

**Information om risk och riskhantering inom
MedMera Bank AB
2015**

Innehåll

1	Inledning.....	3
2	Verksamhet	3
3	Styrelsens yttrande om riskhantering samt en kortfattad riskförklaring	3
4	Riskstrategi och riskaptit.....	4
5	MedMera Banks riskorganisation	5
5.1	De tre försvarslinjerna	5
5.2	Styrelsen.....	5
5.3	VD	5
5.4	Verksamheten.....	5
5.5	Funktionen för Riskkontroll	5
5.6	Funktionen för Regelefterlevnad.....	6
5.7	Internrevision	6
6	Risker i verksamheten.....	7
6.1	Kreditrisk	7
6.1.1	Definition.....	7
6.1.2	Risktolerans/ Riskaptit	7
6.1.3	Strategi och process för hantering av kreditrisk	7
6.1.4	Riskhantering och riskmätning.....	7
6.1.5	Portföljanalys och stresstest	9
6.1.6	Koncentrationsrisk	9
6.2	Likviditetsrisk	9
6.2.1	Definition.....	9
6.2.2	Risktolerans/Riskaptit	9
6.2.3	Riskhantering och riskmätning.....	9
6.2.4	Likviditetsanalys och stresstester.....	10
6.3	Finansiering.....	11
6.4	Marknadsrisk	11
6.4.1	Definition.....	11
6.4.2	Risktolerans/ Riskaptit	11
6.4.3	Riskhantering och riskmätning.....	12
6.5	Operativ risk.....	13
6.5.1	Definition.....	13
6.5.2	Risktolerans/ Riskaptit	13
6.5.3	Riskhantering och riskmätning.....	13
6.5.4	Kapitalbaskrav operativa risker	14

1 Inledning

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 heltidsanställda medarbetare.

Rapporten avser förhållanden per den 31 december 2015 om inget annat särskilt anges. Rapporten finns tillgänglig på MedMera Banks hemsida. Periodisk information lämnas på coop.se, under rubriken ”Om MedMera Bank” och där finns också information om MedMera Banks bolagsstyrning och ersättningar.

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 konsumentföreningar. Banken ansvarar även för kortinlösen och för vissa anslutna partners.

Kreditgivning till allmänheten sker genom kort- och kontokrediter och genom blancolån. Per den första januari 2015 genomfördes en överlåtelse av inlåningen i KFs sparkassa från moderbolaget till banken. I samband med detta förvärvade Banken en portfölj av finansiella instrument från systerbolaget KF Invest förvaltning. Transaktionerna genomfördes för att samla all tillståndspliktig verksamhet i koncernen till ett och samma bolag och för att kunderna i Sparkassan skulle omfattas av insättningsgarantin.

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 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 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 per årsskiftet 2015/2016. 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 eller lägre än den riskapitet som styrelsen har beslutat.

Bankens affärsmodell och strategi framgent är inriktad på att öka kreditrisken och som en konsekvens av detta kommer även likviditetsrisken att öka. Riskapiteten 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 riskapiteten för riskslaget är något högre än för övriga risker (Medel).

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

4 Riskstrategi och risktit

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 policies 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 risktiten för att nå uppsatta mål. Operativ- och likviditetsrisk tillhör den senare kategorin, vilken bolaget har en låg risktit 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 riskpolicier finns definitioner av riskerna, samt en specificering av Bankens risktit inom respektive område. Styrelsens syn på risktiten beskrivs dels i kvalitativa och kvantitativa termer. I policier anges även risktiten i kvantitativa termer i form av limiter.

Risk	Riskstrategi		Risktit	
	Utgångspunkt	Volym/nominellt	Riskenivå	Risktolerans
Kreditrisk	Acceptera	Öka	Låg	Kreditförluster ska ej överstiga 1,5 % av medelutlåningen på rullande 12 månader
Marknadsrisk	Acceptera	Minska	Medel	Om marknadsrisken, mätt som VaR, vid något tidpunkt överstiger 60 msek eller 10 % av bankens kapitalbas skall styrelsen omedelbart sammankallas, och ta ställning till om den strategiska allokeringen skall behållas eller förändras, och om åtgärder i övrigt skall vidtas för att reducera marknadsrisken.
Operativ risk	Begränsa	Neutral	Låg	Risklimit för operativa risker är fastställd till 5 msek för år 2015
Likviditetsrisk	Begränsa	Öka	Låg	Likviditetsreserven ska minst uppgå till det högre av a) 600 msek b) 15% av inlåningen

5 MedMera Banks riskorganisation

5.1 De tre försvarslinjerna

Styrelse och VD är ytterst ansvariga för riskhanteringen i MedMera Bank. 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

MedMera Banks 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 policies som anger bl a riskstrategi och aptit) .

5.3 VD

MedMera Banks verksamställande 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 policies 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 Risker i verksamheten

6.1 Kreditrisk

6.1.1 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.

6.1.2 Risktolerans/ Riskkaptit

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.

6.1.3 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 kreditsökandes 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 2015 i årsredovisningen.

6.1.4 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. Per den 31 december 2015 uppgick Bankens totala riskvägda exponeringsbelopp för kreditrisker till 2 178 MSEK (2747 MSEK). Detta fördelade sig enligt tabell nedan:

	2015		2014	
	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalbas- krav	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalba- skrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot stater och centralbanker	–	–	274 361	1 672
Institutsexponeringar	54 881	4 390	1 699 713	4 120
Företagsexponeringar	158 835	12 707	–	–
Hushållsexponeringar	1 267 750	101 420	709 293	42 558
Oreglerade poster	22 512	1 801	–	–
Högriskposter	287 286	22 983	–	–
Exponering i form av säkerställda obligationer	47 112	3 769	–	22 866
Exponeringar i fonder	309 745	24 780	–	–
Övriga poster	30 431	2 435	64 309	4 312
Summa kapitalkrav för kreditrisker	2 178 553	174 284	2 747 675	75 528

Utlåning till allmänheten

	2015	2014
Återstående löptid (ksek)		
Betalbara på anfordran	690 384	520 567
Under 3 månader	33 983	13 124
Mellan 3 månader och högst 1 år	115 213	30 080
Mellan 1 år och högst 5 år	565 325	78 073
Över 5 år	427 947	67 449
Summa	1 832 851	709 293

Kreditförluster netto

	2015	2014
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar, hänförliga till kapitalförvaltningsportföljen		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	–	–
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	–	–
Årets nedskrivning för befarade kreditförluster	-20 000	–
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	–	–
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	–	–
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-20 000	–
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster (-)	-11 571	-3 637
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster (+)	480	1 392
Avsättning/upplösning av gruppvis reservering för kreditförluster (+/-)	-21 271	-1 426
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-32 362	-3 671
Årets totala nettokostnad för kreditförluster	-52 362	-3 671

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 MedMera Banks årsredovisning som återfinns på Coop.se/ Om MedMera Bank.

6.1.5 Portföljanslys 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 utvärderingen av kapital- och likviditet.

6.1.6 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 nettning i händelse av exempelvis konkurs.

6.1.7 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 branch-, region- och namnkoncentrationer.

6.2 Likviditetsrisk

6.2.1 Definition

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

6.2.2 Risktolerans/Riskapitit

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:

- 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.
- Likviditetsreservens storlek ska uppgå till det högre beloppet av 600 msek eller 15 procent av inlåningen.

6.2.3 Riskhantering och riskmätning

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 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.

6.2.3.1 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.

Banken har 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 omsätts 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).

Likviditetsreserv	31 dec 2015	31 dec 2014
Värdepapper emmitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	271 264	76 279
Säkerställda obligationer emmitterade av bostadsinstitut	336 339	41 771
Summa likviditetsreserv	607 603	118 050

Banken följer regelbundet ett antal nyckeltal enligt nedan

Riskmått	2015-12-31	2014-12-31
Utlåning till allmänheten	1 732 647	722 346
Inlåning från allmänheten	3 658 772	1 097 999
Kvot utlåning/ inlåning	48%	65%
Likviditetstäckningsgrad	1,2	1,35
Hypotetisk tid till insolvens (överlevnadshorisont)	274 dagar	101 dagar

6.2.3.2 Likviditetsberedskapsplan

MedMera Banks 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 likviditetsrisk 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 likviditetsrisk i banken. Analysen innefattar även effekten på Bankens beredskapsplan och nyttjande av likviditetsreserven. Beredskapsplanen 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.

6.2.4 Likviditetsanalys och stresstester

Banken testar årligen eller vid behov sin likviditetsberedskapsplan, och 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.

6.3 Finansiering

Bankens verksamhet finansieras genom inlåning från allmänheten. Bankens inlåning från allmänheten består av två separata produkter, dels i form av produkten Coop kapitalkonto 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 3 560 MSEK per 2015-12-31.

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 har en jämn förfallostruktur över tid.
- Att finansieringen är diversifierad mellan finansieringsformer och källor.
- Banken följer noggrant och kontinuerligt dels inlåningen från och utlåningen till bankens kunder samt utvecklingen hos konkurrenter och deras prissättning.

Kapitaltäckning, likviditetsrisk och finansiering

För information om kapitaltäckning, likviditet och finansiering se publicerad information på coop.se under rubrik "Om MedMera Bank" benämnd Periodisk information om Kapitaltäckning och likviditetsrisker.

6.4 Marknadsrisk

6.4.1 Definition

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

6.4.2 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. Bankens 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. Före avyttringen av bankens innehav i aktier och alternativa investeringar i januari 2016 accepterades en något högre marknadsrisk (medel).

Utöver VaR limiteras ett antal kompletterande riskmått av styrelsen, se 6.4.3.

6.4.3 Riskhantering och riskmätning

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

VaR är ett övergripande portföljmått 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 60 MSEK eller 10 % av Bankens kapitalbas (63,8 MSEK) per 31 december 2015. Marknadsrisken för hela portföljen mätt som VaR uppgick per den 31 december till 33,6 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 2 år med en tillåten avvikelse om +/- 1,5 år i enlighet med bankens placeringspolicy. Durationen i den totala placeringsportföljen uppgick per 2015-12-31 till 1,96.

Valutaexponeringen får maximalt uppgå till 7,5% av totala kapitalförvaltningens storlek, och per 2015-12-31 uppgick valutaexponeringen uppgick till 14 MSEK.

Per den 31 december 2015 uppgick marknadsvärdet till 2 761 MSEK för hela MedMera Banks placeringsportfölj.

6.4.3.1 Ränterisk

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

Bankens in- och utlåning löper i huvudsak till rörlig ränta. Efter förvärvet av Sparkassan och övertagandet av kapitalförvaltningsenheten per 1 jan 2015 domineras bankens räntebärande tillgångssida 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 med 1%- enhet får en negativ påverkan på räntenettet och nettoresultaten av finansiella transaktioner. Relaterat till bankens kapitalbas illustreras detta enligt nedan:

	Absolut risk	Risk % av kapitalbas
100 räntepunkter upp	- 31 865	- 5,0 %
100 räntepunkter ner	32 929	5,2 %

Ränterisk i övrig verksamhet följs och rapporteras kvartalsvis till Finansinspektionen i enlighet med FFFS 2007:4. Vid beräkning av ränterisk i övrig verksamhet antas löptiden för den icke tidsbundna inlåningen vara en dag. Per den 31 december 2015 effekten på nuvärdet 37,8 MSEK vid ett parallellskifte uppåt med 2 procenter och 4 MSEK vid ett parallellskifte nedåt med 2 procentenheter. Kreditriskerna i form av emittent- och motpartsrisk i handelslagret regleras av finanspolicyn vilken fastställs av styrelsen.

6.5 Operativ risk

6.5.1 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.

6.5.2 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.

6.5.3 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-policyen.

6.5.3.1 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 åtgärder som vidtagits för att minska den operativa risken legat till grund för bedömningen av riskkapiten för kommande år. Riskkapiten för operativ risk uppgick för år 2015 till 5 msek. Nedan presenteras kostnaderna per sista december för operativa risker, i enlighet med beslutad riskkapit.

Kostnader operativa risker (tkr)	YTD 20151231	YTD 20141231
Kostnader för konsulter med fokus på intern kontroll	2 008	1 510
Kostnader för incidenter	232	100
Kostnader för reklamationer/bedrägerier (MC och Visa)	2 283	2 467
Summa	4 523	4 077

6.5.4 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 47 MSEK.