

Information om risk och riskhantering inom MedMera Bank avseende 2014.

Innehåll

1. Bakgrund.....	3
2. Mål.....	3
3. Process	3
3.1 Styrelsens risktolerans i korthet.....	3
3.2 Identifiera, värdera och hantera risk.....	3
3.2.1 Kreditrisk.....	4
3.2.2 Likviditetsrisk.....	5
3.2.3 Marknadsrisk.....	6
3.2.4 Operativ risk.....	7
4. Organisation avseende riskhantering	9
4.1 Första försvarslinjen omfattar linjeorganisationen, där Riskkommittén ingår.	9
4.2 Andra försvarslinjen utgörs av Compliance- och Riskkontrollfunktionen	10
4.3 Tredje försvarslinjen utgörs av Bankens Internrevision	10
5. Rapportering	10

1. Bakgrund

Bankverksamhet medför att banker tar planerade och kalkylerade risker inom olika områden och i olika former. Att hantera risk är därför en av kärnaktiviteterna i bankens verksamhet och är fundamental för långsiktig lönsamhet och stabilitet. För att uppnå bankens affärsmässiga mål för lönsamhet, kapitalhantering, kapitalplanering och ekonomisk stabilitet krävs en löpande avvägning av bankens mål mot de risker som kan uppstå i bankens verksamhet.

2. Mål

Den övergripande risknivå som Banken är villig att acceptera beslutas av Styrelsen och baseras på principen att det inte finns ett egenvärde i att ta risk utan att det görs i syfte att skapa mervärde för KF-koncernen och medlemmarna/kunderna. Målet för riskhanteringen är att ha fullgod kontroll över Bankens risker genom att tidigt identifiera och därefter värdera, analysera, hantera och rapportera Bankens risker.

3. Process

I sitt övergripande dokument om riskpolicy och risktolerans fastställer styrelsen sin långsiktiga syn på risknivån, fundingstruktur och nödvändig likviditetsbuffert men även hur mycket kapital som behövs för att möta de samlade riskerna. Hänsyn tas även till utvecklingen av myndighetskrav inom risk och kapitalfrågor. Styrelsens risktolerans är av stor betydelse för ledningens affärsplanering. Bankens limiter och risktolerans baseras på av Styrelsen fastställt risktoleransnivå som regelbundet följs upp av Bankens riskorganisation, ledning och Styrelse. Risktolerans ramverket ses över årligen i samband med affärsplaneringen.

3.1 Styrelsens risktolerans i korthet

- Bankens verksamhet ska ha en låg riskprofil med begränsade risker, varför Bankens riskhantering ska kännetecknas av förebyggande åtgärder som syftar till att förhindra såväl risker som skadeverkningar.
- Bankens engagemang ska bestå av ett stort antal homogena krediter med målsättningen att en stor riskspridning ska föreligga. Bankens produkter ska vara enkla och standardiserade för att underlätta en kostnadseffektiv hantering.
- Banken ska alltid ha en stabil balansräkning, en lämpligt utformad likviditetsreserv och att alltid ha tillgång till finansiering om en situation ojämn eller oväntade likviditetsutflöden skulle inträffa.
- Alla operativa risker kan inte undvikas, elimineras eller transfereras till annan part. De operativa riskerna i Banken ska begränsas till vad som är ekonomiskt försvarbart. Operativa risker som kan skada Bankens anseende och varumärke ska särskilt beaktas och begränsas.
- Banken ska uppnå tillräcklig lönsamhet för att kunna möta de samlade riskerna, säkerställa den långsiktiga överlevnaden samtidigt som verksamheten ska följa myndighetskrav.
- Bankens finansverksamhet skall utformas så att Bankens finansiella risker begränsas och kontrolleras.

Banken kommer att per den 1 januari 2015 förvärva KF:s sparkassa (inlåningskonto). Genom förvärvet kommer Bankens balansräkning att växa substantiellt och en ny organisatorisk enhet tillkommer i form av en treasury- och kapitalförvaltningsenhet. Förvärvet innebär att risker som Banken exponeras för tillkommer eller förändras. Detta ställer krav på en effektiv riskstyrning, hantering och uppföljning. Styrelsen har tagit detta i beaktande och arbetat fram nya uppdaterade styrdokument.

3.2 Identifiera, värdera och hantera risk

Arbetet med att identifiera relevanta risker sker med utgångspunkt i Bankens definierade riskkategorier; kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk, operativ risk. Verkställande direktör och respektive avdelningschef är ansvariga för att de relevanta riskerna är identifierade. Funktionen för riskkontroll

assisterar ansvariga i detta arbete. Genomgång av policyer och riskhanteringssystem sker regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta och t ex återspeglar gällande marknadsvillkor samt produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar Banken förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

3.2.1 Kreditrisk

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.

Riskprofil

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.

Risktolerans

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

Kreditförlusterna i Banken bör inte överstiga 1,5 % av medelutlåningen rullande 12 mån.

Riskhantering

Kreditorganisationen ska vara uppbyggd så att verksamheten bedrivs på ett strukturerat sätt med väl definierade ansvarsområden och rapporteringsvägar. Rutiner ska vara utvecklade och dokumenterade för att säkerställa en god intern kontroll av verksamheten. För kredithantering ska ett portföljperspektiv tillämpas. Kreditgivningen ska så långt som är möjligt automatiseras genom kredithanteringssystem och kreditscoring. Viktigare kreditbeslut ska alltid ske med beaktande av hur detta påverkar Bankens kapitaltäckningssituation.

Riskmätning

Kreditrisken mäts för samtliga exponeringar (kredit- och motpartsrisk). Banken använder schablonmetoden enligt Basel III-regelverket vilket innebär att exponeringarna delas upp i ett antal exponeringsklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass. Per den 31 december 2014 uppgick Bankens totalt riskvägda exponeringsbelopp för kreditrisker till 75,5 MSEK (61,9 MSEK). Detta fördelade sig enligt tabell nedan:

Exponeringsklasser	2014-12-31	2013-12-31
Exponeringar mot stater och centralbanker	1 672	1 674
Institut exponeringar	4 120	3 715
Säkerställda obligationer	22 866	21 317
Hushållsexponeringar	42 558	29 327
Övriga poster	4 312	5 947
	75 528	61 980

Portföljanslys och stresstest

Den totala kreditportföljen gås regelbundet igenom 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, både när det gäller direkt och indirekt exponering och i form av säkerheter, garantier och derivat. 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 utvärderingen av kapitaltäckningen.

3.2.2 Likviditetsrisk

Definition

Med likviditetsrisk avses risken för att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

Riskprofil

Banken har en låg likviditetsrisk med innehav i likvida värdepapperstillgångar och stor volym av inlåning från hushåll.

Risktolerans

Banken ska alltid ha en stabil balansräkning, en lämpligt utformad likviditetsreserv och att alltid ha tillgång till finansiering om en situation ojämn eller oväntade likviditetsutflöden skulle inträffa.

Banken ska uppfylla följande kvantitativa limiter:

- Utlåningsvolymen (kreditstocken) får inte överstiga två tredjedelar av inlåningsvolymen.
- Banken ska ha ett positivt nettokassaflöde under 30 dagar vid ett stressat scenario.
- Den hypotetiska tiden för insolvens ska överstiga 90 dagar.

Riskhantering

Banken ska eftersträva att tillgångarna och skulderna är sammansatta på ett sådant sätt att Banken inte utsätts för onödigt likviditetsrisk. Det innebär att en betydande del av placeringstillgångarna ska vara likvida. Det innebär också att Bankens finansiering i normala fall huvudsakligen skall bestå av hushållsinlåning, som normalt har en tendens till att vara mindre rörligt än annan finansiering. 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.

Banken ska ha en från kapitalförvaltningen och annan verksamhet avskild reserv av högkvalitativa tillgångar som kan användas för att säkra Bankens kortsiktiga betalningsförmåga vid bortfall eller försämrad tillgång till vanligtvis tillgängliga finansieringskällor. Tillgångarna i likviditetsreserven får inte vara ianspråktaga som säkerheter eller på annat sätt vara otillgängliga för att snabbt skapa likvida medel.

För 2014 har styrelsen beslutat att likviditetsreserven alltid ska vara så stor så att de i EU:s tillsynsförordning fastställda kraven för likviditetstäckningsgrad uppfylls.

Riskmätning

Banken ska använda sig av ett antal lämpligt utformade likviditetsriskmått som speglar olika former av likviditetsrisk, inklusive den strukturella likviditetsrisken. Bland sådana mått finns de mått som ska rapporteras till tillsynsmyndigheten.

Likviditetsreserven består av statsobligationer och säkerställda bostadsobligationer. Per 31 december 2014 uppgick likviditetsreserven till 114 MSEK (118 MSEK). Storleken och sammansättningen av likviditetsreserven analyseras och behovet av reserver för oförutsedda händelser utvärderas regelbundet.

Per 31 december 2014 uppgick likviditetstäckningsgraden (LCR) till 1,35 (1,63). När likviditetsreservens storlek bestäms ska hänsyn tas till både in och utlåningsvolym. Likviditetsreserven får bara placeras i värdepapper emitterade av svenska staten, svenska kommuner och säkerställda obligationer emitterade av svenska bostadsinstitut.

För att kunna bibehålla en sund strukturell likviditetsposition bör strukturen på skuldsidan spegla tillgångssidans sammansättning. Ju mer långfristiga lån och andra mindre likvida tillgångar desto större behov av stabil finansiering. Banken mäter detta genom den så kallade Net Stable Funding Ratio (NSFR). Bankens NSFR var 1,29 per den 31 december 2014.

Likviditetsanalys och stresstester

Det finns ett antal scenarier, möjliga men ej sannolika, som skulle kunna utlösa en likviditetskris i Banken. Gemensamt för dessa är att de påverkar Bankens möjlighet till att finansiera verksamheten. Bankens ekonomipersonal gör dagligen uppföljning av limiter som berör likviditet och uppmärksammar genom kassaflödesanalys om likviditetsrisken i Banken ökar.

3.2.3 Marknadsrisk

Definition

Marknadsrisk uppstår till följd av strukturella skillnader i balansräkningen avseende valutor, räntevillkor och räntebindningstider. Bankens marknadsrisk uppstår främst genom den negativa marknadsvärdesförändring som uppstår i tillgångar placerade i ränteinstrument till följd av en ränteuppgång.

Utöver ovanstående finns även en räntenettorisk med avseende på det inlåningsöverskott (inlåning minus utlåning) banken har till rörlig ränta. Räntenettoriska definieras som den negativa påverkan på Bankens räntenetto som uppstår till följd av en ökning av den korta marknadsräntan.

Riskprofil

Bankens verksamhet ska ha en låg riskprofil med begränsade risker, finansverksamheten skall utformas så att Bankens finansiella risker begränsas och kontrolleras.

En förändring av marknadsräntan kan medföra en negativ förändring i marknadsvärdet som uppstår i tillgångar placerade i ränteinstrument till följd av en ränteuppgång.

En förändring av det allmänna ränteläget att påverka Bankens räntenetto. Så länge som Bankens räntebärande tillgångar är större än de räntebärande skulderna kommer en höjning av marknadsräntan att påverka räntenettet positivt, medan en sänkning av marknadsräntan kommer att leda till det motsatta.

Banken kommer att per den 1 januari 2015 förvärva KF:s sparkassa(inlåningskonton). Genom förvärvet kommer Bankens balansräkning att växa substantiellt och en ny organisatorisk enhet tillkommer i form av en treasury- och kapitalförvaltningsenhet. Förvärvet innebär att risker som Banken exponeras för tillkommer eller förändras och ställer krav på en effektiv riskstyrning, hantering och uppföljning. För att stärka kapitalbasen fick Banken ett aktieägartillskott på 300 MSEK den 30 november 2014.

Risktolerans

Banken ska kontinuerligt mäta sina ränterisker och rapportera utfallet till styrelsen. Om en simulerad förändring av marknadsräntan på 2 procent medför en ekonomisk förlust på mer än 5 procent av kapitalbasen ska detta omgående rapporteras till styrelsen.

Under samma förutsättningar är Banken skyldig att anmäla en ekonomisk förlust som överstiger 20 procent av kapitalbasen till Finansinspektionen.

Banken skall inte ha skulder och tillgångar i utländsk valuta. Skulder som uppkommer i samband med inköp i utländsk valuta är dock tillåten.

Riskhantering

Mätning och uppföljning av ränterisk sker genom att beräkna och analysera utvecklingen av räntekursrisken och räntenettorisen kontinuerligt.

Riskmätning

Från MedMeras policy för marknadsrisker framgår att banken ska kontinuerligt mäta sina ränterisker och rapportera utfallet till styrelsen. Om en simulerad förändring av marknadsräntan på 2 procentenheter medför en ekonomisk förlust på mer än 5 procent av kapitalbasen ska detta omgående rapporteras till styrelsen.

Bankens räntekursrisk uppgick till 2,7 MSEK (3,2 MSEK) per den 31 december 2014.

Under 2015 förväntas det ske förändringar i mät- och hanteringsmetod med anledning av att portföljen av finansiella instrument flyttas in i januari 2015 från KF Invest.

Analys och stresstester

Banken stresstestar sin portfölj genom att applicera extrema men tänkbara marknadsrörelser som skulle kunna inträffa i framtiden (framåtblickande stresstester).

3.2.4 Operativ risk

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.

Riskprofil

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.

Risktolerans

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 riskkapiten som det maximala förväntade beloppet avseende Operativ risk som styrelsen är villig att låta bolaget riskera att förlora under ett år.

Utfallet och därtill hörande kostnader under föregående år för incidenter hänförliga till operativ risk, kostnader för reklamationer (inkl bedrägerier), har tillsammans med de åtgärder som vidtagits för att minska den operativa risken legat till grund för bedömningen av riskkapiten för kommande år. Riskkapiten för operativ risk ska för kommande år (2015) uppgå till 5 msek.

Riskhantering

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

1. Genom att kartlägga väsentliga processer och kontroller i processerna, samt utse 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 styrelsen.
2. Genom att genomföra självutvärderingar där kartläggning och identifiering av risker i Bankens verksamhet sker, samt att initiera kontroll- och riskreducerande åtgärder för de risker som inte bedöms som acceptabla.
3. Genom bankens incidenthanteringsprocess, där inträffade incidenter registreras dels ärendehanteringssystemet och dels i en incidentlogg. Syftet med incidentloggen är att öka kunskapen om operativa risker och förluster samt att minska sannolikheten för att samma typ av förluster återkommer.

4. Genom process för godkännande av nya produkter, i kommittén för godkännande av nya produkter (New Product Approval Committé) där olika delar av verksamheten deltar.
5. Genom att ha upprättade beredskaps- och kontinuitetsplaner för alla kritiska verksamhetsområden, inklusive verksamhet som lagts ut genom uppdragsavtal. Planerna ska testas kontinuerligt.

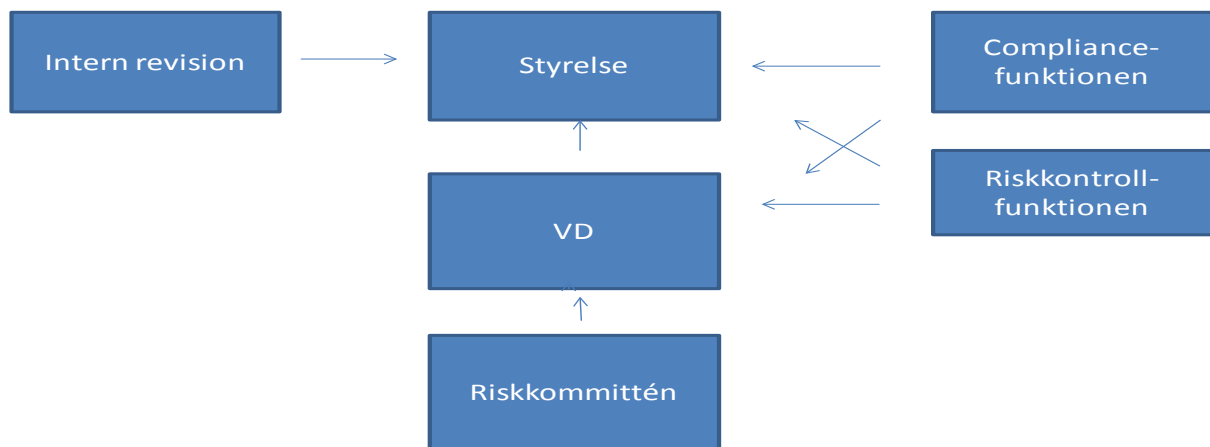
Riskmätning

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. Den totala kostnaden hänförlig till operativ risk för 2014 var 4 077 tkr. Detta fördelade sig enligt nedan tabell:

Kostnader operativ risk (tkr)	2014
Kostnader för konsultor med fokus på intern kontroll	1 510
Kostnader för incidenter	100
Kostnader för reklamationer (inkl bedrägerier)	2 467
Summa	4 077

4. Organisation avseende riskhantering

Riskorganisation



Bankens hantering och kontroll av risker är organiserad med ledning av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:1) om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut. Detta sker på så sätt att riskhanteringen och kontrollen är uppdelad på följande tre så kallade försvarslinjer:

4.1 Första försvarslinjen omfattar linjeorganisationen, där Riskkommittén ingår.

Inom banken finns ett operativt forum, Riskkommittén, för att löpande diskutera och hantera frågor rörande kapitaltäckning, kapitalallokering och risker.

Risikommittén ansvarar för bl a utveckling och underhåll av strategier, metoder, tekniker för riskhantering. I proaktivt syfte bevaka och analysera nyheter i regelverk som kan ha bäring på bankens verksamhet och pröva nya produkter utifrån ett risk- och regelverksperspektiv.

Risikommittén ansvarar för kvalitén i verksamhetens riskrapporter, IKLU och andra underlag som tillställs styrelse och ledning. Risikommittén ingår i första försvarslinjen, där verksamheten är representerad och har inget eget beslutsmandat, utan är ett rådgivande organ till VD. VD är ordförande i risikommittén. Risikommittén sammanträder regelbundet.

4.2 Andra försvarslinjen utgörs av Compliance- och Riskkontrollfunktionen

Risikontrollfunktionen ansvarar för den samlade rapporteringen och analysen av bankens samtliga risker. Riskkontrollfunktionen ska utifrån beslutad verksamhetsplan genomföra och dokumentera kontroller enligt plan. Föreslå ändringar i styrdokument och processer som iakttagelserna om riskhanteringen ger anledning till. Utifrån rapporteringsplan rapportera direkt till VD och styrelsen enligt fastställda intervall. Riskkontrollfunktionen ska delta som adjungerad ledamot av bankens risikommitté.

Compliancefunktionen utgör en oberoende stödfunktion för att säkerställa att verksamheten bedrivs enligt gällande regler. Funktionen ska bevaka och informera om nya eller ändrade regler. Compliancefunktionen ska genomföra och dokumentera kontroller i enligt beslutad verksamhets plan. Utifrån rapporteringsplan rapportera direkt till VD och styrelsen enligt fastställda intervall. Compliancefunktionen ska delta som adjungerad ledamot av bankens risikommitté

4.3 Tredje försvarslinjen utgörs av Bankens Internrevision

Bankens internrevisions funktion är utlagd genom uppdragsavtal till KPMG. Arbetet som bedrivs inom ramen för funktionens arbete är helt separerade från den verksamhet som ska granskas och ansvarig för intern revisionsfunktionen är direkt underställd styrelsen.

Intern revisionens uppgift är att granska och utvärdera den interna styrningen och kontrollen i banken, vilket omfattar såväl funktioner och avdelningar inom linje 1 och linje 2. Internrevision skall säkerställa att verksamhetens inriktning och omfattning överensstämmer med styrelsens interna regler och policyer samt att de av verksamheten uppställda målen uppnås. Funktionen skall också granska och utvärdera företagets organisation och rutiner och utifrån sin bedömning av den interna styrningen och kontrollen påtala brister och ge förslag till förbättringar.

Revisionsarbetet bedrivs med utgångspunkt från risk och väsentlighet, och sammanfattas i en årlig revisionsplan för banken som beslutas av bankens styrelse. Resultatet av internrevisionens arbete rapporteras löpande och minst årligen ska internrevision föredra sina iakttagelser inför bankens styrelse. Internrevisionen skall som ett led i det löpande arbetet följa upp att åtgärder vidtas med anledning av tidigare rapporter och fattade beslut.

5. Rapportering

Styrelsen har fastställt en rapporteringsplan som innehåller omfattning, kontinuitet och ansvarig för respektive rapport. Rapporteringsplanen är en bilaga till Bankens övergripande riskpolicy.