

Coop Bank A/S
Individuelt solvensbehov og
individuelt solvenskrav
1. halvår 2021

Indledning

Offentliggørelse af oplysningsforpligtelserne for Coop Bank A/S sker i henhold til Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov, § 4 - § 6, hvor kravene er udmøntet i bekendtgørelsens bilag 2. Oplysningerne følger inddelingen i bekendtgørelsens bilag.

Offentliggørelse sker på bankens hjemmeside www.coopbank.dk/om-banken/regnskaber. Oplysningerne vil løbende blive opdateret i det omfang, der måtte være behov herfor, dog som minimum i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten. Oplysningerne er ikke reviderede.

Denne rapportering er udarbejdet på baggrund af halvårsrapporten 2021 for Coop Bank A/S.

Indhold

1	Intern proces og metode for opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag	3
2	Opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov	4
3	Kommentarer til opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov	4
4	Lovbestemte krav til det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov	8
5	Kapitalgrundlag efter fradrag og kapitalprocent	8
6	Internt opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov samt mål	8

Coop Bank A/S, Roskildevej 65, 2620 Albertslund

Telefon: 43 86 11 11

Hjemmeside: www.coopbank.dk

E-mail: direktion@coopbank.dk

CVR-nr.: 34 88 79 69

Stiftet: 13. december 2012

Hjemstedskommune: Albertslund

1 Intern proces og metode for opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag

Bankens interne proces for opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet

Bankens metode til vurdering af, hvorvidt den interne kapital (solvensbehovet) er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter, følger bankens ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process), som er godkendt af bankens bestyrelse. For en uddybende beskrivelse henvises til bankens Risikorapport 2020, som er offentliggjort på bankens hjemmeside.

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

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

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

Coop Banks solvensbehovsmodel

Bankens solvensbehovsmodel bygger på 8+ metoden, der tager udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af den samlede risikoeksponering (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af den samlede risikoeksponering. Bankens metode til opgørelse af solvensbehovet er baseret på Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter" af 17. december 2020.

På de fleste risikoområder opstilles i Finanstilsynets vejledning benchmarks for, hvornår Finanstilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkeligt, og der dermed skal afsættes tillæg i solvensbehovet (søjle II kravet). Endvidere er der i vejledningen angivet metoder til beregning af tillæggets størrelse indenfor de enkelte risikoområder. På de områder, hvor Finanstilsynets model ikke afspejler bankens risiko, har banken støttet sig til vejledning fra Lokale Pengeinstitutter.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, har banken på alle områder vurderet, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til bankens risici. Overordnet har banken forholdt sig til, om alle risici jf. pkt. 42-101 i bilag 1 til Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov er omfattet. Fastsættelsen af disse områders indflydelse på solvensbehovet er enten beregnet direkte via supplerende beregninger eller ved, at bankens ledelse skønsmæssigt har vurderet kapitalbehovet.

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

Nedenfor fremgår bankens opgørelse af det tilstrækkelige kapital- og solvensbehov pr. 30. juni 2021.

2 Opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet

Coop Bank solvensbehovsmodel	30.06.2021	
	Kr. 1.000	% af REA
Søjle I		
Risikoeksponering (REA)	1.224.322	
- heraf kreditrisiko	1.060.768	
- heraf markedsrisiko	0	
- heraf operationel risiko	163.554	
1. Søjle I, 8% af samlede risikoeksponeringer	97.946	8,0%
Søjle II		
2. Indtjening	5.793	0,47%
3. Udlånsvækst	1.954	0,16%
4. Kreditrisici:	4.747	0,39%
4.2 Branchekoncentration	557	0,05%
4.3 Modelusikkerhed: IFRS 9 parametre (datagrundlag og skønsmæssige korrektioner)	4.190	0,34%
5. Markedsrisici:	14.499	1,18%
5.1 Renterisiko (EVE-opgørelse)	10.317	0,84%
5.1 Renterisiko (Kreditspændrisiko)	4.182	0,34%
5.2 Investeringsforeninger	0	0,00%
6. Likviditetsrisici	0	0,00%
7. Operationelle risici	1.836	0,15%
7.3 Opstart boligfinansiering	1.836	0,15%
8. Gearing	0	0,0%
9. Regulatorisk forfald af gældsinstrumenter	0	0,0%
10. Lovkrav m.v.	0	0,0%
Søjle II tillæg i alt	28.830	2,4%
I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag	126.775	10,4%
- Heraf til kreditrisici (kreditrisiko del af 1 samt 4)	89.609	7,32%
- Heraf til markedsrisici (markedsrisiko del af 1 samt 5)	14.499	1,18%
- Heraf til operationelle risici (operationel risiko del af 1 samt 7)	14.921	1,22%
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8)	7.747	0,63%

3 Kommentarer til opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet

Søjle I-krav

1. Søjle I-kravet (8 % af den samlede risikoeksponering)

Søjle I-kravet baseres på bankens opgørelse af de samlede risikoeksponeringer, der kvartalsvist skal opgøres og indrapporteres til Finanstilsynet. Søjle I-kravet er opgjort til 97.946 t.kr.

Søjle II-krav

2. Indtjening

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

Ved opgørelsen af basisindtjeningen for de kommende 12 måneder anvender banken den realiserede basisindtjening de 4 foregående kvartaler, evt. korrigeret for ekstraordinære forhold.

Da basisindtjeningen er mindre end 1 % af udlån og garantier, har banken taget et tillæg på 5.793 t.kr. jf. Finanstilsynets benchmark.

3. Udlånsvækst

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

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

Da den forventede udlånsvækst ligger over Finanstilsynets benchmark, har banken taget et mindre tillæg på 1.954 t.kr.

4. Kreditrisici

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

Ved opgørelsen af tabsrisici inddrages ikke blot kunder og lån, hvor der aktuelt er en forhøjet risiko for tab, men også kunder og lån med svaghedstegn, der indebærer en forhøjet tabsrisiko ved en konjunkturedgang.

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

Koncentrationsrisici på brancher

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

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

Garantier stillet overfor Garantiformuen, garantier stillet i forbindelse med diverse samarbejder samt en koncernintern eksponering giver dog, ud fra indekset, et mindre tillæg på 557 t.kr.

Modelusikkerhed – IFRS 9 nedskrivningsmodel

En del af parametrene i IFRS 9 nedskrivningsmodellen er skønsmæssigt korrigeret. Dette er gjort for at afspejle den usikkerhed, der naturligt er i forbindelse med statistiske estimater, særligt i de tilfælde hvor datagrundlaget er begrænset.

Usikkerhed relateret til skønsmæssigt fastsatte parametre

Skønsmæssige korrektioner til parametrene i IFRS 9 nedskrivningsmodellen bliver løbende korrigeret og tilpasset det tilgængelige datagrundlag.

For at imødegå den usikkerhed der ligger i skønsmæssige vurderinger, tager banken et søjle II-tillæg opgjort ved at ændre skønnet med en vis %-del.

Der er i bankens nedskrivningsberegning pr. 30. juni 2021 foretaget et ledelsesmæssigt tillæg for tidlige hændelser vedrørende COVID-19, ligesom der er foretaget en korrektion til de systemberegnete trendfaktorer.

Der er aktuelt foretaget et tillæg på 50 % af disse tillæg/korrektioner, for at afspejle den usikkerhed der er ved de aktuelle skønsmæssige korrektioner.

Samlet er der foretaget et tillæg på 4.190 t.kr. for modelusikkerheder mv.

Der er endvidere foretaget en vurdering af kreditrisici relateret til:

"Kreditrisici på større individuelle eksponeringer med finansielle problemer";
"Koncentrationsrisici på individuelle eksponeringer (single name concentration)";
"Koncentration af sikkerheder";
"Geografisk koncentration af kreditporteføljen";
"Koncentrationer på brancher i øvrigt, der fremadrettet kan give øgede tab";
"Koncentrationer på større udlån";
"Koncentration på beskæftigelse (brancher)";
"Koncentration aldersfordeling";
"Koncentration af ikke-helkunder";
"Overordnet vurdering af aktivernes kvalitet";
"Statistiske usikkerheder" og "Kreditrisikorelaterede renterisici".
Som ikke har givet anledning til at foretage et tillæg.

5. Markedsrisiko

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

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

Renterisiko

Der foretages en vurdering af den generelle renterisiko og kreditspændsrisiko henholdsvis inden for og uden for handelsbeholdningen.

Generel renterisiko (EVE-opgørelse)

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

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

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

Banken foretager et tillæg af den effekt (parallelforskydning eller rentevip), som numerisk giver den største risiko, hvilket er en "parallelforskydning opad/nedad" på 2 % og udgør 10.317 t.kr.

Kreditspændsrisiko

Kreditspændsrisikoen er risikoen for, at kreditspændet (merrenten) på f.eks. realkreditobligationer ændres i forhold til statsobligationer. Bankens obligationsbeholdning ligger udenfor handelsbeholdningen og risikoen er ikke spekulativ i relation til kreditspænd.

Der er foretaget en beregning af kreditspændsrisikoen i bankens obligationsbeholdning på baggrund af en OAS-riskmodel. Der er anvendt Finanstilsynets anbefalede kreditspændsstress på 0,5 %-point for realkreditobligationer med højeste rating i handelsbeholdningen.

Der afsættes af ekstra forsigtighedsmæssige årsager et tillæg på 4.182 t.kr. for kreditspændsrisici.

Der er endvidere foretaget en vurdering af markedsrisici relateret til:

- *"Renterisiko på nettorenteindtjeningen (NII-opgørelse)"*
- *"Aktierisici"*
- *"Valutarisici"*.

Som ikke har givet anledning til at foretage et tillæg.

6. Likviditetsrisiko

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

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

Bankens forretningsmodel kan give afhængighed af løbende indskud af aftaleindlån, i det omfang bankens stabile anfordringsindlån (defineret ud fra størrelse, kundetilknøytning mv.) ikke er tilstrækkeligt.

Der er 30. juni 2021 ikke behov for aftaleindlån til funding og derfor ikke tillæg for afhængighed af aftaleindlån.

7. Operationel risiko

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

Lancering af forretningsområdet boligfinansiering medfører for banken en forøgelse af de potentielle operationelle risici, da bolig i højere omfang er understøttet af manuelle processer, og da den økonomiske konsekvens af fejl i de forskellige processer kan være væsentligt højere i forhold til bankens nuværende processer, hvorfor der er vurderet en mindre yderligere risiko på 500 t.kr.

Finanstilsynet har ved seneste inspektion vurderet, at bankens tillæg for operationelle risici til opstart af forretningsområdet bolig, ikke burde være mindre end 0,15 pct. af de risikovægtede poster, hvorfor der af forsigtighedsmæssige hensyn, er foretaget et tillæg på 1.836 t.kr.

Der er endvidere foretaget en vurdering af operationelle risici relateret til:

"Organisation og styring" samt *"Vurdering af sandsynlighed og konsekvens af operationelle hændelser"* som ikke har givet anledning til at foretage et tillæg.

8. Gearing

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

Ifølge ledelsesbekendtgørelsen skal banken tage højde for risici som følge af overdreven gearing, såfremt bankens gearingsgrad kommer under 7 %, samt sikre identifikation, styring og overvågning af gearingsrisici.

Bankens gearingsgrad ligger over grænseværdien, hvorfor det ikke vurderes relevant med et tillæg.

9. Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

Bankens kapitalgrundlag består for nuværende alene af egenkapital.

Det ikke er relevant med et tillæg for regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter.

10. Øvrige lovbestedte tillæg

I henhold til Lov om finansiel virksomhed og CRR-forordningen er der et antal lovmæssige krav, som påvirker bankens solvensbehov direkte. Disse lovmæssige krav sætter i flere tilfælde i praksis en nedre grænse for bankens solvensbehov, hvorfor disse skal tages i betragtning ved solvensbehovsopgørelsen. Herudover er der også andre lovmæssige krav, der mere indirekte kan sætte en nedre grænse for bankens solvensbehov.

Der er ingen lovmæssige krav, der giver anledning til, at banken skal foretage et tillæg.

4 Lovbestemte krav til det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov

Bankens samlede niveau for det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet er ikke bestemt af et lovbestemt krav eller et af Finanstilsynet fastsat individuelt solvensbehov.

5 Kapitalgrundlag efter fradrag og kapitalprocent

Kapitalmæssig overdækning	30.06.2021	
	Kr. 1.000	% af REA
Samlede risikoeksponeringer (REA)	1.224.495	
Kapitalgrundlag efter fradrag	206.332	16,9%
Tilstrækkelig kapitalgrundlag	126.789	10,4%
Overdækning	79.543	6,5%

6 Internt opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov samt kapitalmålsætning

NEP-krav og kapitalbuffere

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

NEP-tillæg

Finanstilsynets NEP-krav til banken udgøres af solvensbehovet, samt et rekapitaliseringstillæg og et tabsabsorberingstillæg – summen af de to sidste betegnes NEP-tillægget.

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

Kapitalbuffere

I forbindelse med kapitaldækningsdirektivet (CRD IV) indførtes solvensbufferkrav, herunder en kapitalbevaringsbuffer og en konjunktur-/kontracyklisk kapitalbuffer. Begge buffere ligger udenfor selve solvensbehovet, men manglende opfyldelse af de nye bufferkrav kan medføre forskellige tiltag fra Finanstilsynet.

Kapitalbevaringsbuffer

Formålet med kapitalbevaringsbufferen er, at et institut i god tid henter kapital – enten i form af aktieemission eller udstedelse af Tier 1 eller Tier 2 kapital.

Da banken ikke er afhængig af eksterne investorer, men forventeligt i god tid kan henvende sig til Coop amba, hvis kapitaldækningen er lavere end ønsket, er kapitalbevaringsbufferen reelt ikke relevant for banken. Kapitalbevaringsbufferen er på 2,5 % og udgør derfor en ekstra komfortzone og indregnes som en del af kapitalmålsætningen.

Kontracyklisk buffer

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

Coop Bank har alene krediteksponeringer i Danmark. Den gældende danske kontracykliske buffersats andrager 0 %, idet den som en modforanstaltning til Coronakrisen blev frigivet den 12. marts 2020. Bufferen genaktiveres med en sats på 1 % fra 30. september 2022.

Stressbuffer m.v.

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

Banken kalibrerer dette hårde stress ud fra stress-scenarierne i den lovpligtige genopretningsplan, som banker skal udarbejde årligt og indsende til Finanstilsynet. Bankens genopretningsplan skal indeholde en række indikatorer, der specificerer de punkter, hvor passende tiltag i planen skal iværksættes.

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

Banken har dog fastsat et minimum for stressbufferen m.v. på 1,5 %, hvorfor der fremkommer et komforttillæg på 1 %.

Kapitalmålsætning

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

- Solvensbehovet
- NEP-tillæg
- Kapitalbufferne (kapitalbevarings- samt kontracyklisk kapitalbuffer)

Tillæg på 1,5 %-point (dog ikke mindre end bankens resultat at et 3-årigt hårdt stress

Kapitalmålsætning	30.06.2021	
	Kr. 1.000	% af REA
I alt tilstrækkeligt kapitalgrundlag	126.775	10,4%
NEP-tillæg	14.539	1,2%
NEP-krav	141.314	11,5%
Kapitalbevaringsbuffer	30.608	2,5%
Kontracyklisk buffer	0	0,0%
Kombineret kapitalbufferkrav	30.608	2,5%
Stress (jf. genopretningsplan rødt lys)	6.122	0,5%
Komfort, jf. minimumstressbuffer er på 1,5 %	12.243	1,0%
Stressbuffer mv.	18.365	1,5%
Kapitalmålsætning	190.287	15,5%

Kapitaldækning

Med et aktuelt kapitalgrundlag på 206,3 mio. kr. har banken en overskydende kapital i forhold til kapitalmålsætningen på 16,0 mio. kr. svarende til 1,3 % af REA.

Kapitaldækning	30.06.2021	
	Kr. 1.000	% af REA
Kapitalmålsætning	190.287	15,5%
Aktuelt kapitalgrundlag	206.332	16,9%
- Heraf tillagt for overgangsordning vedr. IFRS 9 implementering	6.992	0,6%
Overskydende kapital i forhold til kapitalmålsætning	16.045	1,3%