

**Årlig information om kapitaltäckning och
riskhantering inom MedMera Bank AB -
Pelare 3 2016**

Innehåll

1	Inledning	4
2	Verksamhet	4
3	Styrelsens yttrande om riskhantering samt en kortfattad riskförklaring	4
4	Riskstrategi och riskkaptit.....	5
5	MedMera Banks riskorganisation	6
5.1	De tre försvarslinjerna	6
5.2	Styrelsen	6
5.3	VD.....	6
5.4	Verksamheten	7
5.5	Funktionen för Riskkontroll	7
5.6	Funktionen för Regelefterlevnad.....	7
5.7	Internrevision.....	7
6	Kapitaltäckning.....	8
6.1	Kapitaltäckningsregelverkets tre pelare	8
6.2	Kapitalkrav och buffertkrav	8
6.3	Kapitalbas	9
6.4	Kapitalkrav	11
7	Risker i verksamheten.....	11
7.1	Kreditrisk	11
7.1.1	Definition.....	11
7.1.2	Risktolerans/ Riskkaptit	11
7.1.3	Strategi och process för hantering av kreditrisk	12
7.1.4	Riskhantering och riskmätning	12
7.1.5	Förfallna fordringar och fordringar med nedskrivningsbehov.....	14
7.1.6	Portföljanslys och stresstest	15
7.1.7	Motpartsrisk	15
7.1.8	Koncentrationsrisk	16
7.2	Likviditetsrisk.....	16
7.2.1	Definition.....	16
7.2.2	Risktolerans/Riskkaptit	16
7.2.3	Riskhantering och riskmätning	17
7.2.4	Likviditetsanalys och stresstester.....	18
7.3	Finansiering.....	18
7.4	Marknadsrisk.....	18
7.4.1	Definition.....	18
7.4.2	Risktolerans/ Riskkaptit	18

7.4.3	Riskhantering och riskmätning	19
7.4.4	Ränterisk	19
7.5	Operativ risk	20
7.5.1	Definition.....	20
7.5.2	Risktolerans/ Riskaptit	20
7.5.3	Riskhantering och riskmätning	20
8	Intecknade tillgångar	21
9	Bruttosoliditet	22

1 Inledning

MedMera Bank redovisar i denna rapport information om kapitaltäckning, riskhantering och likviditet utifrån Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (CRR), kapitaltäckningsdirektiv (EU) nr 2013/36 (CRD) om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn med beaktande av EU-kommisionens delegerade akter samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS2014:21) om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag, med hänsyn till gällande ändringsföreskrifter.

Rapporten avser förhållanden per den 31 december 2016 om inget annat särskilt anges. Rapporten finns tillgänglig på MedMera Banks hemsida. Periodisk information lämnas den 31 mars, 30 juni, 30 september på coop.se, under rubriken "Om MedMera Bank" där information om MedMera Banks bolagsstyrning och ersättningar också finns.

MedMera Bank AB (Banken) bedriver av Finansinspektionen tillståndspliktig bankverksamhet i Sverige. Banken är ett helägt dotterbolag till Kooperativa Förbundet (KF) ekonomisk förening. Banken ägs ytterst av medlemmarna i de kooperativa föreningarna och företagen. Banken hade per årsskiftet 48 anställda.

2 Verksamhet

Bankens verksamhet delas in i kortverksamhet och kreditgivning. Kortverksamheten består av två delar, utgivning av egna betal- och kreditkort, samt inlösare för kortbetalningar inom hela Kooperationen som består av butiker ägda av systerföretaget Coop Sverige samt butiker ägda av självständiga detaljhandelsdrivande föreningar. Banken ansvarar även för all kortinlösen inom konsumentkooperationen och för vissa anslutna partners.

Kreditgivning till allmänheten sker genom kort- och kontokrediter och genom blacolån.

Banken har fortsatt att erbjuda sparprodukter som KFs Sparkassa tidigare erbjöd kunder och medlemmar. Inlåning kan ske både till fast och rörlig ränta för perioder upp till 36 månader. Förvärvet av sparkassan 2015 har inneburit att Banken är helt finansierad med inlåning från allmänheten och att Banken idag har ett betydande inlåningsöverskott.

Förvärvet av portföljen med finansiella tillgångar från KF Invest förvaltning i januari 2015 innebar att Banken fick betydande marknadsrisk. I linje med Bankens strategi att öka utlåningen till allmänheten som innebar en implicit kort placeringshorisont och i syfte att minska risken i resultaträkningen genomförde Banken en stor omläggning av portföljen i början av året. Aktier och alternativa placeringar avyttrades och durationen i ränteportföljen sänktes betydligt. I Banken kvarstår dock en betydande finansiell portfölj men med avsevärt lägre risk.

3 Styrelsens yttrande om riskhantering samt en kortfattad riskförklaring

Styrelsen för MedMera Bank AB ställer sig bakom den i detta dokument beskrivna riskhanteringen och anser att den uppfyller de krav som kan ställas på denna i förhållande till Bankens riskprofil och beslutade kort- och långsiktiga strategiska planer (inkl kapital- och finansiella planer). Bankens riskprofil är för samtliga risktyper i linje med den riskaptit som styrelsen har beslutat.

Bankens affärsmodell och strategi framgent är inriktad på att ta på sig och öka kreditrisk och som en konsekvens av detta kommer även likviditetsrisken att öka. Riskaptiten är dock låg för både kredit- och likviditetsrisk. Den operativa risken ska ligga på en låg nivå och Banken ska aktivt sträva efter att hålla risken på en låg nivå genom ändamålsenliga processer och

kontrollrutiner. Marknadsrisken ska minska framgent och riskaptiten för riskslaget är något högre än för övriga risker (Medel).

En mer uttömmande beskrivning av Bankens riskstrategi och riskaptit finns i denna publikation där bland annat nyckeltal och mer detaljerad information presenteras.

4 Riskstrategi och riskaptit

Banken har identifierat fem centrala risker för uppfyllande av Bankens strategi och långsiktiga målsättningar

- Kreditrisk
- Marknadsrisk (ränterisker och valutarisker)
- Operativ risk
- Likviditetsrisk (särskilt finansieringsrisker)
- Strategisk risk

För dessa risker har banken flera policyers som fastställs årligen av styrelsen;

- Kreditpolicy
- Finanspolicy
- Policy för operativa risker
- Policy för likviditetsrisker
- Kapitalpolicy
- samt en övergripande riskpolicy.

Arbetet med Bankens strategi och resultatet av detta arbete sammanfattas årligen i en affärsplan. Bankens övergripande riskstrategi bygger på kontinuerlig analys av de olika riskkategorierna och riskfaktorer som banken utsätts för i sin verksamhet. Dessa riskfaktorer kan grovt indelas i

- Risker som bolaget är villig att acceptera, eftersom de kan bidra till en högre avkastning/ måluppfyllelse,
- Risker som bolaget försöker begränsa, eftersom de inte kan förväntas bidra till en högre avkastning/ måluppfyllelse.

Kredit- och marknadsrisk tillhör den förstnämnda kategorin vilka skall optimeras inom den av styrelsen fastställda riskaptiten för att nå uppsatta mål. Operativ- och likviditetsrisk tillhör den senare kategorin, vilken bolaget har en låg riskaptit för. Kostnader för hantering av dessa ska stå i proportion till direkta eller indirekta förluster som kan uppstå om risken materialiseras. Med strategisk risk avses affärsrisker/ minskade intäkter till följd av missriktade affärsbeslut, felaktigt genomförande av beslut eller oförmåga att reagera adekvat på förändringar i samhället, regelsystem eller i branchen.

I de fem riskpolicyerna finns definitioner av riskerna, samt en specificering av Bankens riskaptit inom respektive område. Styrelsens syn på riskaptiten beskrivs dels i kvalitativa och kvantitativa termer. I policys anges även riskaptiten i kvantitativa termer i form av risktolerans (limiter).

Risk	Riskstrategi		Riskkaptit	
	Utgångspunkt	Volym/nominellt	Riskenivå	Risktolerans
Kreditrisk	Acceptera	Öka	Låg	Kreditförluster* på kortkrediter skall ej överstiga 0,8 % av medelutlåning på rullande 12 mån Kreditförluster* på blancolån skall ej överstiga 2,5% av medelutlåning på rullande 3 månader
Marknadsrisk	Acceptera	Minska	Medel	Om marknadsrisken mätt som VAR vid någon tidpunkt överstiger VaR-limten i Finanspolicyn skall styrelsen omedelbart sammankallas
Operativa risk	Begränsa	Neutral	Låg	Risklimit för operativa risker är fastställd till 20 Mkr
Likviditetsrisk	Begränsa	Öka	Låg	Likviditetsreserven skall minst uppgå till det högre av: a) 600 Mkr b) 15 % av inlåningen

* Konstaterade, förändring i reserver samt återvinningar

5 MedMera Banks riskorganisation

5.1 De tre försvarslinjerna

Styrelse och VD är ytterst ansvariga för riskhanteringen i Banken. Bankens hantering och kontroll av risker är organiserad i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:1) om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut. Hantering och kontroll av riskerna i Banken sker genom tre s.k. försvarslinjer.

- **Första försvarslinjen** omfattar verksamheten, där bl.a. riskkommittén är en del. Första försvarslinjen äger och hanterar risken i den operativa verksamheten. Här ingår vd, ledning och affärsområdesansvariga samt stödfunktioner.
- **Andra försvarslinjen** utgörs av kontrollfunktionerna Riskkontroll och Regelefterlevnad.
- **Tredje försvarslinjen** utgörs av funktionen för Internrevision som är utsedd och rapporterar till Bankens styrelse.

5.2 Styrelsen

Bankens styrelse har det yttersta ansvaret för att Banken har en tillfredsställande kontroll över de risker som är förknippade med verksamheten. Styrelsen ska säkerställa att riskramverket fungerar på ett sådant sätt att inte Bankens förmåga att fullgöra sina förpliktelser äventyras. Styrelsen beslutar minst årligen styrdokument (i form av policier som anger bl a riskstrategi och aptit) .

5.3 VD

Bankens verksamhetsställande direktör (VD) ansvarar för den löpande förvaltningen av verksamheten enligt de av styrelsen fastställda styrdokumenterna och sådana skyldigheter som ligger inom ramen för VD:s uppgifter enligt lag och föreskrifter. VD ansvarar vidare för att styrelsens policier och instruktioner implementeras och efterlevs i verksamheten.

5.4 Verksamheten

Den operativa verksamheten äger och hanterar risken i den dagliga verksamheten. Här ingår VD, ledning, affärsområdesansvariga och stödfunktioner. Varje medarbetare har det fulla ansvaret att identifiera och rapportera risker inom den egna verksamheten. Riskhanteringen ska vara en naturlig och integrerad del av verksamheten. Riskägare ansvarar för att löpande säkerställa efterlevnaden av limiter.

5.5 Funktionen för Riskkontroll

Riskkontrollfunktionen är en stöd- och kontrollfunktion, som ingår i den andra försvarslinjen. Riskkontrollfunktionen övervakar och kontrollerar företagets riskhantering, analyserar företagets väsentliga risker och utvecklingen av dessa samt identifierar nya risker som kan uppstå till följd av förändrade förutsättningar.

När företaget tar fram eller ändrar sin riskstrategi eller riskaptit, lämnar riskkontrollfunktionen relevant information som kan utgöra underlag för beslut samt bedöma föreslagen riskstrategi och lämnar rekommendationer innan beslut fattas.

Riskkontrollfunktionen ska även kontrollera att relevanta interna regler, processer och rutiner enligt FFFS 2014:1, 5 kap 1§, följs, att de är ändamålsenliga och effektiva och vid behov föreslå ändringar. Riskkontrollfunktionen deltar i att utvärdera förändringar i produkter, tjänster, marknader, processer, organisation, verksamhet och it-system, och hur dessa förändringar kan komma att påverka företagets sammanvägda risk. Riskkontrollfunktionen är direkt underställd Bankens VD, och rapporterar kvartalsvis till VD och Bankens styrelse.

Funktionen har en oberoende ställning i förhållande till den affärsdrivande verksamheten och deltar som adjungerad i Bankens riskkommitté.

5.6 Funktionen för Regelefterlevnad

Funktionen för Regelefterlevnad utgör ett stöd för att verksamheten bedrivs enligt gällande lagar, förordningar och andra regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten. Funktionen för Regelefterlevnad identifierar vilka risker som finns för att Banken inte fullgör sina förpliktelser enligt lagar, förordningar och andra regler samt övervakar, kontrollerar, informerar och utbildar Bankens personal. Funktionen för Regelefterlevnad är direkt underställd Bankens VD och rapporterar kvartalsvis till VD och Bankens styrelse.

Funktionen har en oberoende ställning i förhållande till den affärsdrivande verksamheten och deltar som adjungerad i Bankens riskkommitté.

5.7 Internrevision

Bankens funktion för internrevision är direkt underställd och rapporterar till Bankens styrelse. Internrevision är oberoende i förhållande till den operativa verksamheten och arbetar efter en aktuell och riskbaserad revisionsplan fastställd av Bankens styrelse.

Internrevision granskar och utvärderar om Bankens organisation, styrningsprocesser, IT-system och att Bankens modeller och rutiner är ändamålsenliga och effektiva. Vidare granskar Internrevision om verksamheten drivs enligt Bankens interna riktlinjer och utvärderar Bankens riskhantering, finansiella rapportering och kvalitén på arbetet som utförs av Funktionerna för Riskkontroll och Regelefterlevnad.

6 Kapitaltäckning

Reglerna för kapitaltäckning framgår av CRR och CRD och syftar till att bankerna skall ha tillräckligt med kapital för att täcka oväntade förluster och hantera nya kriser.

6.1 Kapitaltäckningsregelverkets tre pelare

Kapitaltäckningsregelverket bygger på tre pelare, i den första och andra pelaren regleras kapitalkrav och i den tredje pelaren offentliggörande av information.

Pelare 1 - Minimikrav på kapital

Kapitalkrav beräknas för kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA). Kapitalkrav uppgår till 8 % av riskvägt exponeringsbelopp. Banken använder schablonmetoden för beräkning av kreditrisk vilken innehåller 17 olika exponeringsklasser. Respektive exponeringsklass kan ha ett flertal olika riskvikter. Marknadsrisk i handelslagret beräknas i enlighet med löptidsmetoden. För operativ risk används basmetoden. Kapitalkrav för CVA-risk beräknas enligt schablonmetoden och avser positioner i derivat.

Pelare 2 - Intern kapitalutvärdering och Finansinspektionens översyns- och utvärderingsprocess

Utöver lagstadgat minimikrav på kapital enligt pelare 1 ska samtliga företag som omfattas av kapitaltäckningsregelverket göra egna bedömningar av sina risker och sitt totala kapitalbehov. Denna process kallas internt kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) som ligger inom pelare 2. Från 2015 infördes krav på att kvartalsvis offentliggöra det internt bedömda kapitalbehovet.

Pelare 3 - Upplyningskrav

Den tredje pelaren reglerar offentliggörande av information. Information om kapitaltäckning, riskhantering och likviditet lämnas årligen och kvartalsvis på företagets hemsida www.coop.se.

6.2 Kapitalkrav och buffertkrav

Föreskriften anger att Banken ska ha en kärnprimärkapitalrelation (eget kapital + upparbetade vinster) på 4,5 procent och en total kapitalrelation på 8 procent av Bankens totala riskvägda exponeringsbelopp. Utöver detta krävs ett kombinerat buffertkrav bestående av en kapitalkonserveringsbuffert som skall uppgå till 2,5 procent av de riskvärda tillgångarna och en kontracyklisk kapitalbuffert som baseras på "kreditexponeringarnas geografiska tillhörighet och kan variera mellan 0 och 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp."

Bankens kontracykliska kapitalbuffert uppgick per årsskiftet till 1,37 procent. Kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert ska i sin helhet täckas av kärnprimärkapital.

	Allmänna kreditexponeringar	Exponeringar i handelslagret	Kapitalbaskrav			Kapital basvikter	Kontracyklisk kapitalbuffert
	Exponeringsvärdet enligt schablonmetod (SA)	Summa av långa och korta positioner i handelslagret	Varav: Allmänna kreditexponeringar	Varav: Exponeringar i handelslagret	Totalt		
Fördelning per land							
Sverige	1 587 142	747 070	126 971	59 766	186 737	91,60%	1,5%
Finland	109 803	0	8 784	0	8 784	4,31%	0,0%
Schweiz	53 913	0	4 313	0	4 313	2,12%	0,0%
USA	50 413	0	4 033	0	4 033	1,98%	0,0%
Norge	0	0	0	0	0	0,00%	1,5%
Luxemburg	0	0	0	0	0	0,00%	0,0%
Totalt	1 801 271	747 070	144 102	59 766	203 867	100,00%	

Totalt riskexponeringsbelopp	2 823 486
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	1,37%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	38 794

Banken har förutom en bedömning av storleken på Pelare 2:s baskrav också gjort en bedömning av behovet att hålla en kapitalplaneringsbuffert. Kapitalplaneringsbufferten, vars syfte är att fortlöpande hålla kapitalet på en tillräcklig nivå, ska vara av sådan storlek att den täcker de försämringar av kapitaltäckningen som kan uppstå vid en svårartad men inte osannolik finansiell påfrestning.

Det kapital som Banken håller för att täcka kapitalkonserveringsbufferten används även för att täcka kapitalplaneringsbufferten med undantag för den del som avser att täcka försämringar av kapitaltäckningen under en normal lågkonjunktur.

Beräkningen av storleken på kapitalplaneringsbufferten har skett genom stresstest av Resultat- och Balansräkning.

6.3 Kapitalbas

Upplysning om kapitalbas presenteras nedan i enlighet med kommissionens genomförande förordning (EU) nr 1423/2013. Det finns inga belopp som omfattas av bestämmelser om behandling som tillämpades före förordning (EU) nr "575/2013 (CRR) eller föreskrivet restvärde enligt förordning (EU) nr 575/2013."

Kapitalbas (tkr)	2016-12-31	2015-12-31
------------------	------------	------------

Kärnprimärkapital: instrument och reserver

Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	300 000	300 000
Ej utdelade vinstmedel	409 889	311 288
Årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-16 256	98 601
Kärnprimärkapital före lagstiftsjusteringar	693 634	709 889

Kärnprimärkapital: lagstiftsjusteringar

Ytterligare värdejusteringar	-1 934	-2 204
Immateriella tillgångar	-50 573	-69 953
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-243	0
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-52 750	-72 157

Kärnprimärkapital	640 884	637 733
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	640 884	637 733
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	640 884	637 733

Totala riskvägda tillgångar	2 823 486	3 479 939
------------------------------------	------------------	------------------

Kapitalrelationer och buffertar

Kärnprimärkapital (procentandel av riskvägda exponeringsbeloppet)	22,7%	18,3%
Primärkapitalrelation (procentandel av riskvägda exponeringsbeloppet)	22,7%	18,3%
Total kapitalrelation (procentandel av riskvägda exponeringsbeloppet)	22,7%	18,3%

Institutspecifikt buffertkrav (procentandel av riskvägda exponeringsbeloppet)	8,4%	7,8%
-Varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
-Varav krav på kontracyklisk buffert	1,4%	0,8%

Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	18,2%	13,8%
---	--------------	--------------

Kapitalbasen har alltsedan starten 2006 med stor marginal överstigit den miniminivå på startkapital (46,7 mkr) som lagen om bank- och finansieringsrörelse föreskriver. Det finns inga pågående eller förutsedda materiella eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan Banken och dess moderföretag. Kapitalbasen består uteslutande av kärnprimärkapital.

6.4 Kapitalkrav

Riskexponeringsbelopp och kapitalkrav (tkr)	2016-12-31		2015-12-31	
	Riskvägt expo- neringsbelopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt expo- neringsbelopp	Kapitalbaskrav
Kreditrisk enl schablonmetoden				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0		0	
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0		0	
Exponeringar mot institut	48 258	3 861	54 881	4 390
Exponeringar mot företag	151 587	12 127	158 835	12 707
Exponeringar mot hushåll	1 502 458	120 197	1 267 750	101 420
Fallerande exponeringar	50 738	4 059	22 512	1 801
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	33 946	2 716	47 112	3 769
Exponering i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar	109 803	8 784	309 745	24 780
Exponeringar förenade med särskilt hög risk	0	0	287 286	22 983
Övriga poster	36 940	2 955	30 431	2 435
Summa kreditrisker	1 933 729	154 698	2 178 553	174 284
Positionsrisk	252 801	20 224	640 926	51 274
Valutarisk	267	21	71 030	5 682
Summa marknadsrisker	253 068	20 245	711 956	56 956
Operativa risker enligt basmetoden	632 441	50 595	587 998	47 040
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	4 247	340	1 433	115
Minimikapitalbaskrav (pelare 1)	2 823 486	225 879	3 479 939	278 395
Marknadsrisker		-		35 765
Koncentrationsrisker		25 468		23 537
Ränterisker		19 507		66 454
Kreditspreadrisker		8 350		0
Pensionsrisker		7 454		7 454
Tillkommande Internt bedömt kapitalbehov (pelare 2)		60 779		133 210
Totalt Kapitalkrav exklusive buffertar		286 658		411 605
Buffertar				
Kapitalkonserveringsbuffert		70 587		86 998
Kapitalplaneringsbuffert		29 543		29 543
Kontracyklisk buffert		38 794		28 543
Totalt Kapitalkrav inklusive buffertar		425 581		556 689

7 Risker i verksamheten

7.1 Kreditrisk

7.1.1 Definition

Med kreditrisk avses risken för att banken ska förlora pengar på grund av att kredittagaren inte klarar att infria sina åtaganden. Risken kan delas upp i dels risken för fallissemang (motpart) och dels risken vid fallissemang, dvs. vilken förlust Banken bedöms göra på engagemanget.

7.1.2 Risktolerans/ Riskkapit

Banken ska ha en låg riskprofil avseende kreditrisk vilket uppnås genom att verksamhetens kreditaffärer bygger på god återbetalningsförmåga och väl diversifierad kreditportfölj. Detta uppnås genom långsiktig kvalitet i kundrelationen, med respekt för kunden och Bankens ömsesidiga nytta av affärsutbytet.

Bankens engagemang ska bestå av ett stort antal, små och homogena krediter med målsättningen att en stor riskspridning ska föreligga. Varje kreditaffär måste relateras till Bankens grundläggande värderingar och affärsinriktning. Kreditgivningen utgår ifrån en analys av lönsamhet mot risk. Riskbedömningen ska inriktas på analys av sökandens återbetalningsförmåga.

7.1.3 Strategi och process för hantering av kreditrisk

Kreditrisk uppstår i första hand i utlåningsportföljen, vilken består av ett stort antal krediter till konsumenter bosatta i Sverige.

Kreditrisken identifieras och hanteras av kreditorganisationen i enlighet med Bankens kreditregelverk. Samtliga kreditpropåer prövas genom en bedömning av kredit sökandes återbetalningsförmåga och återbetalningsvilja. Bedömningen görs till största delen automatisk genom så kallad credit scoring. Kreditrisken i utlåningsverksamheten kontrolleras i första hand genom beslutade limiter/avslagsnivåer för olika kunder och produkter. Manuell kreditbedömning sker i de fall det begärda beloppet eller återbetalningsförmågan inte håller sig inom den givna mallen och beslutas av kredithandläggare eller kreditkommitté beroende på beloppets storlek.

Kreditorganisationen är uppbyggd så att verksamheten bedrivs på ett strukturerat sätt med väl definierade ansvarsområden och rapporteringsvägar. Rutiner är utvecklade och dokumenterade för att säkerställa en god intern kontroll av verksamheten. För kredithantering ska ett portföljperspektiv tillämpas. För information om bankens utlåning se tabell kreditriskexponering brutto och netto 2016 i årsredovisningen.

7.1.4 Riskhantering och riskmätning

Kreditrisken mäts för samtliga exponeringar (kredit- och motpartsrisk). Beräkning av kapitalkravet i Pelare 1 för kreditrisker görs i enlighet med Tillsynsförordningen (575/2013/EU) med användande av schablonmetoden. Exponeringsvärdet för kreditrisk inkluderar följande poster med avdrag för reserveringar för osäkra fordringar:

- Tillgångsposter i balansräkningen upptagna till netto bokfört värde.
- Poster utanför balansräkningen upptaget till nominellt belopp multiplicerat med tillämplig konverteringsfaktor.
- Motpartsrisk i derivatkontrakt.

Vid tillämpning av schablonmetoden finns sju exponeringsklasser. Respektive exponeringsklass kan ha ett flertal olika riskvikter i enlighet med tillsynsförordningen. För att bestämma vilken riskvikt en exponering ska erhålla får extern kreditvärdering tillämpas. Per den 31 december 2016 uppgick Bankens totala riskvägda exponeringsbelopp för kreditrisker till 1 934 MSEK (2 179 MSEK). Detta fördelade sig enligt tabell nedan:

Exponeringar samt genomsnittligt exponeringsbelopp under året (tkr)	2016-12-31			
	Exponering*	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Genomsnitt exponering*
Kreditrisk enl schablonmetoden				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	265 217	0	0	270 434
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	3 781	0	0	25 226
Exponeringar mot institut	230 349	48 258	3 861	150 807
Exponeringar mot företag	151 587	151 587	12 127	259 349
Exponeringar mot hushåll	2 023 919	1 502 458	120 197	1 855 036
Fallerande exponeringar	33 825	50 738	4 059	27 032
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	339 456	33 946	2 716	333 898
Exponering i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar	109 803	109 803	8 784	112 346
Exponeringar förenade med särskilt hög risk	0	0	0	0
Övriga poster	36 940	36 940	2 955	56 358
Summa kreditrisker	3 194 878	1 933 729	154 698	3 090 485

Exponeringar samt genomsnittligt exponeringsbelopp under året (tkr)	2015-12-31			
	Exponering*	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Genomsnitt exponering*
Kreditrisk enl schablonmetoden				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	273 708	0	0	275 703
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	12 401	0	0	28 539
Exponeringar mot institut	268 044	54 881	4 390	152 543
Exponeringar mot företag	264 821	158 835	12 707	253 435
Exponeringar mot hushåll	1 711 058	1 267 750	101 420	1 510 345
Fallerande exponeringar	15 008	22 512	1 801	12 981
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	471 121	47 112	3 769	454 401
Exponering i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar	309 745	309 745	24 780	281 842
Exponeringar förenade med särskilt hög risk	191 524	287 286	22 983	171 826
Övriga poster	30 431	30 431	2 435	38 154
Summa kreditrisker	3 547 860	2 178 553	174 284	3 179 771

*Exponering avser exponeringsbelopp efter reserveringar

Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker: Utgörs av exponeringar mot svenska staten och erhåller riskvikt 0 procent. Exponeringarna är huvudsakligen hänförliga till likviditetsreserven.

Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter: Avser svenska kommuner och landsting och erhåller riskvikt 0 procent.

Exponeringar mot institut: Avser exponeringar mot banker, kreditmarknadsbolag och värdepappersföretag och riskvikten baseras på institutets kreditvärdighet och exponeringens löptid. Exponeringarna riskviktas till 20-50 procent och är till största delen hänförliga till kortclearingsfordran.

Exponeringar mot företag utan kreditvärdering erhåller en riskvikt på 100 procent. Bankens företagsexponeringar är främst hänförliga till fordringar mot andra företag inom koncernen och i likviditetsförvaltningen.

Exponeringar mot hushåll avser primärt exponeringar mot privatpersoner avseende konto- och kortkrediter och privatlån. Dessa erhåller en riskvikt på 75 procent.

Fallerande exponeringar avser fordran som är förfallen sedan mer än 90 dagar eller när det är osannolikt att gäldenären kommer att kunna betala sina kreditförpliktelser. Det innebär en skillnad jämfört med tillämpade definitioner i årsredovisningar och delårsrapporter där fordringar betraktas som osäkra redan från 60 dagar. Fallande exponeringar utan säkerhet erhåller riskvikt 150 procent om värdejustering (reservering) har gjorts med mindre än 20 procent av exponeringsvärdet före värdejustering. I de fall värdejusteringen är 20 procent eller högre, erhålls riskvikt 100 procent.

Exponeringar i form av säkerställda obligationer är en egen exponeringsklass och riskvikten baseras på obligationens specifika kreditvärdering. Exponeringen är riskviktad till 10 procent och är hänförlig till bankens likviditetsreserv.

Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond) erhåller en riskvikt på 100 procent.

Övriga poster avser främst förutbetalda kostnader och erhåller en riskvikt på 100 procent. Banken använder extern kreditvärdering från Moody's för att bestämma riskvikten för exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker, institut och säkerställda obligationer. Banken har inte tillämpat kreditriskreducerande metoder under 2015 och 2016.

Extern kreditvärdering (tkr) 2016-12-31	Rating	Kreditkvalitetssteg	Riskvikt	Brutto före kreditriskjustering	Netto efter kreditriskjustering
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	Aaa	1	0%	265 217	265 217
Exponeringar mot institut	Aaa	1	20%	230 349	230 349
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	Aaa	1	10%	339 456	339 456
Summa				835 022	835 022

Extern kreditvärdering (tkr) 2015-12-31	Rating	Kreditkvalitetssteg	Riskvikt	Brutto före kreditriskjustering	Netto efter kreditriskjustering
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	Aaa	1	0%	273 708	273 708
Exponeringar mot institut	Aaa	1	20%	268 044	268 044
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	Aaa	1	10%	471 121	471 121
Summa				1 012 872	1 012 872

Exponeringars återstående löptid (tkr)	2016-12-31						Totalt
	0-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	över 5 år	utan löptid	
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	2 459	0	119 949	142 809	0	0	265 217
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	3 781	0	0	0	0	0	3 781
Exponeringar mot institut	223 055	6 537	0	757	0	0	230 349
Exponeringar mot företag	96 592	4 513	4 000	40 569	5 913	0	151 587
Exponeringar mot hushåll	740 487	30 950	109 593	654 520	488 370	0	2 023 919
Fallerande exponeringar	33 825	0	0	0	0	0	33 825
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	0	339 456	0	0	0	0	339 456
Exponering i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar	109 803	0	0	0	0	0	109 803
Exponeringar förenade med särskilt hög risk	0	0	0	0	0	0	0
Övriga poster	2 303	0	0	0	0	34 637	36 940
Summa kreditrisker	1 212 306	381 456	233 542	838 654	494 283	34 637	3 194 878

Exponeringars återstående löptid (tkr)	2015-12-31						Totalt
	0-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	över 5 år	utan löptid	
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	2 444	0	0	271 264	0	0	273 708
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	12 401	0	0	0	0	0	12 401
Exponeringar mot institut	243 775	299	336	23 633	0	0	268 044
Exponeringar mot företag	199 248	4 057	4 108	40 774	16 634	0	264 821
Exponeringar mot hushåll	654 264	35 740	72 725	540 005	408 323	0	1 711 058
Fallerande exponeringar	15 008	0	0	0	0	0	15 008
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	134 782	0	0	336 339	0	0	471 121
Exponering i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar	309 745	0	0	0	0	0	309 745
Exponeringar förenade med särskilt hög risk	191 524	0	0	0	0	0	191 524
Övriga poster	3 104	0	0	0	0	27 328	30 431
Summa kreditrisker	1 766 294	40 096	77 170	1 212 015	424 957	27 328	3 547 860

7.1.5 Förfallna fordringar och fordringar med nedskrivningsbehov

Lånefordringar betraktas som osäkra vid försening mer än 60 dagar. För dessa individuellt identifierade osäkra fordringar görs sedan en nedskrivning baserat på en för bolaget historisk erfarenhet av återvinning. För lån som ännu inte har definierats som osäkra görs en gruppvis reservering baserat på Bankens erfarenhet av gruppens benägenhet att bli osäkra.

En nedskrivning återförs om det både finns bevis på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av det nedskrivna beloppet. En nedskrivning på en lånefordran återförs om låntagaren förväntas fullfölja alla kontraktuella betalningar i enlighet med ursprungliga eller strukturerade lånevillkor.

Uppföljning och rapportering av kreditrisk sker kontinuerligt från Kreditchefen till Riskkommittén och styrelsen samt från Riskkontrollfunktionen till VD och styrelse. För ytterligare information hänvisas till Bankens årsredovisning som återfinns på Coop.se/ Om MedMera Bank.

Förfallna exponeringar fördelade per kategori av motparter (tkr)	2016-12-31	2015-12-31
Företagssektor (företagsexponeringar)		
Hushållssektor	90 692	51 453
(varav enskilda näringsidkare)	796	544
Summa	90 692	51 453

Nedskrivningar enligt balansräkning per kategori av motparter (tkr)	2016-12-31	2015-12-31
Företagssektor (företagsexponeringar)	20 000	20 000
Hushållssektor	50 179	26 939
(varav enskilda näringsidkare)	(440)	(285)
Summa	70 179	46 939

Nedskrivningsbelopp enligt resultaträkning per kategori av motparter (tkr)	2016-12-31	2015-12-31
Företagssektor (institut- och företagsexponeringar)	0	-20 000
Hushållssektor	-55 862	-32 842
(varav enskilda näringsidkare)	(-490)	(-347)
Summa	-55 862	-52 842

Förfallna, ej nedskrivna exponeringar (tkr)	2016-12-31	2015-12-31
Fordringar förfallna sedan 60 dgr eller mindre	26 971	23 266
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	1 716	5 476
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	5 458	335
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	7 973	1 568
Summa	42 119	30 646

Osäkra fordringar (tkr)	2016-12-31	2015-12-31
Förändring av nedskrivningar avseende individuellt värderade osäkra lånefordringar, hänförliga till likviditetsförvaltningsportföljen		
Ingående balans	-20 000	0
Årets nedskrivning för befarade kreditförluster	0	-20 000
Utgående balans	-20 000	-20 000
Osäkra fordringar, brutto	-20 000	-20 000
Osäkra fordringar, netto	-20 000	-20 000
Förändring av nedskrivningar avseende gruppvis värderade osäkra lånefordringar		
Ingående balans	-26 939	-5 668
Avsättning för gruppvis reservering	-23 240	-21 271
Utgående balans	-50 179	-26 939
Osäkra fordringar, brutto	90 692	51 453
Reservering för förlustrisker	-70 179	-46 939
Osäkra fordringar, netto	20 513	4 514
Kreditförluster, netto (tkr)		
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar, hänförliga till likviditetsförvaltningsportföljen		
Årets nedskrivning för befarade kreditförluster	0	-20 000
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	0	-20 000
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster (-)	-32 622	-11 571
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster (+)	1 932	480
Avsättning/upplösning av gruppvis reservering för kreditförluster (+/-)	-23 240	-21 271
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-53 930	-32 362
Årets totala nettokostnad för kreditförluster	-53 930	-52 362

7.1.6 Portföljanalys och stresstest

Den totala kreditportföljen analyseras regelbundet och utvärderas med avseende på namn, geografi, riskklass, produkt, storlek och andra parametrar. Riskkoncentrationer på geografiska segment, emittent och på större enskilda kredittagare analyseras grundligt. Därutöver utförs särskilda analyser och stresstester när utvecklingen på marknaden föranleder en mer noggrann undersökning av vissa sektorer eller hela kreditportföljen. Portföljen stresstestas även som en del av den årliga interna kapital- och likviditet utvärderingen (IKLU).

7.1.7 Motpartsrisk

Motpartsrisk är risken att Bankens finansiella motparter inte kan fullgöra sina åtaganden i ingångna derivat och repokontrakt och utgörs framförallt av exponeringar mot banker. För att begränsa den potentiella motpartsrisken i derivattransaktioner med icke standardiserade derivatinstrument, vilka inte clearas av central motpart godkända av behörig myndighet enligt förordning (EU) nr 648/2012, har ISDA-avtal ingåtts med motparten. ISDA masteravtal innebär bland annat att man reglerar netting i händelse av exempelvis konkurs.

Motpartrisker i derivatkontrakt (tkr)	2016-12-31				
	Positivt marknadsvärde	Möjlig framtida kreditexponering	Totalt exponering	Riskvägt belopp	Kapitalbas krav
Exponeringar mot institut	15 902	6 638	22 540	6 696	536
Exponeringar mot företag	7 789	6 390	14 179	14 179	1 134
	23 691	13 029	36 719	20 875	1 670

Motpartrisker i derivatkontrakt (tkr)	2015-12-31				
	Positivt marknadsvärde	Möjlig framtida kreditexponering	Totalt exponering	Riskvägt belopp	Kapitalbas krav
Exponeringar mot institut	5 652	34 464	40 116	9 296	744
Exponeringar mot företag	4 323	4 549	8 871	8 871	710
	9 975	39 013	48 988	18 167	1 453

7.1.8 Koncentrationsrisk

Banken använder av Finansinspektionens rekommenderade metoder att mäta och följa upp koncentrationsrisk, dvs en metod som baserar sig på Herfindal-index. Banken mäter och följer löpande koncentrationsrisk avseende bransch-, region- och namnkoncentrationer.

Exponeringas geografiska spridning (tkr)	2016-12-31				Totalt
	Sverige	Luxemburg	Finland	Övrigt	
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	265 217	0	0	0	265 217
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	3 781	0	0	0	3 781
Exponeringar mot institut	230 349	0	0	0	230 349
Exponeringar mot företag	67 260	0	0	84 326	151 587
Exponeringar mot hushåll	2 023 919	0	0	0	2 023 919
Fallerande exponeringar	33 825	0	0	0	33 825
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	339 456	0	0	0	339 456
Exponering i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar	0	0	109 803	0	109 803
Exponeringar förenade med särskilt hög risk	0	0	0	0	0
Övriga poster	36 940	0	0	0	36 940
Summa kreditrisker	3 000 748	0	109 803	84 326	3 194 878

Exponeringas geografiska spridning (tkr)	2015-12-31				Totalt
	Sverige	Luxemburg	Finland	Övrigt	
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	273 708	0	0	0	273 708
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	12 401	0	0	0	12 401
Exponeringar mot institut	268 044	0	0	0	268 044
Exponeringar mot företag	172 945	0	0	91 876	264 821
Exponeringar mot hushåll	1 711 058	0	0	0	1 711 058
Fallerande exponeringar	15 008	0	0	0	15 008
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	471 121	0	0	0	471 121
Exponering i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar	0	161 687	109 860	38 198	309 745
Exponeringar förenade med särskilt hög risk	102 383	89 142	0	0	191 524
Övriga poster	30 431	0	0	0	30 431
Summa kreditrisker	3 057 098	250 828	109 860	130 074	3 547 860

7.2 Likviditetsrisk

7.2.1 Definition

Likviditetsrisk är risken att inte kunna uppfylla betalningsåtaganden vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla likvida medel ökar avsevärt. Mer specifikt innebär risken att tillgängliga medel kan komma att vara otillräckliga för att möta förändrade marknadsförhållanden, förfallande skulder eller en ökning i uttag av inlåning. Under 2014 infördes ett generellt likviditetsmått, Liquidity Coverage Ratio (LCR) med månatligt rapporteringskrav. Kravet innebär att banken ska ha tillräckligt mycket likvida tillgångar för att klara verkliga och simulerade kassautflöden under en stressad period på 30 dagar. Med Mera ska också kvartalsvis rapportera måttet stabil finansiering, Net Stable Funding Ratio (NSFR). Från januari 2018 planeras det långfristiga finansieringsmålet för stabil finansiering, NSFR, att införas. NSFR mäter kvoten mellan tillgänglig stabil finansiering och behovet av stabil finansiering.

7.2.2 Risktolerans/Riskkapit

Banken har en låg likviditetsrisk tack vare stora innehav av likvida värdepapperstillgångar och stor volym av inlåning från hushåll. Bankens ska alltid ha en stabil balansräkning, en lämpligt utformad likviditetsreserv och alltid ha tillgång till finansiering om en situation med

ojämna eller oväntade likviditetsutflöden skulle inträffa. Banken ska uppfylla följande kvantitativa limiter:

- Banken ska ha ett positivt nettokassaflöde under 30 dagar vid ett stressat scenario.
- Den hypotetiska tiden för insolvens ska överstiga 90 dagar.
- Likviditetsreservens storlek ska uppgå till det högre beloppet av 600 msek eller 15 procent av inlåningen.

7.2.3 Riskhantering och riskmätning

Banken ska eftersträva att tillgångarna och skulderna är sammansatta på ett sådant sätt att Banken inte utsätts för onödig likviditetsrisk. Det innebär att en betydande del av placeringstillgångarna ska vara likvida. Det innebär också att bankens finansiering i normala fall huvudsakligen ska bestå av hushållsinlåning. Löptiderna på tillgångar och skulder ska följas regelbundet för att säkerställa att likviditet alltid kan anskaffas utan extra kostnader för att klara utbetalningar på rätt tid.

7.2.3.1 Likviditetsportfölj och likviditetsreserv

Sammansättningen och storleken på bankens likviditetsportfölj och likviditetsreserv regleras i styrdokument som är fastställda av styrelsen. Värdepappersinnehav limiteras per tillgångsklass och andel per motpart.

För att säkerhetsställa bankens kortfristiga betalningsförmåga vid bortfall eller försämrad tillgång till vanligtvis tillgängliga finansieringskällor håller Banken en avskild likviditetsreserv som består av säkerställda obligationer emitterade av svenska bostadsinstitut och statsobligationer emitterade av svenska staten. Tillgångarna ska med kort varsel kunna realiseras och omsättas till kontanter. Reserven ska alltid vara minst så stor att de i Tillsynsförordningen (575/2013/ EU) fastställda kraven för likviditetstäckningsgrad uppfylls.

Information om Bankens likviditetspositioner, likviditetsreserv samt bankens finansieringskällor redovisas kvartalsvis på Bankens hemsida enligt Finansinspektionens föreskrift om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2010:7).

Lividitet (tkr)	2016-12-31	2015-12-31
Totalt tillgängliga medel	2 360 390	2 674 761
Likviditetsreserv	602 214	607 603
-Värdepapper emitterade av stat	262 758	271 264
-Varav säkerställda obligationer emitterade av andra institut	339 456	336 339
Inlåning	3 648 762	3 658 772
Utlåning	2 065 205	1 732 647
Andel utlåning av inlåning	57%	47%
Likviditetstäckningsgrad	415%	119%
Hypotetisk tid till insolvens (dgr)	233	274

Under 2016 har Banken gjort en översyn av rapporteringen och ytterligare Inflöden och Utflöden har lagts till i rapporteringen, vilket inneburit en avsevärd förbättring av Bankens likviditetstäckningsgrad. Sedan måttet infördes har likviditetsgraden aldrig understigit 100%.

7.2.3.2 Likviditetsberedskapsplan

Bankens beredskapsplan för hantering av likviditetsrisk innehåller en tydlig ansvarsfördelning för berörd personal samt instruktioner för hur Banken ska komma till rätta med ett eventuellt likviditetsunderskott. Planen anger lämpliga åtgärder för att hantera konsekvenserna av olika typer av krissituationer samt innehåller definitioner på händelser som utlöser och eskalerar beredskapsplanen. Ett antal av scenarier som skulle kunna utlösa en likviditetskris i Banken identifieras. Gemensamt för dessa är att de påverkar Bankens möjligheter att finansiera verksamheten. De olika scenarierna är utvalda så att de potentiellt skulle kunna utlösa en likviditetskris i banken. Analysen innefattar även effekten på Bankens

likviditetsberedskapsplan och nyttjande av likviditetsreserven. Likviditetsberedskapsplanen testas och uppdateras regelbundet, bland annat utifrån resultat av stresstester och scenarioanalyser.

Bankens ekonomiavdelning gör dagligen uppföljning av limiter som berör likviditet och uppmärksammar genom kassaflödesanalysförändringar i bankens likviditetsrisk.

7.2.4 Likviditetsanalys och stresstester

Banken genomför kontinuerlig en utvärdering av bankens kapital- och likviditetsbehov. Minst årligen, eller då väsentliga förändringar sker i verksamheten, genomförs en fördjupad analys av det långsiktiga kapital- och likviditetsbehovet, så kallad intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Inom ramen för detta arbete analyserar Banken med hjälp av olika metoder påverkan på likviditeten vid olika scenarier. Översynen av Bankens kapital- och likviditetsplanering är en integrerad del av Bankens årliga strategiarbete.

7.3 Finansiering

Bankens verksamhet finansieras genom inlåning från allmänheten. Bankens inlåning från allmänheten består av två separata produkter, dels i form av produkten Coop Spara och dels i form av inlåning på konto, där kort är kopplat till konto. Merparten av inlåningen är ej tidsbunden eller har mycket kort löptid. Inlåning från allmänheten bedöms dock som stabil och långsiktig. Inlåning från allmänheten uppgick till 3 567 MSEK per 2016-12-31.

Utöver inlåningen har banken en checkkredit hos moderbolaget KF på 1 500 Mkr som kan utnyttjas för att täcka kortfristiga likviditetsbehov.

Finansieringsstrategi

Med finansieringsrisk avses risken för att banken får svårt att finansiera sig utan att kostnaden för finansiering ökar och/eller finansieringsmöjligheterna begränsas när lån ska förlängas, samt att betalningsförpliktelser inte kan uppfyllas till följd av otillräcklig likviditet eller svårighet att erhålla finansiering.

De verktyg som banken använder sig av för att hantera sin refinansieringsrisk är:

- Att banken upprätthåller en tillräckligt stor likviditetsreserv för att säkerställa den kortsiktiga betalningsförmågan.
- Att finansieringen huvudsakligen består av inlåning från allmänheten som tenderar att uppvisa stabilitet över tid
- Att Banken har en back-up facilitet hos moderbolaget på 1,500 mkr

7.4 Marknadsrisk

7.4.1 Definition

Marknadsrisk är risken för förlust eller lägre framtida intäkter på grund av marknadsrörelser.

7.4.2 Risktolerans/ Riskkaptit

På lång sikt är Bankens strategi att ökat utlåningen till hushåll, vilket bedöms ge en god avkastning till begränsad risk. Riskmässigt kommer då kreditrisk i utlåningen och likviditetsrisk att vara de huvudsakliga riskerna, medan marknadsrisken kommer vara relativt begränsad.

Kortsiktigt under den tid det tar att expandera kreditportföljen till önskvärd storlek, kommer riskbilden att se väsentligt annorlunda ut. Banken har en betydande överskottslikviditet efter förvärvet av KFs sparkassa den 1 januari 2015.

Beträffande riskkaptit vid förvaltning av överskottslikviditeten är det styrelsens uppfattning att såväl kreditrisk som likviditetsrisk skall hållas på en låg nivå. Marknadsrisken ska även den hållas på en låg nivå, vilket uppnås genom att likviditetsöverskottet placeras på ett sätt som bedöms korrespondera med Bankens investeringshorisont.

7.4.3 Riskhantering och riskmätning

Banken följer upp och kontrollerar dagligen aktuella risknivåer och att definierade limiter efterlevs.

VaR är ett övergripande riskmått som uttrycker den potentiella förlusten som kan uppstå givet en viss sannolikhetsnivå och innehavsperiod. Bankens modell är en så kallad historisk modell. Marknadsrisken mätt som VaR för hela portföljen får maximalt uppgå till 15 MSEK eller 3 % av Bankens kapitalbas (19,2 MSEK per 31 december 2016). Marknadsrisken för hela portföljen mätt som VaR uppgick per den 31 december till 3,9 MSEK.

Utöver den övergripande VaR limiten, har styrelsen beslutat om ett antal kompletterande riskmått för de marknadsriskerna som Banken exponeras mot. Banken mäter kontinuerligt kurvrisk, durationen och valutarisken och följer upp dessa mot av styrelsen beslutade limiter. Styrelsen har även beslutat resultatlimiter för respektive portfölj. Durationen i ränteportföljen ska vara 1 år med en tillåten avvikelse om +/- 1 år i enlighet med bankens placeringspolicy. Durationen i den totala placeringsportföljen uppgick per 2016-12-31 till 1,06.

Valutaexponeringen får maximalt uppgå till 150 MSEK, och per 2016-12-31 uppgick valutaexponeringen till 14 MSEK.

Per den 31 december 2016 uppgick marknadsvärdet till 2 414 MSEK för hela Bankens likviditetsförvaltning inklusive likviditetsreserven.

7.4.4 Ränterisk

Ränterisk uppkommer då räntebindingstider för tillgångar, skulder och derivatinstrument inte sammanfaller och det verkliga värdet eller framtida kassasflöden påverkas av förändringar i marknadsräntor.

Bankens in- och utlåning löper i huvudsak till rörlig ränta. Bankens räntebärande tillgångssida domineras av en fastförräntad tillgångsportfölj och krediter som till övervägande del är knuten till rörlig ränta.

Räntebärande skulder består nästan uteslutande av en inlåningsstock som är knuten till rörlig ränta. Detta får till följd att en höjning av marknadsräntan får en negativ påverkan på räntenettot och nettoresultatet av finansiella transaktioner.

För att beräkna ränterisker i Pelare 2 så beaktas ränterisken i handelslagret i avsättningen för marknadsriskerna i Pelare 2 och för positioner som ingår i bankboken har Banken använt den metod som FI redovisat i sitt PM rörande FI:s metoder för bedömning av enskilda risktyper inom Pelare 2 som publicerades 8 maj 2015. Denna metod beräknar ett kapitalkrav som en funktion av bristen i matchning avseende räntebindingstid och löptid mellan skulder och tillgångar och beaktar känsligheten i företagets ekonomiska värde för förändringar i räntekurvan och i skillnaden mellan företagets finansieringskostnad och marknadsräntan. Banken beräknar sex stressade kurvscenarios, fyra lutningsförändringar och två parallella förskjutningar på 200 punkter och gör en ytterligare avsättning i Pelare 2 enligt det värsta utfallet. Per 31 december 2016 uppgick avsättningen till 19,5 Mkr vilket motsvarar 3,0 % av kapitalbasen.

Banken har även kreditspreadrisk i övrig verksamhet genom innehav av säkerställda bostadsobligationer i likviditetsreserven och innehav av företagsobligationsfonder. För dessa innehav görs en parallellförskjutning uppåt på 150 punkter. Banken har däremot ingen marknadsupplåning och följaktligen heller ingen kreditspreadrisk kopplad till upplåning. Per 31 december 2016 uppgick avsättningen till 8,4 Mkr vilket motsvarar 1,3 % av kapitalbasen.

7.5 Operativ risk

7.5.1 Definition

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system, informationssäkerhetsrelaterade risker eller externa händelser.

Banken har valt att kategorisera de operativa riskerna enligt följande:

1. Personella risker. Risker som uppstår till följd av bristande kompetens i bankens egna organisation.
2. IT-risker. Risker som uppstår till följd av brister i bankens IT-system (kan avse såväl hårdvara som mjukvara).
3. Informationssäkerhetsrisker. Risker som uppstår till följd av bristande spårbarhet, tillgänglighet och integritet i bankens system.
4. Juridiska risker är risker för förluster till följd av att avtal inte fullföljs, är ogiltiga, klandervärda, ingångna med fel motpart, att tillämpningen sker på ett felaktigt sätt, att otillräcklig kunskap föreligger beträffande juridiska sak- eller processfrågor eller på avsaknad av dokumentation avseende avtal.
5. Processrisker. Risker som uppstår till följd av att Bankens organisatoriska processer är bristfälligt utformade.
6. Övriga operativa risker. Risker som uppstår i bolagets relation med omvärlden, t ex extern brottslighet, störningar i samhällets infrastruktur (el, tele, vatten etc.) och andra samhällsnödvändiga funktioner med katastrofer. Hit hör även risker i samband med in- och outsourcing av verksamheter.

7.5.2 Risktolerans/ Riskaptit

Operativ risk uppstår som en naturlig del i den dagliga verksamheten och banken ska ha god kontroll och hantering av de operativa riskerna.

Alla operativa risker kan inte undvikas, elimineras eller transfereras till annan part. Banken kan däremot genom identifiering av risker, ändamålsenlig uppföljning och rapportering reducera effekterna av förutsedda och ej förutsedda förluster som kan uppstå till följd av operativa risker.

De operativa riskerna ska begränsas till vad som är ekonomiskt försvarbart. Operativa risker som kan skada bankens anseende och varumärke ska särskilt beaktas och begränsas. Banken definierar riskaptiten som det maximala förväntade beloppet avseende Operativ risk som styrelsen är villig att låta bolaget riskera att förlora under ett år.

7.5.3 Riskhantering och riskmätning

Banken använder följande metoder för att identifiera, bedöma och/eller hantera operativ risk:

- a. Genom självutvärderingar och riskanalyser i Bankens verksamhet, processer, it-system och inom informationssäkerhetsområdet. Kontroller och riskreducerande åtgärder initieras för de risker som inte bedöms som acceptabla.
- b. Personalrelaterade risker identifieras och hanteras dels genom en adekvat rekryteringsprocess, dokumenterade befattningsbeskrivningar och genom årliga utvecklingssamtal som följs upp under året, dels genom tydliga ansvarsområden och rapporteringsvägar inom banken, och att varje medarbetare är informerad om och förstår sitt ansvar och arbetsuppgifter. Bankens medarbetare utbildas kontinuerligt, i

- den omfattning som krävs för att utföra sina arbetsuppgifter. Banken har en successionsplan som kontinuerligt ses över.
- c. Processrisker hanteras genom kartläggning av väsentliga processer och kontroller i processerna, samt utsedda processägare i verksamheten. Kontrollerna i respektive process testas minst årligen av riskkontrollfunktionen. En kontinuerlig översyn sker av Bankens väsentliga processer, som uppdateras vid behov. Bankens väsentliga processer fastställs av VD. I VDs instruktion för hantering av risker i väsentliga processer ges instruktion om bl a metod vid bedömning och värdering av risker.
 - d. Legala risker identifieras och följs upp enligt Bankens riktlinjer för regelefterlevnad. Bankens avtal granskas av jurist och av compliancefunktionen innan de ingås. Compliancefunktionen har till uppgift att identifiera och bedöma Bankens regelefterlevnad samt biträda vid utformningen av interna regler så att dessa överensstämmer med gällande lagar, föreskrifter och andra regler som gäller för Bankens verksamhet.
 - e. Genom Bankens incidenthanteringsprocess, där inträffade incidenter registreras dels i ärendehanteringssystemet och dels i en incidentlogg. Syftet med incidentloggen är att öka kunskapen om operativa risker och förluster samt minska sannolikheten för att samma typ av förluster uppkommer. Detta sker genom kontinuerlig analys och uppföljning av incidenterna. Regler för incidentrapportering återfinns i "Policy för incidenthantering och rapportering av händelser av väsentlig betydelse", samt i interna rutiner.
 - f. Genom beredskaps- och kontinuitetsplaner för alla kritiska verksamhetsområden, inklusive verksamhet som lagts ut genom uppdragsavtal. Planerna ska testas kontinuerligt. Arbetet med beredskaps- och kontinuitetsplaner utgår från Bankens riktlinjer för säkerhet.
 - g. Genom process för godkännande av nya produkter (New Product Approval Process- NPAP). I Banken finns en kommitté för godkännande av nya produkter där representanter från olika delar av verksamheten deltar. Arbetet i kommittén utgår från de riktlinjer som finns i NPAP-policyn.

7.5.3.1 Riskmätning

Utfallet och därtill hörande kostnader under föregående år för incidenter hänförliga till operativ risk, kostnader för reklamationer inkl. bedrägerier (utöver budget), har tillsammans med de riskanalyser som genomförts legat till grund för bedömningen av riskkapiten för kommande år. Riskkapiten för operativ risk uppgick för år 2016 till 20 MSEK. Operativ risk rapporteras utifrån såväl självvärderingar, tester av väsentliga processer, incidenter samt fastställda riskindikatorernas utveckling.

Kapitalbaskrav operativa risker

Banken använder basmetoden för beräkning av kapitalbaskravet för operativ risk. Enligt basmetoden är kapitalbaskravet för operativ risk lika med 15 % av det treåriga genomsnittet av den relevanta indikatorn (enligt artikel 316, förordning 575/2013). Banken beräknar det treåriga genomsnittet av den relevanta indikatorn på grundval av de senaste tre tolv månaders observationerna som gjorts vid räkenskapsårets slut.

För år 2016 uppgår kapitalbaskravet för operativa risker till 51 MSEK.

8 Intecknade tillgångar

Bankens intecknade tillgångar består i sin helhet av säkerställda bostadsobligationer, som krävs för handel i derivatinstrument.

Intecknade tillgångar (tkr)	2016-12-31			
	Intecknade tillgångar, redovisat värde	Intecknade tillgångar, verkligt värde	Icke tecknade tillgångar, redovisat värde	Icke tecknade tillgångar, verkligt värde
Det rapporterade institutets tillgångar	7 439		4 872 817	
varav: Räntebärande värdepapper	7 439	7 439	2 352 950	2 352 950
varav: Utlåning till allmänheten	0	0	2 215 981	
varav: Övriga tillgångar	0		303 886	

Intecknade tillgångar (tkr)	2015-12-31			
	Intecknade tillgångar, redovisat värde	Intecknade tillgångar, verkligt värde	Icke tecknade tillgångar, redovisat värde	Icke tecknade tillgångar, verkligt värde
Det rapporterade institutets tillgångar	13 077		4 873 422	
varav: Räntebärande värdepapper	13 077	13 077	2 148 259	2 148 259
varav: Utlåning till allmänheten	0	0	1 891 617	
varav: Övriga tillgångar	0		833 546	

9 Bruttosoliditet

Offentliggörande av bruttosoliditet implementerades den 1 januari 2015. Banken tillämpar årlig kvalitativ och kvantitativ offentliggörande om bruttosoliditet på grundval av väsentlighetsbedömning avseende företagets storlek, intern organisation och verksamhetens art, omfattning och komplexitet enligt FFFS 2014:12 och tillämpliga riktlinjer.

Beräkningen görs i enlighet med EU förordning 2015/62 om ändring av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 när det gäller bruttosoliditetsgraden. Information i detta avsnitt följer förordning (EU) 2016/200 avseende utformningen av de kvalitativa och kvantitativa upplysningarna om bruttosoliditetsgrad för institut enligt CRR. Bruttosoliditeten beräknas som kvoten mellan primärkapitalet och de totala tillgångarna, inklusive exponeringar utanför balansräkningen och derivatexponeringar. Den skiljer sig från kapitaltäckningskravet genom att tillgångarna inte riskviktas vilket innebär att bankerna måste hålla lika mycket kapital för alla exponeringar, oavsett exponeringarnas risk. Ett bruttosoliditetskrav om 3 % beräknas börja gälla från och med 1 januari 2018.

Banken hade en bruttosoliditetsgrad om 12,5 % vid utgången av 2016. Ett införande av ett bruttosoliditetskrav skulle inte påverka Banken nämnvärt då man har en stark och stabil bruttosoliditet som uppfyller det kommande kravet med god marginal.

LRSum: Sammanfattande avstämning av redovisningstillgångar och exponeringar i bruttosoliditetsgrad		Tillämpligt belopp (tkr)
1	Sammanlagda tillgångar enligt offentliga finansiella rapporter	4 880 257
4	Justeringar för finansiella derivatinstrument	13 029
6	Justering för poster utanför balansräkningen (dvs. konvertering till kreditekvivalenter för exponeringar utanför balansräkningen)	302 863
7	Andra justeringar	-52 750
8	Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	5 143 398

LRCom: Bruttosoliditetsgrad – gemensam upplysning **Exponering (tkr)****Exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat och transaktioner för värdepappersfinansiering)**

1	Poster i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar, men inklusive säkerhet)	4 856 702
2	(Tillgångsbelopp som dragits av för att fastställa kärnprimärkapital)	-52 750
3	Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar) (summan av raderna 1 och 2)	4 803 953

Derivatexponeringar

4	Återanskaffningskostnad förbunden med samtliga derivattransaktioner (dvs. netto av medräkningsbar kontantvariationsmarginal)	23 554
5	Tilläggsbelopp för potentiell framtida exponering förbundet med samtliga derivattransaktioner (marknadsvärdering)	13 029
11	Sammanlagda derivatexponeringar (summa av rad 4 till 10)	36 583

Andra poster utanför balansräkningen

17	Poster utanför balansräkningen i teoretiska bruttobelopp	3 025 205
18	(Justeringar för konvertering till kreditkivalenter)	-2 722 343
19	Övriga exponeringar utanför balansräkningen (summa av rad 17 till 18)	302 863

Kapital- och sammanlagda exponeringar

20	Primärkapital	640 884
21	Sammanlagda exponeringar i bruttosoliditetsgrad (summan av raderna 3, 11, 16, 19, EU-19a och EU-19b)	5 143 398

22 **Bruttosoliditetsgrad** **12,46%**

Val av övergångsarrangemang och belopp för förvaltningsposter som har tagits bort från balansräkningen

EU-23	Val av övergångsarrangemang för definitionen av kapitalmättet	Fullt infasad
EU-24	Belopp för förvaltningsposter som har tagits bort från balansräkningen i enlighet med artikel 429.11 i förordning (EU) nr 575/2013	N/A

LRSpI: Uppdelning av exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar) **Exponering (tkr)**

EU-1	Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar) varav:	4 856 702
EU-2	Exponeringar i handelslagret	1 648 373
EU-3	Exponeringar utanför handelslagret, varav:	3 208 304
EU-4	Säkerställda obligationer	339 456
EU-5	Exponeringar som hanteras som exponeringar mot nationella regeringar	268 999
EU-7	Institut	207 381
EU-9	Hushållsexponeringar	2 023 920
EU-10	Företag	137 407
EU-11	Fallerande exponeringar	33 826
EU-12	Övriga exponeringar (t.ex. aktier, värdepapperiseringar och övriga motpartslösa tillgångar)	197 316

LRQua: Fritt textfält för offentliggörande av kvalitativa poster**Rad****1 En beskrivning av vilka åtgärder som vidtas för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet.**

MedMera Bank övervakar och rapporterar bruttosoliditeten löpande till styrelsen. Bankens återhämtningsplan beskriver vilka åtgärder banken ska vidta då bruttosoliditeten återhämtningsplanens satta tröskelnivåerna.

2 En beskrivning av de faktorer som har påverkat bruttosoliditeten under den period som den offentliggjorda bruttosoliditeten avser.

MedMera Banks starka kärnprimärkapital har bidragit till en stabil och stark bruttosoliditet.