



Coop Bank A/S

ÅRSRAPPORT 2014



coop bank



INDHOLD

3 LEDELSESBERETNING

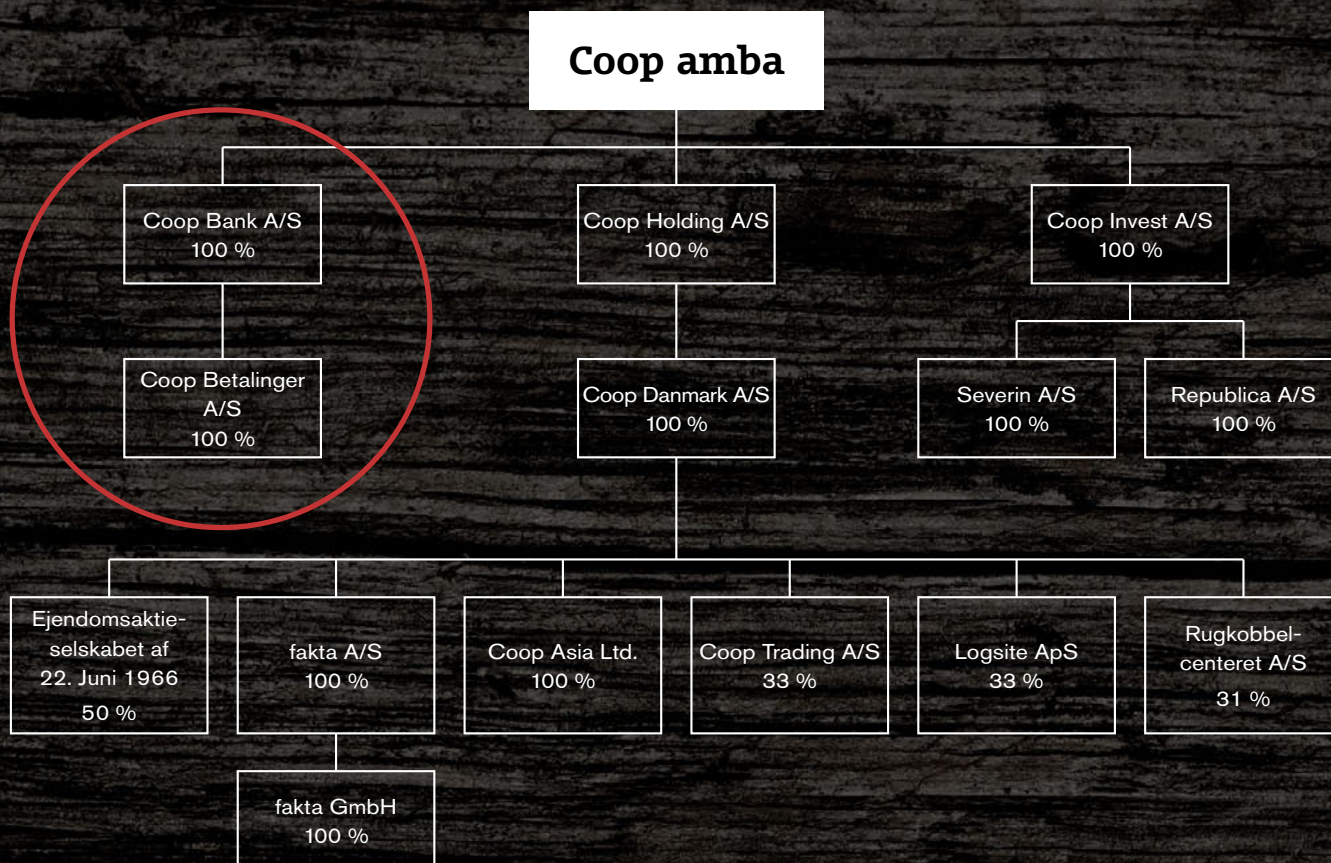
Kort om Coop Bank	3
Ledelsesberetning	4
Bestyrelse og direktion	9
Ledespåtegning	11
Den uafhængige revisors erklæring	12

13 ÅRSREGNSKAB

Regnskabs- og noteoversigt	14
Resultat- og totalindkomstopgørelse	15
Balance – Aktiver	16
Balance – Passiver	16
Egenkapitalopgørelse	17
Noter	18
Selskabsoplysninger	38



KORT OM COOP BANK



Coop Bank A/S er 100 % ejet af Coop amba. Coop amba er det medlems-ejede moderselskab i Coop koncernen, der driver Kvickly, SuperBrugsen, Dagli' Brugsen, Irma, fakta, coop.dk og Irma.dk. 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 blive Coop medlemmers foretrukne bank.

Coop Banks mission er at gøre hverdagen enklere, mere gennemsigtig og billigere for Coops medlemmer samt at styrke medlemmernes loyalitet over for Coop, ved at tilbyde kunder i banken:

- attraktive rentevilkår for dagligdags bankprodukter
- enkle og gennemskelige produkter med lave eller ingen gebyrer
- nemme selvbetjeningsløsninger
- nem opsamling af medlemsfordele
- ekstra medlemsfordele

Coop Bank blev etableret 6. maj 2013, og brugte 2013 til at bygge bankens infrastruktur op.

Første halvår af 2014 er brugt til at positionere banken bredt i medlemmernes bevidsthed, hvilket har resulteret i

gode placeringer i eksterne analyser af Analyse Danmark, YouGov og Voxmeter. I andet halvår af 2014 var fokus både rettet mod at øge relevansen for og komme tættere på Coops medlemmer, og alene i 4. kvartal er der oprettet 6.400 nye kundeforhold.

I 2015 vil servicering af eksisterende kunder være et væsentligt indsatsområde, herunder at præsentere flere og bredere måder at anvende banken på. Indsatserne skal bl.a. bidrage til at øge medlemmernes loyalitet overfor Coops butikker.



LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets 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 gennemskuelig bank med lave eller ingen gebyrer. 1,5 mio. medlemmer af Coop kan allerede få medlemsfordele i Coop Bank.

Bankens fokus er at tilbyde de basale bankprodukter til Coop medlemmernes hverdagsøkonomi.

Banken betjener sine kunder via internet og telefon. I Coops butikker kan bankens kunder endvidere få udført enkle transaktioner, som f.eks. ind- og udbetalinger.

Udvikling i aktiviteter og væsentlige begivenheder

Trods de fortsat svage konjunkturer i den danske økonomi har banken i løbet af 2014 mere end fordoblet kundean-tallet til 40.735. Bankens kreditgivning er fordoblet til i alt 670 mio. kr. i samlede udlån og bevilgede kreditter. Det gennemsnitlige rentebærende udlån pr. kunde er øget med 50 % i løbet af 2014. Banken har desuden mere end 8-doblet indlånet til 927 mio. kr.

Banken er tilfreds med kundetilgangen, der vidner om, at medlemmerne har taget godt imod banken.

Stigningen i udlånet i 2014 har ikke levet op til bankens forventninger. En generel lav appetit på at optage lån hos forbrugerne sammenholdt med bankens kun gradvise implementering af lånerammer, er væsentligste årsager til den afdæmpede stigning i udlånet.

Fokus i banken har været at opbygge kendskab og markedsposition samt at øge relevansen og forbedre oplevelsen for kunderne i butikkerne.

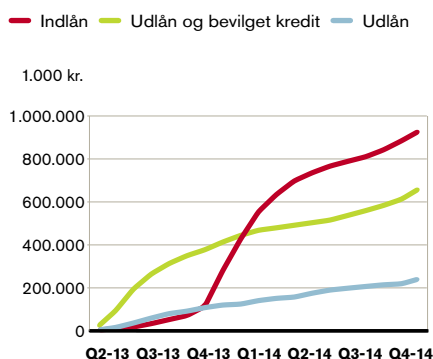
Banken er af YouGov tildelt prisen for bedste "Brand" blandt banker i Danmark, og i Analyse Danmarks undersøgelse "Bankanalyse 2014" er banken den bank, som 3. flest danskere ønsker at skifte til, hvis der skal skiftes bank. Coop Bank er i dag, med afstand, den bank som flest af Coops 1,5 mio. medlemmer er klar til at skifte til.

I årets løb har banken markedsført sit nye kombinerede betalings- og medlemskort, der sammen med andre nye løsninger gør betalingsoplevelsen i Coops butikker bedre for kunderne. I 2014 tilbød banken at medlemmer, ved betaling med bankens betalingskort i Coops butikker, automatisk får 20 % ekstra point. Ligesom banken i løbet af efteråret forenkledede oprettelsesproce-sen, så det blev endnu nemmere for medlemmer at blive kunder i banken.

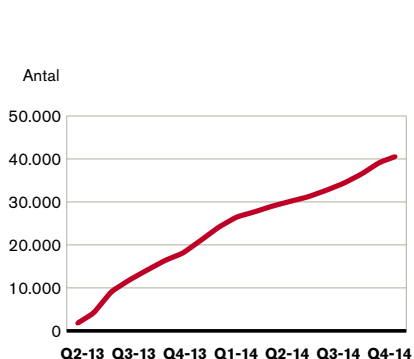
Banken har modtaget kapitaltilførsel fra Coop amba på 50 mio. kr. i april 2014, som led i den planlagte løbende kapitaltilførsel i takt med udviklingen af banken. Banken udvidede i marts sit produktudbud med forbrugslån.

Banken havde i november den første inspektion af Finanstilsynet. Dialogen med Finanstilsynet var konstruktiv og gav mulighed for at forventningsafstemme bankens indsats på de forskellige områder. Banken fik et enkelt påbud

Udvikling ind- og udlån



Antal kunder





om at opdatere sin forretningsmodel, hvilket er sket. Finanstilsynets redegørelse kan læses på bankens hjemmeside www.coopbank.dk/om-banken/finansstilsynet.

Resultatopgørelsen

Årets resultat udgør -61,9 mio. kr. efter skat mod -51,7 mio. kr. i 2013, hvor banken blev etableret og fik sin licens i maj. Resultatet svarer til forventningen, som senest blev meldt ud i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten for 2013.

Resultatet af finansielle aktiviteter udgør 6,5 mio. kr. mod 0,2 mio. kr. i 2013. Indtjeningen øges i takt med det stigende forretningsomfang.

Der har gennemsnitligt været ansat 48 medarbejdere omregnet til heltidsbeskæftigede. Udgiften til personale m.v. udgør 33,7 mio. kr. mod 14,9 mio. kr. i 2013.

Øvrige administrationsomkostninger andrager 39,5 mio. kr., væsentligt påvirket af markedsføringsomkostninger på 15,2 mio. kr. til etablering af bankens markedsposition. I 2013 udgjorde øvrige administrationsomkostninger 49,7 mio. kr., hvoraf 32,7 mio. kr. vedrørte etablering af banken.

Afskrivninger på 4,0 mio. kr. mod 1,2 mio. kr. i 2013, vedrører primært afskrivninger på aktiveret udvikling af og erhvervet IT software i forbindelse med bankens etablering. I 2014 er bl.a. udviklet IT løsninger til implementering

af kontaktløse betalinger og automatisk opsamling af medlemspoint i Coops butikker ved betaling med Coop Bank kort, der delvist er aktiveret.

Årets nedskrivninger på udlån udgør 11,4 mio. kr. mod 1,4 mio. kr. i 2013. De individuelle nedskrivninger og tab udgør 7,1 mio. kr. mod 0,6 mio. kr. i 2013 og vedrører kunder, hvor der foreligger information, som identificerer tab. De gruppevise nedskrivninger udgør 4,3 mio. kr. mod 0,8 mio. kr. i 2013, og vedrører primært kunder, der har udvist økonomiske svaghedstegn.

Nedskrivninger m.v. målt i forhold til udlån ultimo året er på 4,8 % mod 1,3 % i 2013. Nedskrivningsprocenten afspejler, at bankens kreditportefølje primært består af forbrugskreditter uden sikkerhed. Kunder, der misligholder, har ofte trukket deres kredit helt op. I forhold til udlån og bevilgede kreditter udgør nedskrivninger m.v. 1,7 %. Banken monitorerer og tilpasser løbende sin kreditscoremodel med henblik på at styre tabene på nye udlån.

Banken er sambeskattet med Coop amba og Coop ambas øvrige datterselskaber, der anvender bankens skattemæssige underskud. Banken har derfor indtægtsført skatteværdien af årets negative resultat. Det var ligeledes tilfældet for 2013.

Balance og forretningsomfang

Ultimo året var bankens balance på 1.103 mio. kr. mod 290 mio. kr. ultimo 2013. Forretningsomfanget udgøres

af udlån på 226 mio. kr. efter nedskrivninger og indlån på 927 mio. kr.

69 % af udlånet vedrører kreditter i forbindelse med anvendelse af Coop Banks MasterCard, mens det resterende udlån fordeler sig ligeligt mellem kassekreditter og forbrugslån.

Bankens funding baseres på indlån og egenkapital. Bankens indlån funder fuldt ud bankens udlån. Af det samlede indlån er 595 mio. kr. højrenteindlån svarende til 64 %. Højrenteindlånet har en bindingsperiode på et år ved oprettelsen.

Kapitalgrundlag, risikostyring og kapitalbehov

De nye kapitaldækningsregler, CRD IV og CRR, har primært påvirket banken med kravet om øget vægtning af institutmodparter og fordringer på dårlige lån. Regelændringerne har ikke haft væsentlig betydning for bankens solvens. Banken skal herudover leve op til yderligere krav de kommende år, herunder især krav til kapitalbevaringsbuffer og konjunkturbuffer, ligesom der kommer yderligere krav til likviditet og gearing.

Banken skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter bankens risikoprofil. Bankens kapitalgrundlag er pr. 31.12.2014 opgjort til 137 mio. kr.

Banken har valgt at anvende standardmetoden til at opgøre kredit- 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 kapitaldækningen. Bankens samlede risikoeksponeringer er opgjort til 303 mio. kr.

Bankens kapitalprocent er på 45 %.

Bankens ledelse skal sikre, 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 skal vurdere om banken har risici, som ikke er dækket af minimumskapitalkravet på 8 % af risikoeksponeringerne.

Bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag er opgjort efter en 8+ tilgang, svarende til Finanstilsynets vejledning. Banken vurderer løbende sin metode til opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag, baseret på bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov og på Finanstilsynets vejledning herom.

Banken tilstræber en lav risiko, men vækstforventningerne er høje og det tilstrækkelige kapitalgrundlag er pr. 31.12.2014 opgjort til 70,9 mio. kr. og solvensbehovet til 23,4 %.

Banken har således en overdækning af kapital på 66,2 mio. kr. og opfylder sin målsætning om at have en overdækning af kapital på mindst 25 % samt kapital til fuld opfyldelse af de kommende to kapitalbuffer, der indføres fra 2016-2019.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at dække risikoen, forbundet med bankens nuværende aktiviteter. Der er planlagt kapitaltilførsel i løbet 2015 for at understøtte bankens fortsatte udvikling.

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

Baseret på de nuværende krav jf. § 152 i lov om finansiel virksomhed har banken en overdækning af likviditet på i alt 628 mio. kr., svarende til 657 %. Banken har således en solid overdækning i forhold til lovkravet og i forhold til bankens egen målsætning om en overdækning på 100 % af likviditetskravet.

Banken har siden 1. kvartal 2014 indberettet det nye krav til likviditet (liquidity coverage ratio, LCR) i henhold til de nye kapitaldækningsregler, men skal først efterleve reglerne fra 1. oktober 2015, hvor de indføres frem til 2018. Banken har også en solid overdækning i forhold til de nye krav til likviditet.

Det er bankens strategi at funde udlån med indlån. Det sker ved, at banken aktivt styrer konkurrenceevnen i prisen på højrenteindlån, markedsføringen og grænserne for indskud i forhold til bankens behov for funding jf. note 2.

Banken forventer at nedbringe det markante indlånsoverskud delvist i 1. kvartal, hvor der udløber i alt 291 mio. kr. i højrenteindlån.

Ledelsen vurderer, at banken har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2015 baseret på de nuværende funding- og likviditetsplaner.

På balancedagen er bankens overskudslikviditet placeret i særligt dækkede realkreditobligationer med kort løbetid, mens likviditeten til den løbende drift er placeret i Nationalbanken og i

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og faktisk kapitalgrundlag

	% af samlede risikoeksponering	Kr. 1.000
Søjle I – 8 %	8,0 %	24.257
Søjle II – risikotillæg	15,4 %	46.605
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	23,4 %	70.862
Faktisk kapitalgrundlag	45,2 %	137.130
Kapitaloverdækning	21,8 %	66.268



et vist omfang i større danske pengeinstitutter som aftaleindlån med op til en måneds løbetid. 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 og opgørelsen af immaterielle anlægsaktiver. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 2014 er på et niveau, der er forsvarligt. Der henvises til beskrivelsen i 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 de første år – og derfor højere end grænseværdien. Den høje vækst adresseres i bankens opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag. Øvrige grænseværdier overholdes.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Bestyrelsen har som led i bankens fortsatte udvikling besluttet, og bankens eneejer Coop amba har tegnet, en kapitaltilførsel på 50 mio. kr., som erlægges senest ved udgangen af april 2015.

Den 3. februar 2015 er Gregers Wedell-Wedellsborg, medlem af koncernledelsen i Coop Danmark A/S, indtrådt i bankens bestyrelse.

Banken har primo marts udvidet produktpaletten med et billånsprodukt.

Der er fra balancedagen og frem til tidspunktet for regnskabet aflagelse

ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Forventninger til 2015

Ledelsen forventer, at banken i 2015 vil fortsætte med en høj kundetilgang samt vækst i udlån og bevilgede kreditter. Bankens investering i opbygning af kundebasen fortsætter således i 2015, og banken forventer et resultat efter skat i samme niveau som 2014.

Særlige risici

Den økonomiske udvikling forventes fortsat at give udfordringer for den finansielle sektor. Bankens kreditportefølje er under opbygning, og der er usikkerhed på hastigheden i opbygningen heraf, og derfor også i opbygningen af den finansielle indtjening. Banken afsætter væsentlige ressourcer til markedsføring.

Bankens forretningsmodel er baseret på lav risikovillighed, hvor banken yder mindre lån til privatkunder. Kreditrisici styres på baggrund af kreditmodeller, der fortsat er under udvikling og tilpasning til bankens forretningsmodel, hvorfor der sker en løbende kalibrering af modellerne til bankens ønskede risikoniveau. Det giver usikkerhed om målingen af bankens engagementer med kunderne.

I takt med bankens stigende forretningsomfang øges desuden bankens behov for kapital. Banken forventer at modtage nødvendige kapitalindskud fra selskabets ejer, Coop amba, i 2015.

Tilsynsdiamanten

Pejlemærke	Grænseværdi	Banken
Summen af store eksponeringer i forhold til kapitalgrundlag	< 125 %	0 %
Ejendomseksponering	< 25 %	0 %
Stabil funding	< 1,00	0,21
Udlånsvækst	< 20 %	115 %
Likviditetsoverdækning	> 50 %	657 %

Note: Opgjort i overensstemmelse med vejledning om tilsynsdiamanten for pengeinstitutter.



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 2013, og afregnet Coop Bank herfor.

Banken har bevilget likviditetskredit til Coop koncernen indenfor Finanstilsynets regler for koncerninterne engagementer, for at banken kan mindske nettoomkostningerne til det høje indlån.

Coop amba har i 2014 tilført 50 mio. kr. i kapital til banken.

Der henvises i øvrigt til note 22.

Aktiekapitalen

Bankens aktiekapital udgør 105 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 aktiekapital med indtil 250 mio. kr. Udvidelsen kan foretages af én eller flere omgange.

Selskabsledelse

Bestyrelsen bestod ved årsskiftet af 5 medlemmer, og den vælges for en periode på 1 år.

Direktionen består af 2 medlemmer. Direktionen har konkurrenceklausul og en fratrædelsesordning indeholdende henholdsvis 12 og 9 måneders opsigelsesvarsel fra bankens side.

Bestyrelse og direktion i banken er ikke omfattet af bonus- og aktieordninger. Bankens lønpolitik kan ses på www.coopbank.dk/om-banken/politikker/

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

Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsens foreslår at der ikke udbetales udbytte for 2014.

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, følger udviklingen

og sikrer tilstedeværelse af planer for styringen af de enkelte risikofaktorer.

Der henvises yderligere til regnskabsnote 2, Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici, samt bankens Risikorapport som kan læses på www.coopbank.dk/om-banken/regnskaber.

Whistleblower ordning

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

Coop Bank har ikke etableret revisionsudvalg.

Redegørelse om samfundsansvar

Der henvises til Coop koncernens Ansvarlighedsrapport 2014, som kan læses på www.om.coop.dk/presse/aarsrapporter.aspx.

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

Banken har ikke fastsat måltal.



BESTYRELSE



Lasse Bolander

f. 1968

Formand for
bestyrelsen
Coop Bank A/S
Tiltrådt 13.12.2012

Øvrige ledelseshverv

Formand for
bestyrelsen:
A/S Information
Coop amba
Coop Danmark A/S
Coop Holding A/S
Coop Invest A/S
Direct Gruppen A/S
First Purple Group A/S
Libris Media A/S
Nordjyske Medier A/S
Republica A/S
Spejder Sport A/S
Travelmarket A/S

Medlem af bestyrelsen:
Aktieselskabet Trap
Danmark
Blip Systems A/S
Nordjyske Kommunika-
tion A/S (næstformand)
OK A.M.B.A.



Jan Madsen

f. 1969

Næstformand for
bestyrelsen
Coop Bank A/S
Tiltrådt 06.05.2013

Øvrige ledelseshverv

Medlem af bestyrelsen:
Coop Trading A/S
fakta A/S
OK A.M.B.A.
Ilooping ApS
Emosju ApS

Direktør i:
Coop Danmark A/S



**Bjarne Dybdahl
Andersen**

f. 1955

Medlem af bestyrelsen
Coop Bank A/S
Tiltrådt 06.05.2013

Øvrige ledelseshverv

Formand for
bestyrelsen:
Kalundborg Brugs-
forening

Medlem af bestyrelsen:
Brugsforeningernes
Låneforening A.M.B.A.
Coop amba
Coop Holding A/S



Bo Liljegen

f. 1963

Medlem af bestyrelsen
Coop Bank A/S
Tiltrådt 25.04.2014

Øvrige ledelseshverv

Direktør i:
Leksands Sparbank



BESTYRELSE – FORTSAT

DIREKTION



**Gregers Wedell-
Wedellsborg**

f. 1972

Medlem af bestyrelsen
Coop Bank A/S
Tiltrådt 03.02.2015

Øvrige ledelseshverv
Medlem af bestyrelsen:
Vallø Stift
All Unite A/S



Michael Ahm

f. 1962

Medlem af bestyrelsen
Coop Bank A/S
Tiltrådt 06.05.2013

Øvrige ledelseshverv
Formand for
bestyrelsen:
Bigefinancials A/S

Direktør i:
LDE 1 ApS
LDE 2 ApS
LDE 3 ApS



Allan Nørholm

f. 1965

Adm. direktør
Coop Bank A/S
Tiltrådt 06.05.2013

Øvrige ledelseshverv
Formand for
bestyrelsen:
Coop Betalinger A/S

Medlem af bestyrelsen:
Sparekassen Fyn af
1846 A/S
Sparekassen Sjælland



**Charlotte
Skovgaard**

f. 1972

Direktør
Coop Bank A/S
Tiltrådt 06.05.2013

Øvrige ledelseshverv
Medlem af bestyrelsen:
Coop Betalinger A/S

Direktør i:
Coop Betalinger A/S



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Coop Bank A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af

instituttets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af instituttets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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 9. marts 2015

Direktion

Allan Nørholm
Adm. direktør

Charlotte Skovgaard
Direktør

Bestyrelse

Lasse Bolander
Formand

Jan Madsen
Næstformand

Bo Liljegen

Bjarne Dybdahl Andersen

Gregers Wedell-Wedellsborg

Michael Ahm



DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Coop Bank A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Coop Bank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere

krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for instituttets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af instituttets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af instituttets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af instituttets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiell virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 9. marts 2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Ringbæk
statsaut. revisor



ÅRSREGNSKAB



REGNSKABS- OG NOTEOVERSIGT

Regnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse	15
Balance – Aktiver	16
Balance – Passiver	16
Egenkapitalopgørelse	17

Noter

Note 1	Anvendt regnskabspraksis	18
Note 2	Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici	19
Note 3	Kapitalforhold og solvens	24
Note 4	Hoved- og nøgletal	25
Note 5	Renteindtægter	26
Note 6	Renteudgifter	26
Note 7	Gebyrer og provisionsindtægter	26
Note 8	Kursreguleringer	26
Note 9	Udgifter til personale og administration	27

Noter

Note 10	Revisionshonorar	29
Note 11	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	29
Note 12	Skat	29
Note 13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	30
Note 14	Udlån og andre tilgodehavender	30
Note 15	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	31
Note 16	Øvrige materielle aktiver	32
Note 17	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	32
Note 18	Indlån og anden gæld	32
Note 19	Ændringer i udskudt skat	33
Note 20	Aktiekapital	33
Note 21	Dattervirksomhed fordelt pr. land	33
Note 22	Nærtstående parter	34
Note 23	Eventualforpligtelser	35
Note 24	Øvrig anvendt regnskabspraksis	36



RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

(kr. 1.000)

Note	01.01.2014- 31.12.2014	13.12.2012- 31.12.2013
5 Renteindtægter	19.049	1.345
6 Renteudgifter	6.837	204
Netto renteindtægter	12.212	1.141
7 Gebyrer og provisionsindtægter	5.113	1.071
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	6.747	2.037
Netto rente og gebyrindtægter	10.578	175
8 Kursreguleringer	-5.326	13
Andre driftsindtægter	1.268	0
9 Udgifter til personale og administration	73.237	64.588
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	4.013	1.218
Andre driftsudgifter	9	141
11 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	11.395	1.383
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	22	0
Resultat før skat	-82.112	-67.142
12 Skat	20.243	15.411
Årets resultat	-61.869	-51.731
Totalindkomstopgørelse		
Årets resultat	-61.869	-51.731
Årets totalindkomst	-61.869	-51.731



BALANCE

(kr. 1.000)

Note	31.12.2014	31.12.2013
AKTIVER		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	138.399	51.102
13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	105.101	1.629
14 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	225.810	104.880
Obligationer til dagsværdi	578.709	99.896
15 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.022	5.000
Immaterielle aktiver	9.404	7.472
16 Øvrige materielle aktiver	1.810	1.216
Aktuelle skatteaktiver	20.159	15.915
Andre aktiver	17.764	2.088
Periodeafgrænsningsposter	1.317	928
AKTIVER I ALT	1.103.495	290.126
PASSIVER		
17 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	6.807	2.842
18 Indlån og anden gæld	927.120	111.035
Andre passiver	22.702	17.476
Gæld i alt	956.629	131.353
Hensatte forpligtelser		
19 Hensættelser til udskudt skat	466	504
Hensatte forpligtelser i alt	466	504
Egenkapital		
20 Aktiekapital	105.000	100.000
- Øvrige reserver	155.000	110.000
Andre reserver i alt	155.000	110.000
Resultat efter skat	-113.600	-51.731
Egenkapital i alt	146.400	158.269
PASSIVER I ALT	1.103.495	290.126



EGENKAPITALOPGØRELSE

Pr. 31.12.2014

(kr. 1.000)

	Aktie- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01.01.2014	100.000	58.269	158.269
Kapitaltilførsel	5.000	45.000	50.000
Årets resultat		-61.869	-61.869
Totalindkomst for perioden		-61.869	-61.869
Egenkapital 31.12.2014	105.000	41.400	146.400

Pr. 31.12.2013

(kr. 1.000)

	Aktie- kapital	Overført resultat	I alt
Kontant stiftelse 13.12.2012	500	9.500	10.000
Kapitaltilførsel	99.500	100.500	200.000
Årets resultat		-51.731	-51.731
Totalindkomst for perioden		-51.731	-51.731
Egenkapital 31.12.2013	100.000	58.269	158.269



NOTER

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 finansiel 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 DKK, 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 af udlån.

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 æn-

dringer 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
- Immaterielle aktiver

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 imødegåelse 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 ikke engagementer, som er af signifikant størrelse for banken, eller som ikke kan indplaceres i en gruppe af engagementer. Bankens foretager derfor ikke individuel vurdering for OIV på enkelt-engagementer.

Alle engagementer indplaceres 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.

Individuelt nedskrevne udlån

På udlån, 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 ikke.

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
- Rykkere over en periode

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.



NOTER

2 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, heraf er de væsentligste i forbindelse med bankens udlån.

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

- Kreditrisici: Lav/middel
- Markedsrisici: Lav
- 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 finansielle 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 & 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 lav/middel risikoniveau.

Bankens forretningsmodel omfatter alene privatkunder.

Banken har forretningsmæssigt engagement med andre selskaber i Coop koncernen. Bestyrelsen godkender rammerne herfor indenfor Finanstilsynets regler.

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, valutilån eller afledte finansielle instrumenter. Banken tilbyder ikke produkter, der fordrer sikkerhedsstillelse, og banken tager ikke sikkerheder.

Bankens kreditrisici styres via kalibreringen af bankens kreditscoremodel med henblik på at optimere tabsprocenten.

Den daglige styring af kreditrisici sker via kreditscoremodellen, og bevillingsbeføjelser til medarbejdere 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.

Bankens samlede krediteksponering pr. 31.12.2014 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 200.000 kr.

Tabel 1. Krediteksponering

(kr. 1.000)	31.12.2014	31.12.2013
Balanceførte poster		
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	138.399	51.102
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	105.101	1.629
Udlån og andre tilgodehavender til amortiserer kostpris	225.810	104.880
Obligationer til dagsværdi	578.709	99.896
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.022	5.000
Balanceførte poster i alt	1.053.041	262.507
Ikke balanceførte poster		
Kredittilsagn (uudnyttede kreditter)	433.740	271.376
Garantistillelse, Garantifonden for indskydere og investorer	152	0
Ikke balanceførte poster i alt	433.892	271.376



NOTER

2 FINANSIELLE RISICI OG POLITIKKER OG MÅL FOR STYRINGEN AF FINANSIELLE RISICI – FORTSAT

Bankens kundevedtede krediteksponering består af udlån og kreditter. Kreditbe-slutninger tager udgangspunkt i bankens automatiserede kredit scoring af kunden (kreditscoremodellen) på baggrund af oplysninger, som indhentes elektronisk fra kunden.

Kreditscoremodellen tilpasses løbende for at efterleve kreditpolitikens rammer. Direktionen skal godkende kalibrering af kreditscoremodellen inden for kreditpoli-tikkens rammer og kan ikke videregive godkendelsesbeføjelsen til andre medarbejdere.

Direktionen orienterer bestyrelsen ved ændringer i kreditscoremodellens parametre.

Banken tilstræber et tab på kunder på maksimalt 3 % i den første årrække, hvor bankens portefølje opbygges. Bankens kreditpolitik tilrettelægges med henblik på at efterleve disse målsætninger. Dette har særlig betydning ved kalibrering af kreditscoremodellens parametre.

Banken har endnu ikke realiseret større tab. Nedskrivningsprocenten i forhold til udlån, herunder trukne kreditter, var

på 4,8 % men målt i forhold til udlån og bevilgede kreditter var på 1,7 %.

Tabel 2
Årets nedskrivninger

	2014	2013
I procent af udlån	4,8 %	1,3 %
I procent af udlån og bevilgede kreditter	1,7 %	0,4 %

Der sker løbende opfølgning og rapportering på kreditpolitikken. Kreditafdelingen udarbejder rapporteringen til direktion og bestyrelse i forbindelse med hvert bestyrelsesmøde, bestående af tre faste afsnit:

1. Ansøgningsdata
2. Balancedata
3. Rapportering i henhold til direktionsinstruks og kreditpolitik

Desuden rapporterer Kreditafdelingen på resultat af kredit scoring herunder opfølgning på kreditscoremodellens parametre, når historik på porteføljen foreligger.

Nedskrivninger privatkunder

Banken har ikke engagementer, 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 med hensyn til at indhente oplysninger om kundens økonomi og foretager ikke individuel vurdering for OIV.

Bankens 10 største kundeeksponeringer (opgjort efter husstand) udgør pr. 31.12.2014 samlet 1.413 tkr. (pr. 31.12.2013: 1.050 tkr.)

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 bonitet-skategori 1, når der foreligger informatio-

Tabel 3. Bonitetsfordeling, udlånsvolumen og nedskrivninger

Finanstilsynets bonitetskategori (Kr. 1.000)	Ultimo 2014			Ultimo 2013		
	Udlån	Individuel nedskrivning	Gruppevis nedskrivning	Udlån	Individuel nedskrivning	Gruppevis nedskrivning
1*	9.091	7.936	-	720	616	-
- Inkasso	7.795	6.714	-	475	403	-
- Anden information, som identificerer tab	1.296	1.222	-	245	213	-
2c	13.871	-	4.964	1.798	-	700
- Restance og overtræk	5.819	-	2.084	694	-	-
- Andre svaghedstegn	8.052	-	2.880	1.104	-	-
2b	215.964	-	216	103.749	-	71
2a**	-	-	-	-	-	-
3**	-	-	-	-	-	-
I alt	238.926	7.936	5.180	106.267	616	771

* Banken foretager ikke individuel vurdering for OIV. 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.



NOTER

2 FINANSIELLE RISICI OG POLITIKKER OG MÅL FOR STYRINGEN AF FINANSIELLE RISICI – FORTSAT

ner, 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 ville betale mv. På engagementer i bonitetskategori 1 foretages en statistisk individuel nedskrivning på mellem 77,5 % og 100 %. Udnyttet maksimum spærres.

Banken placerer engagementer i bonitetskategori 2c, når kunden udviser svaghedstegn. Svaghedstegn er bl.a., at kunden er mere end 20 dage i overtræk, gentagne gange har modtaget rykkere mv. Der vurderes at være gruppevis OIV på gruppen af svage engagementer i bonitetskategori 2c. Der foretages en gruppevis nedskrivning på ca. 40 % af udlånet i gruppen. Der hensættes ikke på udnyttet kreditmaksimum, da banken kan opsigte 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 da det enkelte engagement blev bevilget.

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.

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 hensynstagen til ønsket om et lavt 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 Treasuryafdelingen i Coop Danmark. Opgørelse og overvågning sker på daglig basis, mens rapportering til direktion 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.

Tabel 4. Risikoopgørelse renterisiko

(Kr. 1.000)	Ultimo 2014		Ultimo 2013	
	Balance	Renterisiko	Balance	Renterisiko
Balanceførte aktivposter med renterisiko				
Tilgodehavende hos kreditinstitut og centralbanker	105.101	77	1.629	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	225.810	196	104.880	0
Obligationer til dagsværdi	578.709	4.846	99.896	487
Balanceførte passivposter med renterisiko				
Indlån og anden gæld	927.120	-2.206	111.035	-668
Balanceførte poster i alt		2.913		-181
Renterisiko opdelt efter varighed		Ultimo 2014		Ultimo 2013
0-1 år		-805		103
1-2 år		3.718		-284
Over 2 år		0		0
I alt		2.913		-181
Effekt af en ændring i renteniveauet				
Renteændring % -point	-1,0	-0,5	0,5	1,0
Resultatpåvirkning (kr. 1.000)	-2.913	-1.457	1.457	2.913
			181	90
			-90	-181



NOTER

2 FINANSIELLE RISICI OG POLITIKKER OG MÅL FOR STYRINGEN AF FINANSIELLE RISICI – FORTSAT

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 vejled-

ning. Bestyrelsen har fastlagt ramme for renterisikoen på +/- 3,5 % af bankens kernekapital efter fradrag, og dermed må renterisikoen pr. 31.12.2014 udgøre +/- 4,8 mio. kr.

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

Se tabel 4 for opgørelse af renterisiko. Se note 4 for nøgletal for renterisiko.

Tabel 5. Risikoopgørelse likviditetsrisiko

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

(kr. 1.000)	Anfordringstilgodehavender	Til og med 3 måneder	Over 3 måneder til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	I alt
Ultimo 2014						
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	138.399					138.399
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	101	105.000				105.101
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	926	3.670	10.303	210.561	350	225.810
Obligationer til dagsværdi		414	204.595	373.700		578.709
Andre aktiver	11.371	888	20.691		6.290	39.240
Tilgodehavender i alt	150.797	109.972	235.589	584.261	6.640	1.087.259
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	6.807					6.807
Indlån og anden gæld	332.181	291.094	275.296	28.549		927.120
Andre passiver		20.179	2.523			22.702
Gæld i alt	338.988	311.273	277.819	28.549	0	956.629
Ultimo 2013						
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	51.102					51.102
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	1.629					1.629
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	104			104.776		104.880
Obligationer til dagsværdi				99.896		99.896
Andre aktiver	883	138	17.910			18.931
Tilgodehavender i alt	53.718	138	17.910	204.672	0	276.438
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.842					2.842
Indlån og anden gæld	32.437		48.216	30.382		111.035
Andre passiver		14.196	3.280			17.476
Gæld i alt	35.279	14.196	51.496	30.382	0	131.353

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.



2 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 ingen aktier uden for 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. (2013: 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 2014 udgjorde bankens valutapositioner 0 kr. (2013: 0 kr.). Opgjort ved Finanstilsynets valutaindikator 1 er valutarisikoen ligeledes 0 kr. (2013: 0 kr.). En stigning i kronens værdi på 2,25 % over for EUR og på 10 % over for alle andre valutaer vil betyde en gevinst på 0 kr. (2013: 0 kr.).

Likvidetsrisici

Likvidetsrisiko 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 korrespondentbanker 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 overdækning i forhold til kravene i lov om finansiel virksomhed § 152 på 100 %.

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

Se note 4 for nøgletal for likviditet.

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.



NOTER

(kr. 1.000)

	31.12.2014	31.12.2013
3 KAPITALFORHOLD OG SOLVENS		
Solvens		
Kapitalsammensætning:		
Egenkapital ultimo perioden	146.400	158.269
Egentlig kernekapital før fradrag	146.400	158.269
Fradrag:		
- Immaterielle aktiver	9.404	7.472
- Regulering, udskudte skatteforpligtelser med tilknytning til andre immaterielle aktiver	-134	0
Egentlig kernekapital	137.130	150.797
Kapitalgrundlag	137.130	150.797
Risikovægtede eksponeringer:		
Kreditrisiko	288.147	113.931
Operationel risiko	15.069	60.902
Risikovægtede eksponeringer i alt	303.216	174.833
Kapitalprocent	45,2%	86,3%

Opgørelsen pr. 31.12.2014 er opgjort efter kapitalkravsdirektivet (CRD IV) herunder kapitalkravsforordningen (CRR), som blev implementeret i 2014.

Den sammenlignelige opgørelse pr. 31.12.2013 er opgjort efter de på opgørelsestidspunktet gældende regler i lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om opgørelse af basiskapital samt kapitaldækningsbekendtgørelsen.



NOTER

(kr. 1.000)

	31.12.2014	31.12.2013
4 HOVED- OG NØGLETAL		
Hovedtal		
Resultatopgørelse *)		
Netto rente- og gebyrindtægter	10.578	175
Kursreguleringer	-5.326	13
Udgifter til personale og administration	73.237	64.588
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	11.395	1.383
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	22	0
Årets resultat	-61.869	-51.731
Balance		
Udlån	225.810	104.880
Egenkapital	146.400	158.269
Aktiver i alt	1.103.495	290.126
Nøgletal		
Solvens og kernekapital		
Solvensprocent **)	45,2%	86,3%
Kernekapitalprocent	45,2%	86,3%
Indtjening		
Egenkapital forrentning før skat	-53,9%	79,8%
Egenkapital forrentning efter skat	-40,6%	61,5%
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	-5,6%	-17,83%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,07	0,00
Markedsrisici		
Renterisiko	2,1%	-0,1%
Likviditet		
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet i procent	656,8%	1057,6%
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	25,7%	95,7%
Kreditrisici		
Udlån i forhold til egenkapital	1,5	0,7
Årets udlånsvækst	115,3%	n.a
Årets nedskrivningsprocent	4,8%	1,3%

*) Hovedtal for resultatopgørelse er opgjort for året. Sammenligningstal dækker en periode længere end 12 måneder.

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



NOTER

(kr. 1.000)

	01.01.2014- 31.12.2014	13.12.2012- 31.12.2013
5 RENTEINDTÆGTER		
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	127	1
Udlån og andre tilgodehavender	11.406	1.135
Obligationer	7.508	205
Øvrige renteindtægter	8	4
Renteindtægter i alt	19.049	1.345
6 RENTEUDGIFTER		
Indlån og anden gæld	6.826	192
Øvrige renteudgifter	11	12
Renteudgifter i alt	6.837	204
7 GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER		
Betalingsformidling	4.780	1.053
Øvrige gebyrer og provisioner	333	18
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	5.113	1.071
8 KURSREGULERINGER		
Obligationer	-5.326	13
Kursreguleringer i alt	-5.326	13



NOTER

(kr. 1.000)

	01.01.2014- 31.12.2014	13.12.2012- 31.12.2013
9 UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION		
Personaleudgifter		
Lønninger	23.844	9.910
Pensioner	2.099	829
Afgifter beregnet på grundlag af personaleantal eller lønsom	3.723	1.572
Personaleudgifter i alt	29.666	12.311
Vederlag til bestyrelse og direktion		
Direktionen	3.322	2.104
Bestyrelse	700	487
Vederlag til bestyrelse og direktion i alt	4.022	2.591
Øvrige administrationsudgifter	39.549	49.686
Udgifter til personale og administration i alt	73.237	64.588
Gennemsnitligt antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	48	31
Bankens vederlag til direktionen		
Antal medlemmer	2	2
Allan Nørholm *)		
Kontraktligt vederlag	1.953	1.266
Pension	193	129
Kontraktligt vederlag i alt	2.146	1.395
Charlotte Skovgaard *)		
Kontraktligt vederlag	1.281	747
Pension	129	75
Kontraktligt vederlag i alt	1.410	822
Vederlag direktionen i alt	3.556	2.217

*) Inklusiv skattemæssig værdi af fri bil og multimedia.

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

Der er ingen særlige incitamentsprogrammer for direktionen.



NOTER

(kr. 1.000)

	01.01.2014- 31.12.2014	13.12.2012- 31.12.2013
9 UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION (FORTSAT)		
Bankens vederlag til bestyrelse		
Antal medlemmer	5	5
Bestyrelsesmedlemmer		
Lasse Bolander, formand	400	250
Jan Madsen, næstformand	0	0
Bjarne Dybdahl Andersen, medlem	100	62
Thomas Johansen, medlem, udtrådt 03.01.2014	25	62
Michael Ahm, medlem	100	112
Bo Liljegren, indtrådt 25.04.2014	75	0
Vederlag bestyrelsen i alt	700	486

Bestyrelsen har udelukkende modtaget fast vederlag i 2014. Bestyrelsen er ikke omfattet af nogen pensionsordning. Der er ingen særlige incitamentsprogrammer for direktion og bestyrelse i Coop Bank A/S.

Lasse Bolander, Jan Madsen og Bjarne Dybdahl Andersen har i regnskabsåret yderligere fået udbetalt fast vederlag fra selskaber i Coop koncernen inklusive værdi af fri bil på henholdsvis t.kr. 2.418, t.kr. 3.198 og t.kr. 134, samt variabelt vederlag udbetalt til Jan Madsen og Bjarne Dybdahl Andersen på henholdsvis t.kr. 1.275 og t.kr. 3. Der bemærkes at variabelt vederlag ikke er endeligt opgjort ved regnskabsudarbejdelsen.

Sammenligningstal for 2013 er tilrettet for Michael Ahm med tkr. 50 grundet nye regler for noteoplysninger. Optjeningsperioden er nu kriteriet for indregning mod udbetaling tidligere.

Ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil

Antal medlemmer	2	2
Vederlag til væsentlige risikotagere	1.782	657

Væsentlige risikotagere modtager udelukkende fast vederlag. Der indgår skattemæssig værdi af fri bil og multimedia, samt bidragsbaseret pensionsbidrag på 11,0 % af lønnen, hvor indbetaling udgifføres løbende.



NOTER

(kr. 1.000)

	01.01.2014- 31.12.2014	13.12.2012- 31.12.2013
10 REVISIONSHONORAR		
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision, kan specificeres således:		
Honorar for lovpligtig revision, årsregnskab	188	356
Honorar for skatterådgivning	0	8
Andre ydelser	0	3.416
Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed i alt	188	3.780
11 NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER M.V.		
Individuelle nedskrivninger:		
Nedskrivninger i årets løb	7.173	610
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	67	0
Tab uden foregående nedskrivning i året	1	3
Individuelle nedskrivninger i alt	7.107	613
Gruppevise nedskrivninger:		
Gruppevise nedskrivninger i året	4.828	770
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	540	0
Gruppevise nedskrivninger i alt	4.288	770
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	11.395	1.383
12 SKAT		
Aktuel skat	20.159	15.915
Ændring i udskudt skat som følge af ændret skatteprocent	10	0
Udskudt skat	28	-504
Regulering vedrørende tidligere år	46	0
Skat af årets resultat i alt	20.243	15.411
Effektiv skattesats, procenter:		
Gældende skattesats	24,50	25,00
Permanente afvigelser	0,09	-2,09
Regulering skattesats, udskudt skat	0,01	0,04
Regulering vedrørende tidligere år	0,05	0,00
Effektiv skattesats, procenter	24,65	22,95



NOTER

(kr. 1.000)

	31.12.2014	31.12.2013
13 TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER		
Fordel efter restløbetid:		
Anfordring	101	1.629
Til og med 3 måneder	105.000	0
I alt	105.101	1.629
Fordelt efter modpart:		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	105.101	1.629
I alt	105.101	1.629
14 UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER		
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	225.810	104.880
Udlån i alt	225.810	104.880
Samlet udlån fordelt efter restløbetid:		
Anfordring	926	104
Incl. 3 måneder	3.670	0
3 måneder til 1 år	10.303	0
1-5 år	210.561	104.776
Over 5 år	350	0
Samlet udlån i alt	225.810	104.880
Værdi af udlån og andre tilgodehavender hvor der er indtruffet individuel objektiv indikation på værdiforringelse:		
Udlån og tilgodehavender før individuelle nedskrivninger	7.595	683
Individuelle nedskrivninger	-6.440	-579
Udlån og tilgodehavender efter individuelle nedskrivninger	1.155	104
Værdi af udlån og andre tilgodehavender hvor der er indtruffet gruppevis objektiv indikation på værdiforringelse:		
Udlån og tilgodehavender før gruppevise nedskrivninger	229.835	105.547
Gruppevise nedskrivninger	-5.180	-771
Udlån og tilgodehavender efter gruppevise nedskrivninger	224.655	104.776

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 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.



NOTER

(kr. 1.000)

	31.12.2014	31.12.2013
14 UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER (FORTSAT)		
Udlån og andre tilgodehavender efter nedskrivninger fordelt på brancher		
Private	100 %	100 %
Samlet udlån i alt	100 %	100 %
15 KAPITALANDELE I TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER		
Kostpris primo	5.000	0
Tilgang i året, kontant indskud	0	5.000
Kostpris 31.12	5.000	5.000
Andel i årets resultat efter skat	22	0
Op- og nedskrivninger 31.12	22	0
Regnskabsmæssig værdi 31.12	5.022	5.000

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn	Hjemsted	Aktivitet	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Coop Betalinger A/S	Roskildevej 65, Albertslund	Betalingsformidling	100 %	5.022	22



NOTER

(kr. 1.000)

	31.12.2014	31.12.2013
16 ØVRIGE MATERIELLE AKTIVER		
Kostpris primo	1.366	0
Tilgang i årets løb	1.139	1.433
Afgang i årets løb	9	67
Kostpris 31.12	2.496	1.366
Ned- og afskrivninger primo	150	0
Årets nedskrivninger	540	152
Årets afskrivninger på afhændede og udgået aktiver	4	2
Af- og nedskrivninger 31.12	686	150
Regnskabsmæssig værdi 31.12	1.810	1.216
17 GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER		
Fordelt efter restløbetid:		
Anfordring	6.807	2.842
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	6.807	2.842
18 INDLÅN OG ANDEN GÆLD		
Fordelt på restløbetider:		
Anfordring	332.181	32.437
Til og med 3 måneder	291.094	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	275.296	48.216
Over 1 år og til og med 5 år	28.549	30.382
Indlån og anden gæld i alt	927.120	111.035
Indlån og anden gæld fordelt på indlånstyper:		
Anfordring	332.181	32.437
Tidsindskud	594.939	78.598
Indlån og anden gæld i alt	927.120	111.035



NOTER

(kr. 1.000)

	Udskudt skattefor- pligtelser 01.01.2014	Indregnet i årets resultat	Udskudt skattefor- pligtelse 31.12.2014
19 ÆNDRINGER I UDSKUDT SKAT			
2014			
Immaterielle anlægsaktiver	265	-136	129
Driftsmidler	35	4	39
Periodeafgrænsingsposter	204	94	298
Udskudt skat i alt	504	-38	466

Bankens skattemæssige underskud på t.kr. 82.280, med en skatteværdi på t.kr. 20.159 anvendes fuldt ud i administrationsselskabet Coop amba.

Banken har således regnskabsmæssigt indregnet dette som et aktuelt skatteaktiv og ikke fratrukket aktivet ved opgørelse af bankens kapitalgrundlag.

	Indregnet i årets resultat	Udskudt skattefor- pligtelse 31.12.2013
2013		
Immaterielle anlægsaktiver	265	265
Driftsmidler	35	35
Periodeafgrænsingsposter	204	204
Udskudt skat i alt	504	504

20 AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalen udgør kr. 105.000.000 fordelt på aktier à kr. 1 eller multipla heraf.

Aktiekapitalen er 100 % ejet af Coop amba, Albertslund.

Coop Bank A/S indgår i dette selskabs koncernregnskab.

21 DATTERVIRKSOMHED FORDELT PR. LAND

Coop Bank har alene aktiviteter i Danmark.

Navn	Aktiviteternes art	Geografisk beliggenhed	Antal ansatte (omregnet til fuldtidsansatte)	Omsætning	Resultat før skat	Skat
Coop Betaling A/S	Betalings- formidling	2620 Albertslund	0	614	29	7



NOTER

(kr. 1.000)

	31.12.2014	31.12.2013
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, direktion 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, hvorfor det aktuelle skatteaktiv for 2014 på 20,2 mio. kr. nu indregnes som et tilgodehavende hos Coop koncernen. Banken har bevilget en likviditetskredit til Coop koncernen på op til 20 % af bankens kapitalgrundlag. 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	200.000
Afregning af skatteaktiv	15.915	0
*) Transaktioner med ledelse indgår ikke i ovenstående, da disse vises særskilt nedenfor		
Lån til medlemmer, og deres nærtstående parter, i:		
Direktion	6	1
Bestyrelse	9	0
Ledelse i bankens moderselskab	52	32
Uudnyttet kredittilsagn ydet til medlemmer, og deres nærtstående parter, i:		
Direktion	54	59
Bestyrelse	131	160
Ledelse i bankens moderselskab	268	218
Indlån medlemmer, og deres nærtstående parter, i:		
Direktion	375	206
Bestyrelse	431	182
Ledelse i bankens moderselskab	415	1.595

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

I perioden udgør udlånsrenten 10,5 % - 12,5 % og indlånsrenten 0,5 % - 1,3 %.



NOTER

(kr. 1.000)

	31.12.2014	31.12.2013
23 EVENTUALFORPLIGTELSE		
Øvrige garantier	152	0
Eventualforpligtelser i alt	152	0

Indskydergarantifonden

Deltagelse i den lovpligtige indskydergarantiordning i Danmark indebærer, at de deltagende institutter betaler et fast årligt bidrag på 2,5 % af de dækkede nettoindlån (forsikringsbaseret model). Betalingen til Pengeinstitutafdelingen fortsætter, indtil ordningen overstiger 1 % af de dækkede nettoindlån. Pengeinstitutafdelingen oppebærer de umiddelbare tab ved afvikling af danske pengeinstitutter i medfør af Bankpakke 3 og 4, der kan henføres til dækkede nettoindlån. Eventuelle tab ved den endelige afvikling dækkes af garantifonden via Afviklings- og Restruktureringsafdelingen, hvor Coop Bank A/S indestår for en andel af eventuelle tab, hvor andelen fastsættes første gang i 2014. Der forventes at træde nye regler i kraft pr. 1. juli 2015, som på nuværende tidspunkt ikke er endeligt udformet.

IT

Banken har indgået aftale med BEC og Experian om serviceydelser på IT-området. Der er 12 måneders opsigelse på BEC aftalen, hvilket pr. 31.12.2014 skønsmæssigt kan opgøres til 14 mio. kr. Aftalen kan tidligst ophøre 5 år efter startdatoen, svarende til juni 2018. Dog kan ophør ved opsigelse fra banken ske mod betaling af ophørsvederlag i 12 måneder som maksimalt udgør 1,5 mio. kr. Aftalen med Experian kan tidligst ophøre pr. 31. maj 2016. Der er opsigelsesvarsel på 6 måneder og ingen yderligere omkostninger forbundet hermed.

Skat

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



NOTER

24 ØVRIG ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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 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 samt udlån af bankens personale til andre koncernselskaber.

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.

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 samt tilgodehavender hos kreditinstitutter.

Nedskrivninger af udlån, tilbageførte nedskrivninger, 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



NOTER

24 ØVRIG ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

– FORTSAT

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 og tidsindskud hos centralbanker. 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 regnskabsafbyggende 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 aktiver som udgangspunkt til kostprisen med fradrag af afskrivninger over aktivets økonomiske levetid.

Levetiden vurderes at være mellem 3 og 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, omkost-

ninger 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 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 tidsindskud. 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 4386 1100

Hjemmeside: www.coopbank.dk

E-mail: kundeservice@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

Revision

Deloitte Statsautoriseret

Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

