særlig betydning for regnskabsaflæggelsen for Coop Bank, i note 1. Præsentation af den øvrige anvendte regnskabspraksis fremgår af note 24.

Anvendt regnskabspraksis

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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.

Valuta

Årsrapporten præsenteres i danske kroner, afrundet til hele tusinde kroner, som også er bankens funktionelle valuta.

Regnskabsmæssige skøn og usikkerheder

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver forudsætter, at ledelsen foretager en række skøn og vurderinger af fremtidige forhold, der har væsentlig indflydelse på den regnskabsmæssige værdi.

Ledelsens anvendte skøn og vurderinger er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige.

Skøn og vurderinger baseres på forudsætninger, som kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og hvor uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå. At foretage skøn og vurderinger er derfor i sagens natur vanskeligt, og når disse desuden involverer kundeforhold, vil de være forbundet med usikkerhed.

Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i de forhold, der lå til grund for de tidligere skøn eller på grund af ny viden eller efterfølgende begivenheder.

De væsentligste områder, hvor der udøves regnskabsmæssige skøn, er

- Værdiansættelse af udlån

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris indregnes ved første indregning til dagsværdi. Efterfølgende måles udlån til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegøelse af indtrådte men endnu ikke realiserede tab.

Nedskrivning på udlån til kunder og tilgodehavender hos kreditinstitutter føres på en korrektivkonto, som modregnes i det finansielle aktiv.

Banken har et enkelt engagement af signifikant størrelse, som er koncerninternt, og som ikke kan indplaceres i en gruppe. Der foretages løbende vurdering for objektiv indikation for værdiforringelse (OIV) på dette engagement.

Banken har ikke derudover engagementer, som er af signifikant størrelse for banken, eller som ikke kan indplaceres i en gruppe af engagementer. Banken foretager derfor ikke individuel vurdering for OIV på enkeltengagementer udover ovenstående.

Engagementerne indplaceres i stedet i en gruppe af engagementer med ensartede karakteristika, hvor der foretages vurdering for, om der foreligger OIV for gruppen som helhed. Såfremt der for det enkelte udlån foreligger information, der identificerer tab, fjernes udlånet dog fra gruppen, og der foretages en individuel nedskrivning.

Nedskrivningen svarer til forskellen mellem udlånets regnskabsmæssige værdi og nutidsværdien af de mest sandsynlige fremtidige betalinger fra udlånet. Til beregning af nutidsværdi anvendes for variabelt forrentede udlån den aktuelt fastsatte, effektive rente.

Nedskrivninger tilbageføres, hvis efterfølgende begivenheder viser, at værdiforringelsen ikke længere er gældende. Udlån afskrives, når tabet er endeligt konstateret.

Note 1 Anvendt regnskabspraxis (fortsat)

Individuelt nedskrevne udlån

På udlån, der ikke er af signifikant størrelse, hvorpå der foreligger information, der identificerer tab som følge af begivenheder indtruffet efter første indregning, opgøres en eventuel nedskrivning på baggrund af forventede fremtidige betalingsstrømme. Information der identificerer tab, foreligger, når eksempelvis

- Kunden sendes til inkasso
- Kunden dør
- Betalinger som er mere end 40 dage forsinkede

Hvor der på de enkelte lån foreligger information, der identificerer tab, foretages statistisk opgørelse af nedskrivninger på baggrund af typen af tabsinformation.

Gruppevist vurderede udlån

For alle gruppevist vurderede udlån foretages en vurdering af, om der er indtruffet OIV for grupperne som helhed.

Banken inddeler kunderne i grupper ud fra, om der er identificeret svaghestegn for kunden eller ej.

For gruppen af kunder med svaghestegn vurderes altid at være indtruffet OIV. Som svaghestegn regner banken eksempelvis:

- Betalinger som er mere end 20 dage forsinkede
- Udsendt rykker nr. 2

For grupper af kunder uden svaghestegn foretages vurderingen af OIV på gruppen som helhed på baggrund af risikoklassifikation, samt makroøkonomiske forhold.

Obligationer til dagsværdi

Obligationer, der handles på et aktivt marked, indregnes til dagsværdi baseret på lukkekurs for balancedagen. Ændringer i dagsværdier indregnes løbende i resultatopgørelsen.

Kommende regnskabsregler

Pr. 1. januar 2018 forventes nye bestemmelser at træde i kraft som følge af EU's vedtagelse af IFRS 9 i juli 2016.

Med IFRS 9 erstattes den gældende nedskrivningsmodel, der er baseret på indtrufne tab, af en nedskrivningsmodel baseret på forventede tab. Den nye forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets forventede restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet vændret med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, men baseret på en øget tabssandsynlighed.

Det er i almindelighed forventningen, at de nye nedskrivningsregler for pengeinstitutterne samlet set vil føre til øgede nedskrivninger og dermed en større korrektivkonto, da alle lån, kreditter og garantier efter de nye regler vil få tilknyttet en nedskrivning svarende til det forventede kredittab i 12 måneder eller det forventede kredittab i aktivets restløbetid ved en betydelig stigning i kreditrisikoen.

En negativ regnskabsmæssig påvirkning af de nye forventningsbaserede IFRS 9 nedskrivningsregler vil i udgangspunktet have tilsvarende effekt på kapitalgrundlaget. For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivning, har Europa-Kommissionen som et element i den reformpakke, som Kommissionen præsenterede den 23. oktober 2016 (kapitalkravspakken), foreslået en 5-årig overgangsordning således, at en negativ effekt af de nye IFRS 9 nedskrivningsregler først får fuld virkning på kapitalgrundlaget efter 5 år.

Samlet set vurderer Coop Bank virkningen af IFRS 9 på den kapitalmæssige overdækning til at være begrænset ved reglerne ikrafttrædelse i 2018. Virkningen på den kapitalmæssige overdækning fremadrettet vil være afdæmpet negativ i takt med, at virkningen af overgangsordningen udfases, samt at bankens forventede vækst i udlånet realiseres.

Note 2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. De områder, som indebærer en højere grad af vurdering eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor.

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af instituttets 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 2016, er:

- Måling af udlån
- Måling af udskudte skatteaktiver

Måling af udlån

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig. Ændringer kan forekomme ved en ændring i praksis fra myndighedernes side, ligesom principper fra ledelsen, f.eks. tidshorisonten, kan ændres.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger som følge af usikkerhed i den fremtidige betalingsevne. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger undergivet væsentlige skøn. Banken har ikke privatkundeengagementer af signifikant

størrelse. Banken opgør individuelle nedskrivninger på et statistisk grundlag på baggrund af en model, som back-testes løbende. Modellerne rammer ikke nødvendigvis alle relevante forhold, og der er fortsat et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne.

Gruppevise nedskrivninger er ligeledes behæftet med en usikkerhed. Ved opgørelse af gruppevise nedskrivninger anvender banken en model, der back-testes løbende. Modellerne rammer ikke nødvendigvis alle relevante forhold, og der er fortsat et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne.

Hensættelser til tab på garantier er behæftet med usikkerhed, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti.

Måling af udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver indregnes for alle udnyttede skattemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud, 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 helhed, som banken er sambeskattet med. Budgetterne er forbundet med skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud. Pr. 31.12.2016 har banken vurderet, at et udskudt skatteaktiv på 10.856 t.kr. vedrørende det skattemæssige underskud vil kunne realiseres inden for en fremtidig periode på 3-5 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.

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

Den daglige styring af finansielle risici foretages af bankens Kreditafdeling, Kundecenter og Treasuryafdelingen i Coop Danmark, der varetager den daglige likviditetsstyring for banken.

Der foretages uafhængig kontrol og rapportering vedrørende bankens finansielle risici af Økonomi og Risikoafdelingen, der rapporterer direkte til direktionen og bestyrelsen.

Kreditrisici

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

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

Bankens forretningsmodel omfatter alene privatkunder.

Banken har forretningsmæssigt engagement med andre selskaber i Coop koncernen. Bestyrelsen godkender rammerne herfor inden for Finanstilsynets regler. Banken har ydet en koncernintern likviditetsfacilitet på 19 mio. kr. pr. 31.12.2016. Trækket på faciliteten var 0 mio. kr. pr. 31.12.2016 (pr. 31.12.2015: 15 mio. kr.)

Tabel 1. Krediteksponering

(t.kr.)	31.12.2016	31.12.2015
Balanceførte poster		
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	49.497	177.112
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	17.269	2.974
Udlån og andre tilgodehavender til amortiserer kostpris	528.778	321.051
Obligationer til dagsværdi	534.019	476.604
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.054	5.038
Balanceførte poster i alt	1.134.617	982.779
Ikke balanceførte poster		
Kredittilsagn (uudnyttede kreditter)	693.151	565.048
Indeståelse Garantiformuen	5.166	3.928
Ikke balanceførte poster i alt	698.317	568.976

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

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

Banken tilbyder ikke at stille garanti på vegne af kunder, valutalån eller afledte finansielle instrumenter. Banken tilbyder ikke produkter, der fordrer sikkerhedsstillelse, og banken tager ikke sikkerheder.

Bankens kreditrisici styres via kalibreringen af bankens kreditscoremodeller med henblik på at optimere tabsprocenten i forhold til indtjeningen på kreditprodukterne, samt løbende optimering af processer.

Den daglige styring af kreditrisici sker via kreditscoremodellerne, og bevillingsbeføjelser 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 direktionsinstruks, mens Økonomi- og Risikoafdelingen rapporterer på udnyttelse af limits og lovkrav.

Udover kundeengagementer påtager banken sig kreditrisici i forbindelse med placering af likviditet hos kreditinstitutter og centralbanker og i obligationer. Bankens samlede krediteksponering pr. 31.12.2016 fremgår af tabel 1.

Krediteksponering privatkunder

Direktionen kan bevilge lån og kreditter af enhver art i henhold til bankens Kreditpolitik, når den enkelte debtors samlede engagement ikke bringes op over 400.000 kr.

Bankens kundevedtatte krediteksponering består af udlån og kreditter. Kreditbeslutninger vedr. nye kunder tager udgangspunkt i bankens kreditscoring af kunden, på baggrund af

oplysninger, som indhentes elektronisk fra kunden. Udvidelse af engagement med eksisterende kunder sker på baggrund af historik og evt. fornyede økonomiske oplysninger.

Kreditscoremodellen tilpasses løbende for at efterleve kreditpolitikens rammer. Direktionen skal godkende kalibrering af kreditscoremodellen indenfor kreditpolitikens 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 kreditpolitikens rammer.

Al kreditgivning i banken sker efter et princip om forretningsmæssig kalkuleret risiko. Bankens kreditpolitik tilrettelægges med henblik på at efterleve denne målsætning. Dette har særlig betydning ved kalibrering af kreditscoremodellens parametre.

Banken har endnu ikke realiseret større tab. Nedskrivningsprocenten i forhold til udlån, herunder trukne kreditter, er for 2016 på 1,1 %, men målt i forhold til udlån og bevilgede kreditter er den på 0,5 %.

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

Tabel 2 Årets nedskrivninger

	2016	2015
I procent af udlån	1,1 %	2,7 %
I procent af udlån og bevilgede kreditter	0,5 %	1,0 %

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

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

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

Nedskrivninger privatkunder

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

Bankens 10 største kundeeksponeringer (opgjort efter husstand) udgør pr. 31.12.2016 samlet 2.902 t.kr. (pr. 31.12.2015: 1.496 t.kr.).

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

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

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

Banken placerer engagementer i bonitetskategori 2c, når kunden udviser svaghedstegn. Svaghedstegn er bl.a., at kunden modtager rykkerbreve, eller at kunden bliver vurderet økonomisk svag. Der vurderes at være gruppevist OIV på gruppen af svage engagementer i bonitetskategori 2c. Der foretages en gruppevis nedskrivning på ca. 40 % af udlånet. Der hensættes ikke på uudnyttet maksimum, da banken kan opsigse kreditten med kort varsel.

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

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

Bonitetsfordelingen af bankens udlånsvolumen fremgår af tabel 3.

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

Tabel 3 Bonitetsfordeling, udlån og nedskrivninger

(t.kr.) Finanstilsynets bonitetskategori	Ultimo 2016			Ultimo 2015		
	Udlån	Individuel nedskrivning	Gruppevis nedskrivning	Udlån	Individuel nedskrivning	Gruppevis nedskrivning
1*	22.508	19.172	-	16.632	14.173	-
- Inkasso	21.424	18.092	-	15.234	12.852	-
- Anden information, som identificerer tab	1.084	1.080	-	1.398	1.321	-
2c	19.609	-	7.997	18.702	-	7.509
- Restance og overtræk	8.860	-	3.667	9.074	-	3.640
- Andre svaghedstegn	10.749	-	4.330	9.628	-	3.869
2b	514.745	-	915	292.951	-	552
2a/3**	-	-	-	15.000	-	-
I alt	556.862	19.172	8.912	343.286	14.173	8.061

* Banken foretager ikke individuel vurdering af OIV af privatkunder. Engagementer i denne gruppe vil derfor alle være engagementer, hvor der foreligger information, der identificerer tab, som er en delmængde af kriterierne for OIV.

** Banken indhenter ikke løbende økonomiske oplysninger om kunderne, hvorfor banken ikke har tilstrækkelig information om kunderne til at kunne kategorisere dem som 2a eller 3, med undtagelse af bankens koncerninternt ydede kredit.

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 prisisici, herunder aktierisici.

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

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

Bankens markedsrisici styres ud fra fastsatte limits for de forskellige risikomål. Den daglige styring foretages af Trea-

suryafdelingen i Coop Danmark. Opgørelse og overvågning sker på daglig basis, mens rapportering til direktionen sker månedligt, og rapportering til bestyrelse sker i forbindelse med bestyrelsesmøder. Rapporteringen udarbejdes af Økonomi og Risikoafdelingen. 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. 31.12.2016 udgøre +/- 3,6 mio. kr.

Se note 4 for nøgletal for renterisiko.

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

Banken har i væsentligt omfang rentebærende finansielle aktiver og forpligtelser, der dog alle har rentetilpasning inden for højst 2 år.

Se tabel 4 for opgørelse af renterisiko.

Aktierisiko

Bestyrelsen har ikke givet direktionen bemyndigelse til at erhverve aktier.

Banken har ingen aktier udenfor 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 på -10 % vil derfor betyde et tab på kr. 0 for banken. (2015: 0 kr.).

Valutarisiko

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

Ved udgangen af 2016 udgjorde bankens valutapositioner 0 kr. (2015: 0 kr.) Opgjort ved Finanstilsynets valutaindikator 1 er valutarisikoen ligeledes 0 kr. (2015: 0 kr.). En stigning i kronens værdi på 2,25 % overfor EUR og på 10 % overfor alle andre valutaer vil betyde en gevinst på 0 kr. (2015: 0 kr.).

Tabel 4. Risikoopgørelse renterisiko

(t.kr.)	Ultimo 2016		Ultimo 2015					
	Balance	Renterisiko	Balance	Renterisiko				
Balanceførte aktivposter med renterisiko								
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	17.269	1	2.974	5				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	528.778	15	321.051	9				
Obligationer til dagsværdi	534.019	3.604	476.604	2.227				
Balanceførte passivposter med renterisiko								
Indlån og anden gæld	972.886	-874	842.954	-386				
Balanceførte poster i alt		2.747		1.854				
Renterisiko opdelt efter varighed								
0-1 år		1.338		1.016				
1-2 år		1.409		838				
Over 2 år		0		0				
I alt		2.747		1.854				
Effekt af en ændring i renteniveaue								
Renteændring % -point	-1	-0,5	0,5	1	-1	-0,5	0,5	1
Resultatpåvirkning (1.000 kr.)	-2.747	-1.373	1.373	2.747	-1.854	-927	927	1.854

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

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 beredskabsplan, 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 Treasuryafdelingen i Coop Danmark.

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

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

Bankens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultra likvide obligationer samt tilstrækkelige kreditfaciliteter i andre pengeinstitutter. Det likvide

beredskab fastsættes ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. Banken tilstræber at have en minimums overdækning i forhold til kravene i Lov om finansiell virksomhed § 152 på 100 % og i forhold til LCR på 100 %. Se note 4 for nøgletal for likviditet.

Overdækningen for LCR kravet indfaset med de gældende 70 % var pr. 31.12.2016 på 407 % (2015: 676 %).

Se tabel 5 for en opgørelse af likviditetsrisiko på baggrund af finansielle aktiver og forpligtelses forfaldstidspunkt.

Opgørelse og overvågning sker på daglig basis, mens rapportering til direktionen sker månedligt. Rapportering til bestyrelse sker i forbindelse med bestyrelsesmøder.

Rapporteringen udarbejdes af Økonomi og Risikoafdelingen. Rapporteringen indeholder opgørelse af udnyttelse af limits ultimo måneden og maksimal udnyttelse i løbet af måneden.

Der udarbejdes 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 Økonomi og Risikoafdelingen 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:

Tabel 5. Risikoopgørelse likviditetsrisiko

(t.kr.)	Anfordring	Til og med 3 måneder	Over 3 og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	I alt
Ultimo 2016						
Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker	49.497					49.497
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	17.269					17.269
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	2.895	24.021	67.856	425.627	8.379	528.778
Obligationer til dagsværdi			414.462	119.557		534.019
Andre aktiver samt periodeafgrænsningsposter	1.023	7.070	3.691	11.108	5.490	28.381
I alt	70.684	31.091	486.008	556.292	13.869	1.157.944
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	24.106					24.106
Indlån og anden gæld	829.446	20.252	106.792	16.395		972.886
Andre passiver	1.047	7.318	4.327			12.692
I alt	854.600	27.570	111.119	16.395	-	1.009.684
Ultimo 2015						
Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker	177.122					177.122
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	2.974					2.974
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	17.751	8.191	23.205	271.764	140	321.051
Obligationer til dagsværdi		688	416.188	59.728		476.604
Andre aktiver samt periodeafgrænsningsposter	952	3.221	19.782		6.290	30.245
I alt	198.800	12.100	459.174	331.492	6.430	1.007.996
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	19.915					19.915
Indlån og anden gæld	708.125	86.152	43.790	4.887		842.954
Andre passiver	1.576	6.712	3.022			11.310
I alt	729.616	92.864	46.812	4.887	-	874.179

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

(t.kr.) 31.12.2016 31.12.2015 31.12.2014 31.12.2013

Note 4 Hoved- og nøgletal

Hovedtal

Resultatopgørelse *)

Netto rente- og gebyrindtægter	39.993	23.067	10.578	175
Kursreguleringer	-8.585	-6.609	-5.326	13
Udgifter til personale og administration	72.388	67.378	73.237	64.588
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	6.274	9.277	11.395	1.383
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	16	16	22	0
Årets resultat	-39.689	-51.361	-61.869	-51.731

Balance

Udlån	528.778	321.051	225.810	104.880
Egenkapital	155.352	145.039	146.400	158.269
Aktiver i alt	1.165.036	1.019.320	1.103.495	290.126

Nøgletal

Solvens og kernekapital

Solvensprocent **)	28,6%	40,7%	45,2%	86,3%
Kernekapitalprocent	28,6%	40,7%	45,2%	86,3%

Indtjening

Egenkapital forrentning før skat	-33,9%	-46,1%	-53,9%	79,8%
Egenkapital forrentning efter skat	-26,4%	-35,2%	-40,6%	61,5%
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	-3,4%	-5,0%	-5,6%	-17,8%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,39	0,20	0,07	0,00

Markedsrisici

Renterisiko	1,9%	1,4%	2,1%	-0,1%
-------------	------	------	------	-------

Likviditet

Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet i procent	362,9%	473,4%	656,8%	1.057,6%
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	57,1%	40,7%	25,7%	95,7%

Kreditrisici

Udlån i forhold til egenkapital	3,4	2,2	1,5	0,7
Årets udlånsvækst	64,7%	42,2%	115,3%	n.a
Årets nedskrivningsprocent	1,1%	2,7%	4,8%	1,3%
Summen af store engagementer	0,0%	23,0%	0,0%	0,0%

*) Hovedtal for resultatopgørelse er opgjort for året. For 2013 dækker sammenligningstal perioden 13.12. 2012 - 31.12. 2013.

***) Betegnelsen "solvensprocent" er krævet i Regnskabsbekendtgørelsen. Der er tale om samme nøgletal, som benævnes kapitalprocent i CRR forordningen.

(t.kr.)	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Note 5 Renteindtægter		
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	10	22
Udlån og andre tilgodehavender	32.613	20.931
Obligationer	9.427	7.669
Renteindtægter i alt	42.050	28.622
Note 6 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	2	153
Indlån og anden gæld	1.285	3.985
Øvrige renteudgifter	0	14
Renteudgifter i alt	1.287	4.152
Note 7 Gebyrer og provisionsindtægter		
Betalingsformidling	9.975	7.624
Øvrige gebyrer og provisioner	2.814	1.282
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	12.789	8.906
Note 8 Kursreguleringer		
Obligationer	-8.585	-6.609
Kursreguleringer i alt	-8.585	-6.609

(t.kr.)	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
---------	----------------------------	----------------------------

Note 9 Udgifter til personale og administration

Personaleudgifter :

Lønninger	27.616	25.286
Pensioner	2.688	2.437
Afgifter beregnet på grundlag af personaleantal eller lønsom	5.154	4.204
Personaleudgifter i alt	35.457	31.927

Vederlag til bestyrelse og direktion:

Direktionen	3.542	3.398
Bestyrelse	710	751
Vederlag til bestyrelse og direktion i alt	4.252	4.149

Øvrige administrationsudgifter

Udgifter til personale og administration i alt	32.679	31.302
	72.388	67.378

Gennemsnitligt antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	58	53
---	-----------	-----------

Bankens vederlag til direktionen

Antal medlemmer	2	2
-----------------	---	---

Allan Nørholm *)

Kontraktlig vederlag	2.089	2.004
Pension	209	198
Kontraktlig vederlag i alt	2.298	2.202

Charlotte Skovgaard *)

Kontraktlig vederlag	1.314	1.298
Pension	134	131
Kontraktlig vederlag i alt	1.448	1.429

Vederlag direktionen i alt	3.746	3.631
-----------------------------------	--------------	--------------

*) Inklusiv skattemæssig værdi af fri bil og multimedia

Direktionen modtager udelukkende fast vederlag. Direktionens pensionsordning er en bidragsbaseret ordning, hvor indbetaling udgiftsføres løbende.

(t.kr.)

01.01.2016 01.01.2015
- 31.12.2016 - 31.12.2015

Note 9 Udgifter til personale og administration (fortsat)

Bankens vederlag til bestyrelse

Antal medlemmer 6 6

Bestyrelsesmedlemmer

Lasse Bolander, formand	406	406
Jan Madsen, næstformand	0	0
Bjarne Andersen, medlem	102	102
Bo Liljegren, medlem	102	102
Gregers Wedell-Wedellsborg, medlem	0	0
Michael Ahm, medlem	102	142

Vederlag bestyrelsen i alt 710 751

Bestyrelsen er ikke omfattet af nogen pensionsordning.
Der er ingen særlige incitamentsprogrammer for direktion og bestyrelse.

Lasse Bolander, Jan Madsen, Bjarne Andersen og Gregers Wedell-Wedellsborg har i regnskabsåret yderligere fået udbetalt fast vederlag fra selskaber i Coop koncernen inklusive værdi af fri bil m.m. på henholdsvis t.kr. 2.655 (2015: 2.644), t.kr. 3.938 (2015: 3.905), t.kr. 260 (2015: 134) og t.kr. 3.716 (2015: 3.683) samt variabelt vederlag på henholdsvis t.kr. 0 (2015: 0), t.kr. 800 (2015: 744), t.kr. 0 (2015: 0) og 800 t.kr. (2015: 700).
Det bemærkes, at variabelt vederlag ikke er endeligt opgjort ved regnskabsafslæggelsen.

Ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil

Antal medlemmer	4	2
Fast vederlag til væsentlige risikotagere	4.134	1.949

I vederlaget indgår bidragsbaseret pensionsbidrag på 11,0 % af lønnen, hvor indbetaling udgiftføres løbende samt værdi af fri bil.

For yderligere information om bankens lønpolitik for bestyrelse, direktion og andre ansatte med indflydelse på bankens risikoprofil henvises til bankens lønpolitik på www.coopbank/om-banken/politikker/.

(t.kr.)	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
---------	----------------------------	----------------------------

Note 10 Revisionshonorar

Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision, kan specificeres således:

Honorar for lovpligtig revision, årsregnskab	191	188
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	69	46
Honorar for skatterådgivning	0	0
Andre ydelser	0	38
Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed i alt	260	272

Note 11 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Individuelle nedskrivninger:

Nedskrivninger i årets løb	7.202	7.508
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	1.892	1.064
Tab uden forudgående nedskrivning i året	464	251
Individuelle nedskrivninger i alt	5.774	6.695

Gruppevise nedskrivninger:

Gruppevise nedskrivninger i året	5.074	5.526
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	4.573	2.944
Gruppevise nedskrivninger i alt	500	2.582

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	6.274	9.277
--	--------------	--------------

Note 12 Skat

Aktuel skat	0	15.523
Ændring i udskudt skat som følge af ændret skatteprocent	0	19
Ændring udskudt skat	11.210	345
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
Skat af årets resultat i alt	11.210	15.887

Effektiv skattesats, procenter:

Gældende skattesats	22,00	23,50
Regulering vedr. tilknyttede virksomheder	0,01	0,00
Permanente afvigelser	0,07	0,08
Regulering skattesats, udskudt skat	-0,06	0,04
Regulering vedrørende tidligere år	0,00	0,00
Effektiv skattesats, procenter	22,02	23,62

(t.kr.) 31.12.2016 31.12.2015

Note 13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Fordel efter restløbetid:

Anfordring	17.269	2.974
Til og med 3 måneder	0	0
I alt	17.269	2.974

Fordelt efter modpart:

Tilgodehavender hos kreditinstitutter	17.269	2.974
I alt	17.269	2.974

Note 14 Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	528.778	321.051
Udlån i alt	528.778	321.051

Samlet udlån fordelt efter restløbetid:

Anfordring	2.895	17.751
Inkl. 3 måneder	24.021	8.191
3 måneder til 1 år	67.856	23.205
1-5 år	425.627	271.764
Over 5 år	8.379	140
Samlet udlån i alt	528.778	321.051

Værdi af udlån og andre tilgodehavender, hvor der er indtruffet individuel objektiv indikation på værdiforringelse:

Udlån og tilgodehavender før individuelle nedskrivninger	19.662	15.051
Individuelle nedskrivninger	-16.329	-12.592
Udlån og tilgodehavender efter individuelle nedskrivninger	3.332	2.459

Værdi af udlån og andre tilgodehavender, hvor der er indtruffet gruppevis objektiv indikation på værdiforringelse :

Udlån og tilgodehavender før gruppevise nedskrivninger	502.963	311.653
Gruppevise nedskrivninger	-8.912	-8.061
Udlån og tilgodehavender efter gruppevise nedskrivninger	494.051	303.592

Ovenstående oversigt indeholder alene udlån, der efter nedskrivninger er indregnet til en værdi, der overstiger 0 kr. jf. regnskabsbekendtgørelsens § 108 stk. 2.

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 ingen sikkerhedsstillelse.

(t.kr.) 31.12.2016 31.12.2015

Note 14 Udlån og andre tilgodehavender (fortsat)

Udlån og andre tilgodehavender efter nedskrivninger fordelt på brancher

Private	100%	95%
Erhverv	0%	5%
Samlet udlån i alt	100%	100%

Note 15 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris primo	5.000	5.000
Tilgang i året, kontant indskud	0	0
Kostpris 31.12	5.000	5.000

Op- og nedskrivninger primo	38	22
Andel i årets resultat efter skat	16	16
Op- og nedskrivninger 31.12	54	38

Regnskabsmæssig værdi 31.12 **5.054 5.038**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn	Hjemsted	Aktivitet	Ejerande	Egenkapital	Resultat
Coop Betalinger A/S	Roskildevej 65, Albertslund	Betalingsformidling	100%	5.054	16

Note 16 Øvrige materielle aktiver

Kostpris primo	2.699	2.496
Tilgang i årets løb	0	209
Afgang i årets løb	0	6
Kostpris 31.12	2.699	2.699

Ned- og afskrivninger primo	1.347	686
Årets nedskrivninger	573	662
Årets afskrivninger på afhændede og udgået aktiver	0	1
Af- og nedskrivninger 31.12	1.920	1.347

Regnskabsmæssig værdi 31.12 **779 1.352**

(t.kr.) 31.12.2016 31.12.2015

Note 17 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Fordelt efter restløbetid:

Anfordring	24.106	19.915
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	24.106	19.915

Note 18 Indlån og anden gæld

Fordelt på restløbetider:

Anfordring	829.446	708.125
Til og med 3 måneder	20.252	86.152
Over 3 måneder og til og med 1 år	106.792	43.790
Over 1 år og til og med 5 år	16.395	4.887
Indlån og anden gæld i alt	972.886	842.954

Indlån og anden gæld fordelt på indlånstyper:

Anfordring	829.446	708.125
Tidsindsud	143.440	134.829
Indlån og anden gæld i alt	972.886	842.954

(t.kr.)

	Udskudt skatte- forpligtelse 01.01	Indregnet i årets resultat	Udskudt skatte- forpligtelse 31.12
Note 19 Ændringer i udskudt skat			
2016			
Immaterielle anlægsaktiver	-444	-405	-849
Driftsmidler	-11	-48	-59
Periodeafgrænsingsposter	557	100	657
Skattemæssig værdi af underskud	0	-10.856	-10.856
Udskudt skat i alt	102	-11.210	-11.108

Bankens skattemæssige underskud på t.kr. 49.347 forventes fuldt anvendt i sambeskatningen med den øvrige Coop koncern indenfor de næste år

2015

Immaterielle anlægsaktiver	129	-573	-444
Driftsmidler	39	-50	-11
Periodeafgrænsingsposter	298	259	557
Udskudt skat i alt	466	-364	102

Note 20 Aktiekapital

Aktiekapitalen udgør DKK 115.000.000 fordelt på aktier à DKK 1 eller multipla heraf. Aktiekapitalen er 100% ejet af Coop amba, Albertslund. Coop Bank A/S indgår i dette selskabs koncernregnskab.

Note 21 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 (omregnet til fuldtidsansatte)	Omsætning (t.kr.)	Resultat før skat (t.kr.)	Skat (t.kr.)
0 fuldtidsansatte	433	21	5

(t.kr.)

31.12.2016 31.12.2015

Note 22 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 bestyrelsen 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, som forventes at kunne undnytte bankens skattemæssige underskud, hvorfor det er aktiveret som udskudt skat. Banken har bevilget en likviditetskredit til Coop koncernen på op til 20 % af bankens kapitalgrundlag, dog maksimalt 50 mio. kr. og Coop koncernen har bevilget en line til Coop Bank på maksimalt 50 mio. kr. Desuden er der mindre mellemregninger mellem banken og selskaberne i Coop koncernen grundet udveksling af tjenesteydelser.

Transaktioner med nærtstående parter med bestemmende indflydelse*)

Kapitaltilførsel	50.000	50.000
Afregning af skatteaktiv vedr. foregående år	15.523	20.159

*) Transaktioner med ledelse er udeholdt af ovenstående, da disse vises særskilt nedenfor

Lån til medlemmer, og deres nærtstående parter, i:

Direktion	5	8
Bestyrelse	11	3
Ledelse i bankens moderselskab	41	42

Udnyttet kredittilsagn ydet til medlemmer og deres nærtstående parter, i:

Direktion	75	72
Bestyrelse	129	137
Ledelse i bankens moderselskab	290	218

Indlån medlemmer og deres nærtstående parter, i :

Direktion	225	122
Bestyrelse	360	372
Ledelse i bankens moderselskab	384	215

Alle transaktioner med direktion, bestyrelse og øvrige nærtstående parter er sket på sædvanlige forretningsbetingelser og markedsbaserede rentevilkår.

I 2016 udgjorde markedsbaserede udlånsrenter 9,95 % - 12,5 % og indlånsrenten 0,0 % - 0,25 % til overstående personkreds.

(t.kr.)	31.12.2016	31.12.2015
Note 23 Eventualforpligtelser		
Øvrige garantier	5.166	3.928
Eventualforpligtelser i alt	5.166	3.928

Indskydergaranti og afviklingsordning

Banken er i lighed med resten af den danske pengeinstitutsektor forpligtet til at foretage indbetalinger til Garantiformuen og Afviklingsformuen. Derudover skal banken indestå overfor Garantiformuens, Afviklingsafdeling og Restruktureringsafdeling, hvilket udgør t.kr. 5.166 (2015: 3.928) ved årets udgang.

IT

Banken har indgået aftale med BEC om serviceydelser på IT området. Der er 12 måneders opsigelse på BEC aftalen, hvilket pr. 31.12.2016 skønsmæssigt kan opgøres til 15,3 mio. kr. Aftalen kan tidligst ophøre 30. juni 2022. Dog kan opsigelse ske fra bankens side, ved ophør af bankforretning, mod betaling af ophørsvederlag, som maksimalt udgør 7,6 mio. kr.

Skat

Banken indgår i dansk sambeskatning med Coop amba som administrationsselskab. Banken hæfter derfor iflg. Selskabslovens 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 24 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 tilflyde banken, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når banken som følge af en tidligere begivenhed har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå banken, og forpligtelsesværdi 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 gevinster, 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 indtjenes. Omkostninger, der er afholdt for at opnå indtjening, indregnes i resultatopgørelsen.

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.

Modregning

Tilgodehavender og forpligtelser modregnes, når der er en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb, og der er hensigt om at nettoafregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidigt.

Segmentoplysninger

Bankens forretningsomfang udgøres med undtagelse af erhvervsengagementer 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

Netto rente- og gebyrindtægter

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører.

Renter på udlån med nedskrivning for værdiforringelse indtægtsføres med forholdsmæssig andel svarende til den ikke nedskrevne værdi.

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

Kursreguleringer

Omfatter realiserede og urealiserede kursreguleringer af værdipapirbeholdning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til bankens aktiviteter, herunder fakturering til Coop Betalinger A/S for administration.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager, feriepenge, pension, lønsumsafgift samt andre sociale omkostninger til bankens personale. Udgifter til administration omfatter omkostninger til IT, konsulenthonorar, markedsføring, kontorhold, lokaleudgifter samt øvrige udgifter forbundet med bankens drift.

Note 24 Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder udgifter af sekundær karakter i forhold til bankens aktiviteter, herunder bidrag til lovpligtig indskydergarantiordning samt tab ved salg af anlægsaktiver.

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivning på udlån omfatter tab og nedskrivninger på udlån og uudnyttede kreditfaciliteter til kunder samt tilgodehavender hos kreditinstitutter.

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

Tilskrevne renter indtægtsføres på den nedskrevne del af udlånet under nedskrivninger på udlån.

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).

Periodens skat, der omfatter aktuel skat af periodens resultat, ændring af udskudt skat og efterregulering af tidligere års beregnede skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte i anden totalindkomst med den del, der kan henføres til bevægelser i anden totalindkomst.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af periodens indkomst, reguleret for betalt a conto skat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige- og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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.

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 ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele værdiansættes efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelens indre værdi opgøres efter den regnskabsafslæggende virksomheds regnskabspraksis. Kapitalandelens resultat efter skat indregnes i resultatopgørelsen, og den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen opskrives eller nedskrives herfor.

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

Note 24 Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

le aktiver som udgangspunkt til kostprisen med fradrag af afskrivninger over aktivets økonomiske levetid.

Levetiden vurderes at være mellem 3 til 6 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

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

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører under andre kategorier. Tilgodehavende renter og provisioner, der forfalder efter balancedagen, indregnes i andre aktiver.

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 clearingmellemvæ-

rende. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Indlån og anden gæld

Indlån omfatter gæld til private og modparter, som ikke er kreditinstitutter og centralbanker, herunder almindelige anfordringsindlån og højrenteindlån. Indlån indregnes ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører under andre kategorier. Skyldige renter og provisioner, der forfalder efter balancedagen, indregnes i andre passiver.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser til udskudt skat indregnes som beskrevet under afsnit for skat for anvendt regnskabspraksis.

Egenkapital

Aktiekapital

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

Andre reserver

Andre reserver omfatter værdiregulering i forbindelse med kapitalforhøjelse.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav, samt i henhold til Finansforeningens vejledninger.

Selskabsoplysninger

Selskabet

Coop Bank A/S
Roskildevej 65
2620 Albertslund

Telefon +45 4386 1111
Telefax +45 4286 1100

Hjemmeside: www.coopbank.dk
E-mail: direktion@coopbank.dk

CVR-nr.: 34 88 79 69

Stiftet: 13.12.2012
Hjemsted: Albertslund
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Lasse Bolander
Formand

Jan Madsen
Næstformand

Bjarne Dybdahl Andersen

Bo Liljegen

Gregers Wedell-Wedellsborg

Michael Ahm

Direktion

Allan Nørholm
Adm. direktør

Charlotte Skovgaard
Direktør

Revisionsudvalg

Bankens revisionsudvalg består af den samlede bestyrelse

Bjarne Dybdahl Andersen er uafhængigt medlem med særlige kvalifikationer inden for regnskabsvæsen

Revision

**Deloitte Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab**
Weidekampsgade 6
2300 København S

