

# **GCC Capital AB**

## **Risk- och kapitalhantering**

### **2017**

## **Innehåll**

|                                                        |    |
|--------------------------------------------------------|----|
| <a href="#"><u>I. Inledning</u></a> .....              | 2  |
| II. Riskhantering .....                                | 2  |
| RAMVERK FÖR RISKHANTERING .....                        | 2  |
| GCC:S RISKAPTIT .....                                  | 3  |
| ÖVERGRIPANDE RISKPROFIL .....                          | 4  |
| III. Kapitalhantering .....                            | 5  |
| KAPITALHANTERING OCH KAPITALTÄCKNING .....             | 5  |
| IV. Kreditrisk.....                                    | 10 |
| HANTERING AV KREDITRISK .....                          | 10 |
| INVESTERINGSRISK OCH MOTPARTSRISK I DERIVATAVTAL ..... | 12 |
| V. Marknadsrisk.....                                   | 13 |
| HANTERING AV MARKNADSRISK .....                        | 13 |
| VI. Likviditetsrisk.....                               | 14 |
| HANTERING AV LIKVIDITETSRISK .....                     | 14 |
| VII. Operativ risk .....                               | 16 |
| HANTERING AV OPERATIV RISK .....                       | 16 |

# I. Inledning

Syftet med denna rapport är att lämna information om risker, riskhantering och kapitaltäckning i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 (CRR) och direktiv 2013/36/EU (CRD IV). Uppgifterna baserar vidare på Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) i vilka publiceringskraven fastlagts.

Informationen i denna rapport avser förutsättningarna per den 31 december 2017 för GCC Capital AB konsoliderade situation.

## Information om den konsoliderade situationen

GCC Capital AB är helägt av Accastum AB, som i sin tur är helägt av Accastum Partners AB. Accastum Partners AB är ett holdingbolag vars enda syfte är att driva GCC Capital AB. Det finns inga skillnader i konsolideringsgrund i redovisnings- och tillsynssyfte för GCC Capital AB (fullt konsoliderad).

## Information om GCC Capital AB

GCC Capital AB:s (härefter "GCC") verksamhet består av leasing, hyresavtal, fakturaköp och fakturabelåning samt lån till Företag och konsumenter. Företagssegmentet verkar på hela den nordiska marknaden med fokus på Sverige. För konsumentkrediter sker kreditgivningen endast till personer folkbokförda i Sverige eller Finland vilka är målmarknaderna. Den finska konsument- och factoringverksamheten drivs genom en finländsk filial.

# II. Riskhantering

## RAMVERK FÖR RISKHANTERING

### Riskstyrning

GCC:s styrelse har det yttersta ansvaret för att säkerställa att GCC har en lämplig riskhantering. Styrelsen har ansvaret för att anta GCC:s riskstrategi och riskkaptit samt för att regelbundet fastställa riskstrategin och riskkaptiten. Styrelsen och verkställande direktören har också ansvaret för att regelbundet utvärdera huruvida GCC:s totala risker övervakas och hanteras på ett effektivt och riktigt sätt.

Styrelsen och verkställande direktören har ansvaret för att anta interna styrdokument avseende riskhanteringen. Samtliga interna styrdokument som har antagits av styrelsen eller verkställande direktören granskas och uppdateras varje år eller oftare vid behov. Styrelsen har antagit en övergripande riskhanteringspolicy som sätter ramarna för riskerna liksom roller och ansvar för riskhantering. Den övergripande riskhanteringspolicyen har inrättats enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:1) om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut.

### Tre försvarslinjer

I syfte att säkerställa adekvat riskhantering och efterlevnad av lagar, föreskrifter och interna styrdokument är GCC:s riskhantering och interna kontroll uppbyggd av tre försvarslinjer.

#### Den första försvarslinjen – Riskhantering i affärsverksamheten

GCC:s affärsenheter och stödfunktioner har ansvaret för de risker som uppstår i deras respektive verksamheter och ska identifiera, utvärdera, kontrollera och internt rapportera risker. Detta innefattar ansvar för att säkerställa att det finns tydliga processer och rutiner tillsammans med interna styrdokument som styr hur GCC ska agera i olika avseenden. Riskansvariga i första linjen rapporterar till verkställande direktören som i sin tur rapporterar till styrelsen.

#### Den andra försvarslinjen – Oberoende kontrollfunktioner

Den andra försvarslinjen består av GCC:s funktioner för riskkontroll och regelefterlevnad. Dessa funktioner är skilda från affärsverksamheten och från varandra och har ansvar, enligt deras policyer, för övervakning och kontroll av att GCC:s affärsenheter hanterar relevanta risker och för rådgivning och stöd till anställda, VD och styrelsen vid utförande av uppgifter enligt interna och externa styrdokument. Funktionen för riskkontroll och funktionen för regelefterlevnad är oberoende och rapporterar direkt till styrelsen och VD. De är direkt underställda VD. Regelbunden hantering och uppföljning av risker som identifieras och rekommendationer som utfärdas av funktionen för riskkontroll och funktionen för regelefterlevnad äger rum tillsammans med VD minst varje kvartal vid möten med styrelsen. Funktionerna för riskkontroll och regelefterlevnad utgörs av extern part.

## Den tredje försvarslinjen – Internrevision

Den tredje försvarslinjen består av GCC internrevisionsfunktion, som är en oberoende granskningsfunktion under VD, och den rapporterar till styrelsen. Funktionen för internrevision har ansvaret för att granska och utvärdera GCC:s första och andra försvarslinje enligt dess policy. Syftet med internrevisionsfunktionens arbete är att förbättra GCC:s riskhantering, styrning och interna kontroll. Funktionen för internrevision innehas av SET Mazars Revisionsbyrå.

### **Riskaptit**

Styrelsen har ansvaret för att besluta om GCC:s riskaptit. Riskaptiten är en skriftlig formulering av den sammanlagda risknivån som GCC kan godta och den dokumenteras i GCC:s övergripande riskhanteringspolicy. Riskaptiten konkretiseras ytterligare i GCC:s limitramverk för godtagbar riskexponering. Ramverket för riskaptit och limiter utformas för att säkerställa att GCC håller sig inom sin önskade riskprofil. Detta innefattar tydliga roller, ansvar, eskalering, rapporteringsrutiner och konsekvenser i händelse av överträdelser av ramverket. GCC:s riskprofil övervakas och följs upp i förhållande till riskaptiten av funktionen för riskkontroll. Funktionen för riskkontroll rapporterar utveckling av risknivåerna till styrelsen, minst fyra gånger per år.

### **GCC:S RISKAPTIT**

#### **Kreditrisk**

GCC har en låg aptit i förhållande till kreditrisker och strävar efter att minimera kreditförluster med hjälp av en välutvecklad metod för kreditgivning samt god riskspridning.

#### **Marknadsrisk**

Då GCC ej bedriver någon egen handel uppstår marknadsrisk främst i form av valutakursrisk då utlåning sker i andra valutor än SEK, samt ränterisk på grund av obalanser mellan löptider i in- och utlåning. GCC ska sträva efter att matcha tillgångar och skulder i samma valuta för att minska valutarisken i enlighet med bolagets Finanspolicy och styrelsens riskaptit.

#### **Likviditetsrisk**

GCC ska ha en låg riskaptit för likviditetsrisk som säkerställs genom att addera en extra likviditetsreserv motsvarande LCR kravet + 10 procentenheter.

#### **Operativ risk**

GCC ska ha en låg aptit för operativa risker och sträva efter att begränsa dessa genom bland annat välutvecklade metoder för risk- och incidenthantering, tydliga process- och befattningsbeskrivningar samt kompetent och välutbildad personal. GCC ska även sträva efter att i så hög utsträckning som möjligt säkerställa verksamhetens operativa förmåga genom åtgärder för kontinuitets- och krishantering samt genom att tillse att det finns reservlösningar för kritiska resurser så som lokaler och IT-system.

#### **Strategisk risk**

GCC ska ha en låg aggregerad riskaptit genom att sprida risken på olika kundsegment, produktgrupper och marknader med olika kapitaltäckningskrav. Den individuella riskaptiten per affärsområde kan därmed variera och vara högre beroende på lönsamhet och kapitaltäckningskrav.

#### **Ryktetsrisk**

GCC:s varumärken (GCC Capital respektive Balanzia) utgör en av bolagets viktigaste tillgångar och därför är riskaptiten för ryktesrisker låg. GCC ska arbeta aktivt för att identifiera händelser/faktorer som kan medföra en negativ påverkan på bolagets varumärke. Som ett led i detta arbete övervakar och utvärderar GCC bland annat inkomna klagomål, negativa omnämnanden i media, samt sanktionsbeslut som berör branschen.

## ÖVERGRIPANDE RISKPROFIL

### KREDITRISK

*GCC har en låg aptit gentemot kreditrisker och strävar efter att minimera kreditförluster med hjälp av en välutvecklad metod för kreditgivning samt god riskspridning.*

GCC definierar kreditrisk som risken att en motpart, gäldenär eller emittent inte lyckas uppfylla sina avtalade förpliktelser gentemot GCC, vilket inbegriper krediter till konsumenter samt företag, investeringar, derivat och andra tillgångar.

GCC:s övergripande kreditriskstrategi är att hålla en låg samlad kreditrisk genom att ha en välbalanserad portfölj med spridning av risken mellan olika produktsegment, kundsegment samt marknader. GCC ska erbjuda konkurrenskraftiga villkor, men utan att göra avkall på avkastning. Tillväxten ska ske genom goda kundrelationer och branschförståelse snarare än massutlåning.

GCC:s produkter består av mindre företags- och fastighetskrediter, finansiell leasing, fakturatjänster och konsumentkrediter.

Kreditförlusterna har historiskt varit låga och uppgick till 1,47% 2017(0,25%).

### MARKNADSRISK

*Då GCC ej bedriver någon egen handel uppstår marknadsrisk främst i form av valutakursrisk då utlåning sker i andra valutor än SEK, samt ränterisk på grund av obalanser mellan löptider i in- och utlåning. GCC ska sträva efter att matcha tillgångar och skulder i samma valuta för att minska valutarisken i enlighet med bolagets Finanspolicy och styrelsens riskaptit.*

GCC definierar marknadsrisk som risken att GCC:s resultat eller eget kapital minskar till följd av ändringar i riskfaktorer på finansmarknaderna. Marknadsrisk inbegriper ränterisk, kreditspreadrisk och valutakursrisk.

GCC:s ränteriskexponering är hänförlig till kassaflöden och verkliga värden, och är mycket begränsad. Styrelsens fastställda limit är en nettoexponering på max 8% av kapitalbasen, räknat som vertikal förflyttning av räntekurva med +/- 200 räntepunkter. Den verkliga exponeringen per årets slut var 2,7 MSEK.

Kreditspreadrisk är hänförlig till ändringar i marknadsvärden, som inte uppträder till följd av förändrade räntor utan GCC:s investeringar av likviditetsreserven. Risken begränsas genom att investeringar endast görs i stabila motparter med tillfredsställande kreditbetyg och relativt korta löptider.

GCC bedriver verksamhet i Norden och utsätts för valutarisker som uppstår från valutaexponeringar i NOK, DKK, och EUR mot SEK. Valutarisker minimeras genom säkring med derivatinstrument.

En tabell över valutariskexponeringen finns på sid 12.

### LIKVIDITETSRISK

*GCC ska ha en låg riskaptit för likviditetsrisk som säkerställs genom att addera en extra likviditetsreserv motsvarande LCR kravet + 10 procentenheter.*

GCC definierar likviditetsrisk som risken för att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

GCC:s likviditetsriskstrategi går ut på att säkerställa att likvida medel alltid utnyttjas på ett optimalt sätt samt se till att GCC alltid har en tillräcklig likviditetsbuffert och likviditetsreserv. Likviditetsreserven ska vara tillräcklig för att upprätthålla verksamheten även under exceptionella marknadsförhållanden under en längre tidsperiod. Finansieringen består av eget kapital i form av primär- och i förekommande fall supplementärkapital, samt inlåning från allmänheten. I dagsläget sker inlåningen endast på den svenska marknaden, men en lansering av inlåning på den finska marknaden (i EURO) väntas göras under 2018.

Per 31 december 2017 var GCC:s likviditetstäckningsgrad på 324% (145%). Inlåningen från allmänheten uppgick till 855 (392) MSEK.

## **OPERATIV RISK**

*GCC ska ha en låg aptit för operativa risker och sträva efter att begränsa dessa genom bland annat välutvecklade metoder för risk- och incidenthantering, tydliga process- och befattningsbeskrivningar samt kompetent och välutbildad personal. GCC ska även sträva efter att i så hög utsträckning som möjligt säkerställa verksamhetens operativa förmåga genom åtgärder för kontinuitets- och krishantering samt genom att tillse att det finns reservlösningar för kritiska resurser så som lokaler och IT-system.*

GCC definierar operativ risk som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Operativ risk inkluderar legal- och regelefterlevnadsrisk.

Operativa risker ska begränsas utav GCC:s ramverk för intern styrning, uppföljning och kontroll. GCC har utvecklat limiter och indikatorer med fastställda gränsvärden för bolagets exponering mot operativ risk. Styrelsen har fastställt en högsta gräns för förluster till följd av operativa risker som regelbundet följs upp av funktionen för riskkontroll. Under 2017 uppgår de bedömda förlusterna till 0,9 MSEK.

# **III. Kapitalhantering**

## **KAPITALHANTERING OCH KAPITALTÄCKNING**

### **Kapitalplanering**

GCC:s mål för kapitalstrukturen är förutom att uppfylla lagstadgade kapitalkrav att trygga dess förmåga att fortsätta sin verksamhet med avseende på att generera avkastning åt aktieägarna och nytta för andra intressenter. GCC har en uttalad låg riskaptit och därmed har styrelsen beslutat att bolaget vid var tid ska ha en buffert som ligger 1% över det regulatoriska kravet. Det innebär att GCC utöver kapitalplaneringsbufferten ska hålla ytterligare en intern buffert för mindre lågkonjunkturer samt för risker som inte identifierats inom ramen för Bolagets IKLU.

GCC:s strategier och metoder för att värdera och upprätthålla kapitalbaskravet baseras på riskhanteringen. Riskhanteringen har som mål att identifiera och analysera de risker GCC exponeras för i sin verksamhet och att fastställa lämpliga begränsningar av dessa samt även att säkerställa att det finns kontroller. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande för att säkerställa att limiterna inte överskrids.

### **Intern process för kapitaltäckningsanalys**

För att bedöma om det lagstadgade kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet och för att säkerställa att kapitalbasen har rätt storlek och sammansättning har GCC en process för intern kapital och likviditetsutvärdering (IKLU).

IKLU omfattar GCC:s interna syn på väsentliga risker och hur mycket kapital GCC anser sig behöva utöver de krav som ställs av regelverk för kapitaltäckning. Processen är ett verktyg som säkerställer att GCC på ett tydligt och tillförlitligt sätt identifierar och bedömer alla de risker GCC exponeras för samt gör en bedömning av det interna kapitalbehovet i förhållande till detta. Detta innebär att säkerställa att GCC har ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem. Den interna kapitalutvärderingen utförs minst en gång per år. Vid den årliga affärsplaneringsprocessen beräknas kapitalbehov utifrån budget och prognoser.

GCC:s internt bedömda framgår enligt tabellen nedan.

| <b>Pelare 1 risker</b>                               | <b>2017</b>   | <b>2018</b>    | <b>2019</b>    | <b>2020</b>    |
|------------------------------------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| Kapitalkrav för marknadsrisk                         | 2 357         | 2 700          | 2 700          | 2 700          |
| Kapitalkrav för kreditrisk                           | 42 856        | 62 017         | 102 037        | 139 321        |
| Kreditrisk för operativ risk                         | 2 997         | 4 358          | 6 621          | 12 162         |
| <b>Kapitalkrav enligt Pelare 1</b>                   | <b>50 227</b> | <b>71 093</b>  | <b>113 377</b> | <b>156 203</b> |
| Riskvägt exponeringsbelopp Pelare 1                  | 602 617       | 863 432        | 1 391 979      | 1 927 297      |
| <b>Buffertkrav</b>                                   | <b>2017</b>   | <b>2018</b>    | <b>2019</b>    | <b>2020</b>    |
| Kapitalkonserveringsbuffert 2,5 % + 1 intern buffert | 15 065        | 30 220         | 48 719         | 67 455         |
| Kontracyklisk buffert 1,27%                          | 7 653         | 11 061         | 16 445         | 22 492         |
| <b>Summa buffertkrav</b>                             | <b>22 719</b> | <b>41 281</b>  | <b>65 164</b>  | <b>89 947</b>  |
| <b>Pelare 2 risker</b>                               | <b>2017</b>   | <b>2018</b>    | <b>2019</b>    | <b>2020</b>    |
| Koncentrationsrisk i kreditportföljen                | 5 130         | 5 186          | 8 410          | 11 523         |
| Valutarisk                                           | 507           | 507            | 507            | 507            |
| Ränterisk i bankboken                                | 2 075         | 2 119          | 2 119          | 2 119          |
| <b>Kapitalbehov för pelare 2 risker</b>              | <b>7 712</b>  | <b>7 812</b>   | <b>11 036</b>  | <b>14 149</b>  |
| <b>Totalt kapitalbehov</b>                           | <b>78 640</b> | <b>118 168</b> | <b>187 559</b> | <b>258 280</b> |

#### KAPITALBAS OCH RISKEXPONERINGSBELOPP

Nedan visas en specifikation av kapitalbas för den konsoliderade situationen enligt artikel fem i EU:s genomförandeförordning (EU) 1423/2013

| <b>Kapitalbas (TSEK)</b> | <b>2017-12-31</b> | <b>2016-12-31</b> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Kärnprimärkapital        | 72 360            | 61 619            |
| Primärkapital            | -                 | -                 |
| Supplementärkapital      | 18 501            | 17 850            |
| <b>Total kapitalbas</b>  | <b>90 861</b>     | <b>79 469</b>     |

| <b>Riskexponeringsbelopp (TSEK)</b>      | <b>2017-12-31</b>          | <b>2016-12-31</b> |
|------------------------------------------|----------------------------|-------------------|
| Kreditrisk                               | 525 992                    | 254 453           |
| Marknadsrisk                             | 29 456                     | 36 479            |
| Operativ risk                            | 37 461                     | 46 699            |
| Motpartsrisk                             | 1 241                      | 663               |
| varav CVA-risk                           | 107                        |                   |
| <b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b> | <b>594 150<sup>1</sup></b> | <b>338 594</b>    |

<sup>1</sup>Minimikapitalkravet uppgår till 47 532 (26 845) vilket är 8 % av det totala riskexponeringsbeloppet allt enligt förordningen (EU) nr 575/213 (CRR).

| <b>Kapitalbuffertkrav (TSEK)</b>   | <b>2017-12-31</b> | <b>2016-12-31</b> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kapitalkonserveringsbuffert (2,5%) | 14 854            | 8 389             |
| Kontracyklisk kapitalbuffert       | 7 546             | 4 295             |
| <b>Summa kapitalbuffertkrav</b>    | <b>22 399</b>     | <b>12 684</b>     |

| <b>Kapitalrelationer (%)</b> | <b>2017-12-31</b> | <b>2016-12-31</b> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kärnprimärkapitalrelation    | 12,18%            | 18,36%            |
| Primärkapitalrelation        | 12,18%            | 18,36%            |
| <b>Total kapitalrelation</b> | <b>15,29%</b>     | <b>23,68%</b>     |

| <b>Kreditrisk inkl. motpartsrisk (TSEK)</b> | <b>2017-12-31</b>          | <b>Kapitalkrav<sup>1</sup></b> | <b>2016-12-31</b> | <b>Kapitalkrav<sup>1</sup></b> |
|---------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------------------|
| Nationella regeringar                       | -                          | -                              |                   |                                |
| Kommuner                                    | -                          | -                              |                   |                                |
| Institut                                    | 69 813                     | 5 585                          | 27 772            | 2 222                          |
| Företag                                     | 275 876                    | 22 070                         | 85 012            | 6 801                          |
| Hushåll                                     | 165 707                    | 13 257                         | 122 809           | 9 825                          |
| Fallerade                                   | 7 177                      | 574                            | 14 553            | 1 164                          |
| Övriga                                      | 8 660                      | 693                            | 4 970             | 397                            |
| <b>Totalt kreditrisk</b>                    | <b>527 233<sup>1</sup></b> | <b>42 179</b>                  | <b>255 116</b>    | <b>20 409</b>                  |

<sup>1</sup>För att beräkna det riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk enligt pelare 1 använder sig GCC av schablonmetoden vilken omfattar 17 exponeringsklasser med definierade riskvikter.

| <b>Internt bedömt kapitalbehov (TSEK)</b> | <b>2017-12-31</b> | <b>2016-12-31</b> |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kreditkoncentrationsrisk                  | 4 156             | 4 156             |
| Marknadsrisk (inkl. ränterisk)            | 4 476             | 5 414             |
| Kapitalplaneringsbuffert                  | 4 977             | 4 977             |
| <b>Totalt internt bedömt kapitalbehov</b> | <b>13 609</b>     | <b>14 547</b>     |

#### Kontracyklisk buffert

Under de senaste åren har ett flertal regelverk som påverkar kapitalkrav och kapitalbas trätt ikraft. En kontracyklisk buffert har införts i Sverige och efter två höjningar är den 2,0 procent av riskexponeringsbelopp per 19 mars 2017.

Det schabloniserade nationella kravet är 2,0%. GCC tillämpar en viktad modell utifrån de nationella fördelningarna av exponeringarna i de geografiska marknader GCC verkar, vilket innebär att buffertkravet är 1,27% för 2017. En tabell hur man räknat fram buffertkravet framgår nedan.

| <b>Land</b>   | <b>Riskvägt exponeringsbelopp</b> | <b>Kapitalkrav</b> | <b>%</b>     | <b>Aktuell CCYB<sup>1</sup></b> | <b>Vägd CCYB<sup>1</sup></b> |
|---------------|-----------------------------------|--------------------|--------------|---------------------------------|------------------------------|
| Sverige       | 327 812 484                       | 26 224 999         | 62%          | 2,00%                           | 1,24%                        |
| Danmark       | 44 720 998                        | 3 577 680          | 8%           | 0,00%                           | 0,00%                        |
| Norge         | 5 666 377                         | 453 310            | 1%           | 2,00%                           | 0,02%                        |
| Finland       | 148 927 263                       | 11 914 181         | 28%          | 0,00%                           | 0,00%                        |
| <b>Totalt</b> | <b>527 127 121</b>                | <b>42 170 170</b>  | <b>1179%</b> | <b>-</b>                        | <b>1,2653%</b>               |

<sup>1</sup>CCYB står för kontracyklisk buffert.

| Specifikation kapitalbas 2017-12-31 (SEK)                              |                   |                |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|
|                                                                        | Balanspost        | Kapitaltyp     |
| Aktiekapital                                                           | 138 036 800       | CET1           |
| Överkursfond                                                           | 4 378 200         | CET1           |
| Balanserade vinstmedel                                                 | --49 711 641      | CET1           |
| Fond för utvecklingsutgifter                                           | 13 251 181        | CET1           |
| Vinst eller förlust som godtas                                         | -19 679 471       | CET1           |
| <i>Vinst eller förlust som kan hänföras till moderföretagets ägare</i> | -19 679 471       | CET1           |
| <i>(-) Icke godtagbar del av delårs- eller årsresultat</i>             | 0                 | CET1           |
| Akkumulerat annat totalresultat                                        | 0                 | CET1           |
| <b>Justeringar och avdrag</b>                                          |                   |                |
| (-) Goodwill                                                           | 0                 | CET1           |
| (-) Övriga immateriella tillgångar                                     | -13 914 663       | CET1           |
| (-) Uppskjutna skattefodringar                                         | 0                 | CET1           |
| (-) Reservering för anteciperad utdelning                              | 0                 | CET1           |
| Justeringar på grund av övergångsordning avseende IFRS9                | 0                 | CET1           |
| Förlagslån                                                             | 18 500 737        | T2             |
| <b>Kärnprimärkapital</b>                                               | <b>72 360 406</b> | <b>CET1</b>    |
| Primärkapital                                                          | 72 360 406        | T1             |
| Supplementärkapital                                                    | 18 500 737        | T2             |
| <b>Total kapitalbas</b>                                                | <b>90 861 143</b> | <b>T1 + T2</b> |

| Specifikation kapitalkrav och nyckeltal                         |              |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|
| Post (alla belopp i SEK)                                        | Institutnivå |
| Kapitalkrav: Pelare 1                                           | 47 532 110   |
| Kapitalkrav: Pelare 2                                           | 7 712 000    |
| Kapitalkonserveringsbuffert                                     | 14 853 784   |
| Kontracyklisk buffert                                           | 7 517 614    |
| Kombinerat kapitalkrav                                          | 77 615 509   |
| Kärnprimärkapitalrelation (CET1/REA)                            | 12,18%       |
| Kapitalrelation (Cap/REA)                                       | 15,29%       |
| <b>Bruttosoliditet (Primärkapital/Totalt exponeringsbelopp)</b> | <b>7,40%</b> |
| Överskottskapital (CET1 - Kombinerat)                           | -5 255 103   |
| Överskottskapital (Totalt)                                      | 13 245 634   |



**Upplysningsmall för huvudsakliga egenskaper hos instrument avseende lagstadgat kapital (konsoliderade situationen)**

|                                                             |                                                                                                                |                                                   |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| 1                                                           | Emittent                                                                                                       | GCC Capital AB                                    |
| 2                                                           | Unik identifieringskod (t.ex. identifieringskod från Cusip, Isin eller Bloomberg för privata placeringar)      | N/A                                               |
| 3                                                           | Reglerande lag(ar) för instrumentet                                                                            | SFS 2005:551                                      |
|                                                             | <b>Rättslig behandling</b>                                                                                     |                                                   |
| 4                                                           | Övergångsbestämmelser enligt kapitalkravsförordningen                                                          | Supplementärkapital                               |
| 5                                                           | Bestämmelser enligt kapitalkravsförordningen efter övergångsperioden                                           | Supplementärkapital                               |
| 6                                                           | Godtagbara på individuell/grupp (undergruppsnivå)/individuell och grupp (undergrupps)nivå                      | Individuell och grupp                             |
| 7                                                           | Instrumenttyp (typer ska specificeras av varje jurisdiktion)                                                   | Konvertibelt skuldebrev                           |
| 8                                                           | Belopp som redovisas i lagstadgat kapital (valutan i miljoner, enligt senaste rapporterings-datum)             | 19                                                |
| 9                                                           | Instrumentets nominella belopp                                                                                 | 50                                                |
| 9a                                                          | Emissionspris                                                                                                  | 115 kr                                            |
| 9b                                                          | Inlösenpris                                                                                                    | 115 kr                                            |
| 10                                                          | Redovisningsklassificering                                                                                     | Eget kapital                                      |
| 11                                                          | Ursprungligt emissionsdatum                                                                                    | 2012-12-30                                        |
| 12                                                          | Eviga eller tidsbestämda                                                                                       | Tidsbestämda                                      |
| 13                                                          | Ursprunglig förfallodag                                                                                        | 2023-02-28                                        |
| 14                                                          | Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillsynsmyndigheten                         | Nej                                               |
| 15                                                          | Valfritt inlösendatum, villkorade inlösendatum och inlösenbelopp                                               | Villkorade (se §4 avtalet)                        |
| 16                                                          | Efterföljande inlösendatum, i förekommande fall                                                                | N/A                                               |
|                                                             | <b>Kuponger/utdelningar</b>                                                                                    |                                                   |
| 17                                                          | Fast eller rörlig utdelning/kupong                                                                             | Fast och rörlig                                   |
| 18                                                          | Kupongränta och eventuellt tillhörande index                                                                   | Stibor 3 mån + 4,5%                               |
| 19                                                          | Förekomst av utdelningsstopp                                                                                   | N/A                                               |
| 20a                                                         | Helt skönsmässigt, delvis skönsmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)                               | Obligatorisk                                      |
| 20b                                                         | Helt skönsmässigt, delvis skönsmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)                                 | Obligatorisk                                      |
| 21                                                          | Förekomst av step-up eller annat incitament för återlösen                                                      | Nej                                               |
| 22                                                          | Icke-kumulativa eller kumulativa                                                                               | Icke kumulativa                                   |
| 23                                                          | Konvertibla eller icke-konvertibla                                                                             | Konvertibla                                       |
| 24                                                          | Om konvertibla, konverteringstrigger(s)                                                                        | N/A                                               |
| 25                                                          | Om konvertibla, helt eller delvis                                                                              | Helt                                              |
| 26                                                          | Om konvertibla, omräkningskurs                                                                                 | 115 kr med årlig uppräknings<br>av utbetald ränta |
| 27                                                          | Om konvertibla, obligatorisk eller frivillig konvertering                                                      | Frivillig                                         |
| 28                                                          | Om konvertibla, ange typ av instrument som konverteringen görs till                                            | Aktier                                            |
| 29                                                          | Om konvertibla, ange emittent för det instrument som konverteringen görs till                                  | GCC Capital AB                                    |
| 30                                                          | Nedskrivningsdelar                                                                                             | Nej                                               |
| 31                                                          | Om nedskrivning, nedskrivningstrigger(s)                                                                       | N/A                                               |
| 32                                                          | Om nedskrivning, fullständig eller delvis                                                                      | N/A                                               |
| 33                                                          | Om nedskrivning, permanent eller tillfällig                                                                    | N/A                                               |
| 34                                                          | Om nedskrivningen är tillfällig, beskriv uppskrivningsmekanismen                                               | N/A                                               |
| 35                                                          | Position i prioriteringshierarkin för likvidation (ange typ av instrument som är direkt högre i rangordningen) | N/A                                               |
| 36                                                          | Delar från övergångsperioden som inte uppfyller kraven                                                         | Nej                                               |
| 37                                                          | Om ja, ange vilka delar som inte uppfyller kraven                                                              | N/A                                               |
| 1) Ange "N/A" (not applicable) om frågan inte är tillämplig |                                                                                                                |                                                   |

## INTECKNADE TILLGÅNGAR

Vid årets slut var de intecknade tillgångarnas värde 0 SEK.

# IV. Kreditrisk

## HANTERING AV KREDITRISK

Styrelsen har antagit en övergripande kreditpolicy med syftet att säkerställa att GCC iakttar god kreditgivningssed samt hanterar sina kreditrisker inom ramen för den av styrelsen beslutade riskaptiten. Policyn innehåller även GCC:s kreditriskstrategi samt kreditriskaptit som anger nivån och riktningen för de kreditrisker som GCC är eller kan bli exponerade för. Policyn omfattar hanteringen av GCC:s kreditrisk som uppstår genom leasing, hyresavtal, fakturaköp och fakturabelåning, lån till företag samt lån till konsumenter. Utöver denna övergripande policy har VD antagit produktspecifika kreditinstruktioner för kreditbeviljningsprocessen, indrivning, krav- och reserveringsregler.

### Kreditprövning och beslut

Kreditbeslut fattas med grund i scoringmodeller och känslighetsanalyser av den kreditsökandes återbetalningsförmåga. Kreditinstruktionerna för respektive affärsområde innehåller specifika minimikrav och faktorer för beräkning av återbetalningsförmågan beroende på kredittagarens fysiska eller juridiska form. Modellerna utvärderas löpande och minst årligen för att säkerställa att utfallen blir som förväntat.

I de fall säkerheter förekommer bedöms risken för en värdeförsämring i kreditprövningen. Kreditinstruktionerna innehåller regler för i vilken utsträckning olika tillgångar kan accepteras som säkerhet och hur de ska värderas.

Samtliga kredittagare klassificeras utefter GCC:s riskklassificeringssystem vid tidpunkten för kreditbeviljningen. Om en kund ansöker om förlängning eller ett nytt lån görs en ny riskklassificering med aktuell information.

### Limiter

I det sista steget i kreditbedömningen sätts beloppslimiter samt räntelimiter som baseras på kredittagarens återbetalningsförmåga samt en bedömning av risken för en värdeförsämring i förekommande säkerheter. Limiterna tilldelas utefter kredittagarens riskklass tillsammans med andra faktorer så som t ex inkomst.

### Mätning av kreditrisk

GCC mäter, analyserar och följer upp regelbundet kreditrisken för enskilda krediter, per segment samt för den konsoliderade portföljen. Kreditrisken i portföljen monitoreras löpande mot styrelsens fastställda mål.

Affärsområdesansvariga rapporterar utvecklingen av kreditrisken inom sina respektive affärsområden till kreditchefen som ansvarar för att sammanställa en kreditrapport månadsvis. Rapporten innehåller analyser och information om konstaterade och befarade kreditförluster, återvinningar, utvecklingen av inkassoärenden, kreditbedömningsresultat etc. Kreditchefen har ansvaret att rapportera GCC:s kreditrisk till VD, kreditkommittén och styrelse. Den oberoende riskkontrollfunktionen rapporterar kvartalsvis till styrelsen och VD och rapporterar information om kreditrisknivåer i relation till den fastställda riskaptiten, eventuella överträdelser av fastställda gränsvärden och rekommendation till åtgärder.

Skilnaden mellan osäkra och förfallna exponeringar klassificeras enligt följande:

Konsumentkredit: En fordran klassificeras som osäker och reserveras för vid 90 dagar förfall av betalning alternativt vid dödsfall, personlig konkurs eller utvandring varpå hela lånebeloppet reserveras. Uppställning avseende osäkra samt förfallna fordringar återges i Bolagets Årsredovisning 2017 – Not 3.3 Kreditrisker. Osäkra fordringar identifieras 10 dagar efter förfall (månadsvis), vid utebliven betalning skickas påminnelse samt att sedvanlig inkassoprocess inleds för att minimera kreditrisken.

Företagsfinansiering: En fordran klassificeras som osäker vid förfallet belopp om 30 dagar alternativt vid bolagsspecifika och/eller omvärldsfaktorer, vilka kan antas ha inverkan på Låntagarens eller faktura-, betalarens/utställarens finansiella ställning och framtidsutsikter, som anses föranleda förhöjd risk och därmed osäker fordran. En fordran kan således anses vara osäker även om inget belopp är förfallet samt vice versa där värdering av säkerhetspakt styrker att säkerhetens värde överstiger fordran varpå den inte klassificeras som osäker även vid förfallet belopp. Individuell uppföljning och prövning sker löpande i enlighet med kreditinstruktion. Uppställning avseende osäkra samt förfallna fordringar återges i GCC:s Årsredovisning 2017 – Not 3.3 Kreditrisker.

Reserveringar beräknas för specifika avtal i enlighet med av GCC:s fastställda policys/instruktioner och beräknas och bokförs månadsvis. Från och med 1 januari 2018 ersätter IFRS9 Finansiella Instrument ("IFRS9") den tidigare standarden IAS 39 Finansiella instrument. Effekterna av implementeringen redogörs för i Bolagets Årsredovisningen 2017 – Not 2.

Nettovärde av exponeringar samt genomsnittliga belopp per exponeringsklass återfinns i GCC:s Årsredovisning 2017 – Not 3.3 Kreditrisker.

Exponeringar per geografiskt område och motpartsslag uppdelat på osäkra/fallerade/kreditriskjusteringar återfinns i GCC:s Årsredovisning 2017 – Not 3.3 Kreditrisker.

En tabell över exponeringarnas spridning per bransch och motpartsslag återfinns i Årsredovisning 2017 3.3 – Risker i företagets verksamhet (avsnitt kreditrisker). En tabell över specifika och allmänna kreditriskjusteringar återfinns också i bolagets Årsredovisning 2017 Not 3.3 – Risker i företagets verksamhet avsnitt kreditrisker.

Exponeringsvärden per kreditkvalitetssteg återfinns i Årsredovisning 2017 under Not 3.3 – Koncentrationsrisk i bolagets kreditportfölj.

Extern rating mot nedanstående motparter sker av Moodys(M) samt Standard & Poors (SP)

| Institut        | Rating   |
|-----------------|----------|
| Handelsbanken   | Aa2 (M)  |
| Nordea          | Aa3 (M)  |
| SEB             | Aa3 (M)  |
| Swedbank        | Aa3 (M)  |
| Danske Bank     | A        |
| Ålandsbanken    | AAA (SP) |
| Skandiabanken   | A2 (M)   |
| BNP Paribas     | A1 (M)   |
| Marginalen Bank | -        |

## INVESTERINGSRISK OCH MOTPARTSRISK I DERIVATAVTAL

Förutom i utlåningsverksamheten så är GCC exponerat för motpartsrisk i form av placeringar av likviditeten samt vid användandet av derivat för säkring av valutakursrisker.

Hantering av motpartsrisk för placeringar och derivatkontrakt uppstår ifrån den dag som kontraktet ingås (handelsdagen) vid köp av värdepapper. Risken upphör dagen då beloppet är återbetalt, dvs. när kontraktet är uppfyllt. Motpartsrisken i derivatkontrakt består av kompensationskrav och risk för ytterligare värdeminskningar.

För att minska motpartsrisken har styrelsen beslutat om placeringsrestriktioner avseende vilka motparter och instrument likviditeten får placeras i. GCC:s Finanspolicy anger lägsta tillåtna kreditbetyg (rating) för motparter samt tillåtna emittenter av värdepapper.

GCC tillämpar verkligt värde för att fastställa internt kapital för motpartsexponeringar. GCC använder sig av maknadsvärdesmetoden.

Nedan visas en tabell över nettningsvinster för GCC:s derivatexponering

| Valuta        | Nettoexponering BR | Position Termin     | Nettoposition SEK |
|---------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| <b>DKK</b>    | 36 020 965         | -32 664 000         | 3 356 965         |
| <b>NOK</b>    | 8 505 934          | -7 998 620          | 507 314           |
| <b>EUR</b>    | 200 243 683        | -174 651 487        | 25 592 196        |
| <b>Totalt</b> | <b>244 770 582</b> | <b>-215 314 107</b> | <b>29 456 475</b> |

Nedan visas en tabell över för exponeringsvärde per derivatkontrakt

| Motpart       | Valuta | Rating | Nom. Belopp        | Marknadsvärde     | Förfallodatum |
|---------------|--------|--------|--------------------|-------------------|---------------|
| Danske Bank   | EUR    | A      | 6 937 700          | 10 570            | 2018-02-14    |
| Danske Bank   | NOK    | A      | 3 922 620          | -3 900            | 2018-02-15    |
| Danske Bank   | EUR    | A      | 5 892 480          | -45 300           | 2018-02-28    |
| Danske Bank   | EUR    | A      | 37 924 400         | -1 662 400        | 2018-03-16    |
| Danske Bank   | EUR    | A      | 1 888 657          | 8 227             | 2018-03-27    |
| Danske Bank   | EUR    | A      | 9 940 400          | 43 400            | 2018-03-27    |
| Danske Bank   | EUR    | A      | 1 898 000          | -81 400           | 2018-03-27    |
| Danske Bank   | NOK    | A      | 4 076 000          | 54 400            | 2018-03-27    |
| Danske Bank   | DKK    | A      | 7 662 000          | -315 000          | 2018-03-27    |
| Danske Bank   | DKK    | A      | 25 002 000         | -1 592 000        | 2018-04-09    |
| Danske Bank   | EUR    | A      | 9 611 300          | -285 700          | 2018-04-20    |
| Danske Bank   | EUR    | A      | 9 582 400          | -314 600          | 2018-04-25    |
| Danske Bank   | EUR    | A      | 19 374 800         | -419 000          | 2018-05-18    |
| Danske Bank   | EUR    | A      | 9 720 400          | -176 400          | 2018-05-29    |
| Danske Bank   | EUR    | A      | 18 977 000         | -816 200          | 2018-06-18    |
| Danske Bank   | EUR    | A      | 4 860 550          | -87 750           | 2018-06-20    |
| Danske Bank   | EUR    | A      | 4 771 550          | -177 000          | 2018-07-20    |
| Danske Bank   | EUR    | A      | 9 543 100          | -354 000          | 2018-07-20    |
| Danske Bank   | EUR    | A      | 23 728 750         | -1 021 000        | 2018-10-18    |
| <b>Totalt</b> |        |        | <b>215 314 107</b> | <b>-7 235 053</b> |               |

# V. Marknadsrisk

## HANTERING AV MARKNADSRISK

GCC:s marknadsrisk består av ränterisk, spreadrisk och valutakursrisk. GCC exponeras för ränterisk när räntebindningstid och löptid mellan tillgångar och skulder inte matchar. Ränterisken är begränsad då större delen av tillgångar och skulder inte har några bundna räntebindningstider men uppstår i mindre utsträckning till följd av GCC:s fastförräntade inlåning. Den fastförräntade inlåningen är bunden på två år men utgör en liten andel av den totala inlåningen varför risken är begränsad.

Spreadrisk uppstår till följd av ränteförändringar relaterade till investeringar i räntebärande produkter. För GCC är risken relaterad till placeringar av likviditeten och begränsas genom korta löptider och stabila motparter. Då risken är marginell har styrelsen inte fastställt någon limit för denna risk.

Valutakursrisk uppstår vid omräkningar av fordringar och skulder i utländsk valuta. Styrelsen har fastställt en policy att GCC ska sträva efter att begränsa valutakursrisken genom matchningar av tillgångar och skulder i samma valuta.

För att uppnå denna balans använder sig GCC av derivatinstrument. Styrelsen har vidare fastställt en limit för maximala tillåtna exponeringen av valutakursrisk.

### Mätning av ränterisk

Ränterisken beräknas som den negative värdeförändringen av räntebärande instrument som kan komma att ske vid en vertikalförflyttning av räntekurvan med +/- 200 räntepunkter. Ränterisken beräknas för varje valuta och summeras som absoluta nummer.

#### Kapitalbas (SEK)

Kapitalbas exklusive utvidgad del 89 393 021

| Risk i kapitalbasen  | Absolut risk | Risk i % av kapitalbas |
|----------------------|--------------|------------------------|
| 200 räntepunkter upp | 1 908 838    | 2,14%                  |
| 200 räntepunkter ned | - 2 075 226  | -2,32%                 |

| Fördelning i löptid                          | 0-1 mån        | Högst 3 mån    | 3 - 12 mån     | 1 år - 5 år    | > 5 år         | Utan löptid    | Summa            |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| Utlåning till kreditinstitut                 | 286 720        | 20 000         |                |                |                |                | 306 720          |
| Utlåning till allmänheten                    |                | 142 197        | 120 200        | 224 526        | 127 637        |                | 614 560          |
| Kontraktuella leasingintäkter                |                | 12 357         | 33 325         | 92 411         | 1 177          |                | 139 271          |
| Leasingobjekt                                |                |                |                |                |                | 120 547        | 120 547          |
| Maskiner och inventarier                     |                |                |                |                |                | 455            | 455              |
| Obligationer                                 |                |                | 55 063         |                |                |                | 55 063           |
| Derivatinstrument (nettoutflöde)             |                | 117            |                |                |                |                | 117              |
| Övriga tillgångar                            |                | 13 513         |                | 1 104          |                |                | 14 618           |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter |                | 12 627         |                |                |                |                | 12 627           |
| <b>Summa tillgångar</b>                      | <b>286 720</b> | <b>200 811</b> | <b>208 587</b> | <b>318 041</b> | <b>128 814</b> | <b>121 002</b> | <b>1 263 976</b> |
| Inlåning från allmänheten                    | 855 604        |                |                |                |                |                | 855 604          |
| Emitterade värdepapper                       |                |                |                |                | 19 000         |                | 19 000           |
| Derivatinstrument (nettoutflöde)             |                | 7 352          |                |                |                |                | 7 352            |
| Övriga skulder                               |                | 16 692         |                |                |                |                | 16 692           |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter |                |                |                |                |                | 4 861          | 4 861            |
| <b>Summa skulder och eget kapital</b>        | <b>855 604</b> | <b>24 044</b>  | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>19 000</b>  | <b>4 861</b>   | <b>903 509</b>   |

## **Hantering av ränterisk**

Ränterisken mäts och hanteras av finansavdelningen. Styrelsen har fastställt en limit för högsta tillåtna ränterisk samt en policy för mätning och rapportering. CFO ansvarar för att rapportera ränterisken till VD och riskkontrollfunktionen månadsvis. Riskkontrollfunktionen rapporterar utvecklingen av risken mot den fastställda limiten till styrelsen kvartalsvis.

## **Mätning av valutakursrisk**

Valutakursrisken mäts som nettoexponeringen av tillgångar och skulder tecknade i utländsk valuta, dvs annan valuta än GCC:s rapporteringsvaluta som är SEK. Nettoexponeringen beräknas per valuta och omräknas till SEK och adderas som absoluta nummer.

## **Hantering av valutakursrisk**

Valutarisken hanteras av GCC:s finansavdelning som löpande mäter och följer upp valutariskexponeringen samt sköter säkringen av valutarisken inom ramen för styrelsens policy. Valutarisken rapporteras internt av CFO till VD och riskkontrollfunktionen månatligen och till styrelsen vid varje ordinarie styrelsemöte. Riskkontrollfunktionen följer upp och rapporterar risken mot den fastställda limiten till styrelsen kvartalsvis. Enligt GCC:s nuvarande strategi säkras minst 90% av exponeringen i valuta i enlighet med styrelsens riskaptit.

# **VI. Likviditetsrisk**

Finansieringen sker genom inlåning från allmänheten samt eget kapital i form av primär- och i förekommande fall supplementärkapital. Bolaget ska sträva efter att i möjligaste mån ha en balans mellan in och utlåning i SEK och EUR.

Denna balans ska uppnås genom bunden och obunden inlåning från allmänheten i form av sparprodukter för privatpersoner. I dagsläget sker inlåningen endast på den svenska marknaden.

Styrelsen har antagit en policy att GCC vid varje tillfälle ska ha en likviditet som är tillräcklig för att upprätthålla verksamheten även under exceptionella marknadsförhållanden under en längre tidsperiod. GCC ska därmed vid var tid ha tillräckligt med likvida medel av god kvalitet och fria från inteckningar för att undvika betalningsproblem på kort och lång sikt.

För att minska risken för en eventuell ”bank run” har styrelsen fastställt en limit för storleken på likviditetsreserven som ska uppgå till mins 15% av inlåningen. Likviditetsreserven ska ha en kort och jämn distribuerad löptid på mindre än 3 månader. Den genomsnittliga durationen för den räntebärande portföljen får maximalt uppgå till ett år.

## **HANTERING AV LIKVIDITETSRISK**

CFO ansvarar för funktionen för likviditetshantering. Bolaget har inrättat en särskild likviditetskommitté som träffas varannan vecka eller oftare vid behov och som har ett rådgörande syfte vid övervägningar avseende bolagets likviditetsreserv och buffert samt inlåning. Kommittén leds av CFO och består av VD, vVD, funktionsansvarig inlåning samt filialchef.

Kommittén ska vara en aktivt framåtblickande instans baserat på bolagets övergripande strategier, affärshändelser, konjunktur samt marknadsläge. GCC:s beredskapsplan för likviditet innehåller vilka som ingår i bolagets krisorganisation, deras roller och ansvar samt instruktioner för beslutsprocessen samt möjliga åtgärder vid krisläge. Beredskapsplanen innehåller även mått ”Early warnings” på händelser som bevakas regelbundet och ska utlösa beredskapsplanen.

## **Mätning av likviditetsrisk**

GCC:s likviditetshantering sköts av finansavdelningen som är ansvarig för skuldförvaltningen samt hanteringen av likviditetsreserven. Finansavdelningen led av CFO som rapporterar till VD. Finansavdelningen monitorerar likviditetsrisken på daglig basis och tar fram veckovisa samt månatliga riskrapporter. CFO rapporterar likviditetsrisken till styrelsen vid varje ordinarie styrelsemöte. Riskkontrollfunktionen följer upp utvecklingen av risken mot styrelsens mål och rapporterar kvartalsvis till styrelsen.

Processen för att bedöma likviditetsbehovet är kopplad till det årliga budget och IKLU-arbetet. Likviditetsbehovet utvärderas löpande t. ex om andelen inlåning från allmänheten ökar eller minskar i förhållande till prognosen eller om sammansättningen av löptiden hos bolagets tillgångar förändras. GCC utför stresstester

GCC anses ha en stabil och hållbar finansiering jämt fördelad övertid. Större delen av finansieringen utgörs av obunden inlåning och bunden inlåning från allmänheten i enlighet med bolagets finansieringsstrategi. Den bundna inlåningen skyddas till viss del av en kostnadsmekanism som innebär att kunder måste betala en avgift vid förtidsinlösen av den bundna placeringen. Det minskar risken för uttag av bunden inlåning vilket tryggar finansieringen och underlättar vid likviditetsplaneringen.

Förutom stresstest i form av det lagstadgade LCR-kravet för den kortsiktiga likviditeten genomför bolaget ett stresstest för att mäta hur lång tid det tar innan bolaget inte klarar av att fullfölja sina åtaganden vid en stressad situation.

Per 2017-12-31 uppgick likviditetsreserven till 319 MSEK(127 MSEK) bestående av placering i kommuncertifikat samt placering i nordiska banker. LCR-kvoten som uppgick till 324% visar på att bolaget har en tillräcklig likviditetsreserv för att klara stressade situationer på kort sikt samtidigt som det legala kravet uppnås med god marginal.

# VII. Operativ risk

## HANTERING AV OPERATIV RISK

Styrelsen har fastställt en policy för hanteringen av operativ risk. Policyn innehåller principer för hur GCC ska identifiera, mäta och övervaka sina operativa risker samt bibehålla en sund riskkultur i organisationen.

GCC:s mål är att begränsa operativa risker genom bland annat välutvecklade metoder för risk- och incidenthantering, tydliga process- och befattningsbeskrivningar samt kompetent och välutbildad personal. Bolaget eftersträvar även efter att i så hög utsträckning som möjligt säkerställa verksamhetens operativa förmåga genom åtgärder för kontinuitets- och krishantering genom att tillse att det finns reservlösningar för kritiska resurser så som lokaler och IT-system.

GCC lägger stor vikt vid moderna IT-lösningar anpassade till verksamheten för att minska risken för manuella fel. Styrelsen har fastställt en limit för maximala förluster till följd av operativa avbrott och fel.

### Mätning av operativ risk

GCC har fastställt en process för riskidentifiering och utvärdering. Riskidentifiering sker genom självutvärderingar som genomförs av GCC:s processansvariga och funktionsansvariga tillsammans med riskkontrollfunktionen. För varje identifierad väsentlig risk utses en riskägare som ansvarar för att monitorera samt bedöma risken utifrån en fastställd riskskala för kvantifierad sannolikhet och konsekvens. Riskerna och bedömningarna dokumenteras i GCC:s riskregister tillsammans med bedömning av riskens förenlighet med den riskaptit som fastslagits av styrelsen. I fall risken bedöms ligga utanför den fastställda riskaptiten ska förslag till åtgärd för att reducera risken tas fram.

Riskkontrollfunktionen ansvarar för att minst årligen uppdatera riskregistret tillsammans med riskägarna samt regelbundet i samband med väsentliga förändringar i verksamheten eller nya produkter och tjänster. Riskkontrollfunktionen ansvarar vidare för att rapportera väsentliga identifierade risker till VD och styrelsen.

GCC beräknar operativ risk med basmetoden.

### Incidentrapportering

GCC har rutiner för incidentrapportering som säkerställer att samtliga incidenter som inträffar i verksamheten rapporteras, dokumenteras, analyseras samt att nödvändiga åtgärder vidtas vid behov. Riskkontrollfunktionen ansvarar för att analysera och sammanställa uppgifter om inträffade incidenter i en databas tillsammans med faktiska förlustbelopp. Det är samtliga medarbetares ansvar att rapportera in incidenter via GCC:s incidentrapporteringssystem.

### Riskindikatorer

I syfte på ett tidigt stadium identifiera tecken på ökad riskexponering i förhållande till GCC:s verksamhet har styrelsen fastställt indikatorer och gränsvärden för operativa risker. Indikatorerna monitoreras löpande av funktionen för riskkontroll.

### Process för godkännande av nya produkter

GCC har en process för godkännande av nya eller väsentligt ändrade produkter, tjänster, marknadsprocesser, IT-system eller andra större förändringar i organisationen ("NPAP"). NPAP syftar till att identifiera och hantera eventuella risker som kan uppstå till följd av förändringar i verksamheten. För den händelse att det under processen identifieras risker som ej anses ligga inom ramen för bolagets riskaptit ska åtgärder vidtas som säkerställer att risken hanteras.