

GCC CAPITAL AB

Risk- och kapitalhantering 2016

Information enligt Pelare 3

Innehåll

I.	Inledning.....	2
II.	Riskhantering.....	2
	RAMVERK FÖR RISKHANTERING	2
	GCC:S ÖVERGRIPANDE RISKPROFIL.....	4
III.	Kapitalhantering.....	6
	KAPITALHANTERING OCH KAPITALTÄCKNING	6
	KAPITALBAS UNDER ÖVERGÅNGSPERIODEN.....	6
	VIKTIGASTE DELARNA I KAPITALINSTRUMENT	7
	BRUTTOSOLIDITET.....	9
	INTECKNADE TILLGÅNGAR.....	10
IV.	Kreditrisk	11
	HANTERING AV KREDITRISK.....	11
	INVESTERINGSRISK OCH MOTPARTSRISK I DERIVATAVTAL	12
	INFORMATION OM KREDITRISK.....	12
V.	Marknadsrisk.....	13
	HANTERING AV MARKNADSRISK	13
	HANTERING AV LIKVIDITETSRISK	14
VII.	Operativ risk	15
	HANTERING AV OPERATIV RISK	15

I. Inledning

Syftet med denna rapport är att lämna årlig 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 2016 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 riskaptit samt för att regelbundet fastställa riskstrategin och riskaptiten. 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.

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 första och andra försvarslinjer enligt dess policy. Syftet med internrevisionsfunktionens arbete är att förbättra GCC riskhantering, styrning och interna kontroll.

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 pga. obalanser mellan löptider i in- och utlåning. GCC ska sträva efter att i den utsträckning det är ekonomiskt och praktiskt försvarbart terminssäkra eventuella exponeringar mot utländska valutor."

Likviditetsrisk

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

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.

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."

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."

Ryktesrisk

"GCC:s varumärke utgör en av bolagets viktigaste tillgångar och därför är riskapiten för ryktesrisker låg. GCC ska arbeta aktivt för att identifiera händelser och 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"

GCC:S ÖVERGRIPANDE RISKPROFIL

KREDITRISK

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 nischprodukter är skraddarsydda mindre företags- och fastighetskrediter mot säkerhet,

främst finansiell leasing för utrustning med ackumulerade anskaffningsvärden under SEK 10 miljoner per kund. Produktportföljen för företagssegmentet innehåller även fakturatjänster för att kunna erbjuda ett mervärde och komma närmare kunderna. För att skapa en diversifierad portfölj erbjuder GCC även konsumentkrediter till privatpersoner.

Kreditförlusterna har historiskt varit låga och uppgick till 0,25 % 2016.

MARKNADSRISK

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 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.

Valutariskexponeringen brutto uppgick vid årets slut till 92,8 MSEK, fördelat på 7,8 MNOK, 39,5 MDKK och 3,5 MEUR.

LIKVIDITETSRISK

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 Bolaget 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.

Per 31 december 2016 uppgick GCC:s likviditetstäckningsgrad (LCR) till 144,8%. Inlåningen från allmänheten uppgick till 392 MSEK.

OPERATIV RISK

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 risk 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 2016 uppgick förlusterna till 0,2 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 Bolaget 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 kapitalutvärdering (IKU).

IKU omfattar GCC:s interna syn på väsentliga risker och hur mycket kapital Bolaget 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 Bolaget exponeras för samt gör en bedömning av det interna kapitalbehovet i förhållande till detta. Detta inbegriper att säkerställa att GCC har ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem. Den interna kapitalutvärderingen utförs minst en gång per år.

KAPITALBAS UNDER ÖVERGÅNGSPERIODEN

MSEK

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver		2016	2015
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	100,3	79
	Varav: Instrumenttyp 1	49,3	49,3
	Varav: Instrumenttyp 2		
	Varav: Instrumenttyp 3		
2	Ej utdelade vinstmedel	7,4	7,3
3	Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	-38,62	-19,64
3a	Reserveringar för allmänna risker i bankrörelse		
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	69,08	66,66
7	Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)		
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-8,39	-1,27
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-8,39	-1,27
29	Kärnprimärkapital	60,73	65,40
36	Primärkapitaltillskott före lagstiftningsjusteringar	0	0
43	Summa lagstiftningsjusteringar av primärkapitaltillskott	0	0

44	Primärkapitaltillskott	0	0
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	60,73	65,40
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	17,85	17,85
51	Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	17,85	17,85
57	Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	0	0
58	Supplementärkapital	17,85	17,85
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	78,58	83,25
59a	Risikvägda tillgångar med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i de bestämmelser som tillämpades före kapitaltäckningsförordningen och övergångsbehandling som omfattas av utfasning i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013. (dvs. restvärde enligt kapitaltäckningsförordningen)	338,29	410,44
60	Totala riskvägda tillgångar	338,29	410,44
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	17%	16%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	23%	20%
64	Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		2,6%
65	Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
66	Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	1,5%	1%
67	Varav: krav på systemriskbuffert	N/A	
67a	Varav: buffert för globalt systemviktigt institut eller för annat systemviktigt institut		
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	8%	8%

VIKTIGASTE DELARNA I KAPITALINSTRUMENT

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
	Rättslig behandling	
4	Övergångsbestämmelser enligt kapitalkravsförordningen	Supplementärkapita I
5	Bestämmelser enligt kapitalkravsförordningen efter övergångsperioden	Supplementärkapita I
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
Kuponger/utdelningar		
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 skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	Obligatorisk
20		
b	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt 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
		115 kr med årlig uppräknings av utbetald ränta
26	Om konvertibla, omräkningskurs	Frivillig
27	Om konvertibla, obligatorisk eller frivillig konvertering	
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
	Position i prioriteringshierarkin för likvidation (ange typ av instrument som är direkt	
35	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		

BRUTTOSOLIDITET

Referensdatum		2016-21-31	
Enhetsnamn		GCC Capital AB	
Tillämpningsnivå		Konsoliderat	
MSEK			
Tabell – LRSum: Sammanfattande avstämning av redovisningstillgångar och exponeringar i bruttosoliditetsgrad			
		Tillämpligt belopp	
1	Sammanlagda tillgångar enligt offentliga finansiella rapporter	496,2	
2	Justering för enheter som har konsoliderats för redovisningsändamål men som inte omfattas av konsolidering under tillsyn		
3	(Justering för förvaltningstillgångar som redovisas i balansräkningen i enlighet med den tillämpliga redovisningsramen, men som är undantagna från exponeringsmålet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.13 i förordning (EU) nr 575/2013).		
4	Justeringar för finansiella derivatinstrument		
5	Justeringar för transaktioner för värdepappersfinansiering		
6	Justering för poster utanför balansräkningen (dvs. konvertering till kreditkivalenter för exponeringar utanför balansräkningen)		
EU-6a	(Justering för exponeringar inom gruppen som inte omfattas av exponeringsmålet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.7 i förordning (EU) nr 575/2013)		
EU-6b	(Justering för exponeringar inom gruppen som inte omfattas av exponeringsmålet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.14 i förordning (EU) nr 575/2013)		
7	Andra justeringar		
8	Totalt exponeringsmål för bruttosoliditetsgrad	496,2	
Tabell – LRCom: Bruttosoliditetsgrad – gemensam upplysning			
		Bruttosoliditetsgrad för exponering – kapitalkravs-förordningen	
Exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat och transaktioner för värdepappersfinansiering)			
1	Poster i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar, men inklusive säkerhet)	495,7	
2	(Tillgångsbelopp som dragits av för att fastställa kärnprimärkapital)	-8,5	
3	Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar) (summan av raderna 1 och 2)	487,2	
Derivatexponeringar			
4	Återanskaffningskostnad förbunden med samtliga derivattransaktioner (dvs. netto av medräkningsbar kontantvariationsmarginal)	1,3	
5	Tilläggsbelopp för potentiell framtida exponering förbundet med samtliga derivattransaktioner (marknadsvärdering)		
EU-5a	Exponering fastställd enligt ursprunglig åtagandemetod		
6	Gross-up för derivatsäkerhet vid avdrag från tillgångar i balansräkningen i enlighet med den tillämpliga redovisningsramen		
7	(Avdrag för fordringar på kontantvariationsmarginal i derivattransaktioner)		
8	(Undantagen central motpartsdel i handelsexponeringar som är clearade med denna motpart)		
9	Justerat effektivt teoretiskt belopp för skriftliga kreditderivat		
10	(Justerad effektiv teoretisk kompensation och tilläggsavdrag för skriftliga kreditderivat)		
11	Sammanlagda derivatexponeringar (summa av rad 4 till 10)	1,3	
Exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering			
12	Bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering (utan godkännande av nettning) efter justering för försäljningstransaktioner		

13	(Nettade belopp för kontantskulder och kontantfordringar i bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering)	
14	Motpartens kreditriskexponering mot tillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering	
EU-14a	Undantag för transaktioner för värdepappersfinansiering: Motpartens kreditriskexponering i enlighet med artikel 429b 4 och artikel 222 i förordning (EU) nr 575/2013	
15	Exponeringar mot förmedlade transaktioner	
EU-15a	(Undantagen central motpartsdel av exponeringar mot transaktioner för värdepappersfinansiering som är clearade med motparten)	
16	Sammanlagda exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering (summa av raderna 12 till 15a)	
Andra poster utanför balansräkningen		
17	Poster utanför balansräkningen i teoretiska bruttobelopp	
18	(Justeringar för konvertering till kreditekvivalenter)	
19	Övriga exponeringar utanför balansräkningen (summa av rad 17 till 18)	
Undantagna exponeringar i enlighet med artikel 429.7 och 429.14 (i och utanför balansräkningen)		
EU-19a	(Undantag för exponeringar inom gruppen (individuell nivå) i enlighet med artikel 429.7 i förordning (EU) nr 575/2013 (i och utanför balansräkningen))	
EU-19b	(Undantagna exponeringar i enlighet med artikel 429.14 i förordning (EU) nr 575/2013 (i och utanför balansräkningen))	
Kapital- och sammanlagda exponeringar		
20	Primärkapital	61,7
21	Sammanlagda exponeringar i bruttosoliditetsgrad (summan av raderna 3, 11, 16, 19, EU-19a och EU-19b)	488,5
Bruttosoliditetsgrad		
22	Bruttosoliditetsgrad	12,65%
Val av övergångsarrangemang och belopp för förvaltningsposter som har tagits bort från balansräkningen		
EU-23	Val av övergångsarrangemang för definitionen av kapitalmättet	
EU-24	Belopp för förvaltningsposter som har tagits bort från balansräkningen i enlighet med artikel 429.11 i förordning (EU) nr 575/2013	

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 kreditgivningsed 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

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 baseras på kredittagarens återbetalningsförmåga samt en bedömning av risken för en värdeförsämring i

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.

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 till styrelsen. 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.

MOTPARTSRISK I PLACERINGSVERKSAMHETEN SAMT I DERIVATKONTRAKT

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

Placeringsrisken mäts från 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 för placeras i. GCC:s policy för finansiell risk anger lägsta tillåtna kreditbetyg (rating) för motparter samt tillåtna emittenter av värdepapper.

INFORMATION OM KREDITRISK

Riskvägda exponeringsbelopp kreditrisk (MSEK)	
Exponering mot nationella regeringar eller centralbanker	4,6
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	
Exponeringar mot offentliga organ	15,0
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	
Exponeringar mot internationella organisationer	
Exponeringar mot institut	126,1
Exponeringar mot företag	110,7
Exponeringar mot hushåll	214,9
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	
Fallerande exponeringar	9,7
Exponeringar förenade med särskilt hög risk	
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	
Poster som avser positioner i värdepapperisering	
Exponering mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar	
Aktieexponeringar	
Övriga poster	6,2

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 utav den totala inlåningen varför risken är begränsad.

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

Valutakursrisk uppstår vid omräkning av fodringar och skulder i utländsk valuta. Styrelsen har fastställt en policy att GCC ska sträva efter att begränsa valutakursrisken genom matchning av tillgångar och skulder i samma valuta. För att uppnå denna balans använder GCC sig av derivatinstrument. Styrelsen har vidare fastställt en limit för maximala tillåtna exponeringen utav valutakursrisk.

Mätning av ränterisk

Ränterisken beräknas som den negativa värdeförändring av räntebärande instrument som kan komma att ske vid en vertikal förflyttning av räntekurvan med +/-200 räntepunkter. Ränterisken beräknas för varje valutaslag och summeras som absoluta nummer. Exponeringen vid årets slut uppgick till 2,66 MSEK.

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 utav GCC:s finansavdelning som löpande mäter och följer upp valutaexponeringen 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 aptiten till styrelsen kvartalsvis.

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 möjligast mån ha en balans mellan inlåning 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 eventuell "bank run" har styrelsen fastställt en limit för storleken på likviditetsreserven som ska uppgå till minst 15% av inlåningen. Likviditetsreserven ska ha en kort och jämt distribuerad löptid där majoriteten av tillgångarna ska ha en 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 minst en gång i månaden 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 framtidsblickande 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 ekonomifunktionen som är ansvarig för skuldförvaltningen samt hanteringen av likviditetsreserven. Ekonomifunktionen leds av CFO som rapporterar till VD. Ekonomifunktionen 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 även löpande t. ex. om andelen inlåning från allmänheten ökar i förhållande till prognosen eller om sammansättningen av löptiden hos bolagets tillgångar förändras. GCC utför stresstester

Bolaget anses ha en stabil och hållbar finansiering jämt fördelad över tid. Större delen av finansiering utgörs av ej bunden 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 förtidslösen av bundna lån. Detta 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 omvänt stresstest för att mäta hur lång tid det tar innan Bolaget inte klarar av att fullfölja sina åtaganden vid en stressad situation.

Per 2016-12-31 uppgick likviditetsreserven till 144 Mkr bestående av placering i kommuncertifikat samt placering i nordiska banker. LCR-kvoten som uppgick till 145% visar på att banken har en

tillräcklig likviditetsreserv för att klara stressade situationer på kort sikt samtidigt som 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 samt 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 en bedömning av riskens förenlighet med den riskaptit som fastslagits av styrelsen. Ifall 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.

Incidentrapportering

GCC har rutiner för incidenthantering 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 att 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.