

---

# Redegjørelse om foretaksstyring 2016

KLP Banken AS og datterselskapene KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS har obligasjoner notert på Oslo Børs. I henhold til Regnskapslovens §3-3b skal selskapene derfor redegjøre for prinsipper og praksis for foretaksstyring på følgende punkter:

## **1. Internkontroll i den finansielle rapportering.**

KLP Banken konsernets regnskap blir avlagt etter gjeldende International Financial Reporting Standards (IFRS) som er godkjent for bruk av EU. Konsernets regnskapsprinsipper gjelder selskapsregnskapene til KLP Banken AS samt datterselskapene KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS. Bankkonsernets regnskapsavleggelse og utarbeidelse av den finansielle rapportering skjer i nært samarbeid med KLP-konsernets sentraliserte regnskapsfunksjon. Bankens avdelinger for økonomi og risiko/compliance er organisert under administrerende direktør og påser at rapporteringen skjer i samsvar med gjeldende lovgivning, regnskapsstandarder og konsernets regnskapsprinsipper. Det er etablert prosesser som sikrer at regnskapsrapporteringen kvalitetssikres og at eventuelle feil og mangler følges opp og rettes løpende. Det er etablert en rekke kontrolltiltak for å sikre korrekt, gyldig og fullstendig rapportering. Tiltakene omfatter rimelighets- og sannsynlighetskontroller innenfor de ulike forretningsområdene og på aggregert nivå. I tillegg utføres detaljerte avstemmingskontroller daglig og månedlig. Ekstern revisor foretar full revisjon av konsernets og selskapsregnskapenes årsregnskap.

I bankkonsernet utsteder begge datterselskapene obligasjoner med fortrinnsrett. Det er gjennom finansforetaksloven etablert særegne krav til denne type virksomhet, herunder krav til å etablere en sikkerhetsmasse etter nærmere regler, krav til likviditet og krav til å føre register over de utstedte obligasjonene og sikkerhetsmassen som er tilordnet dem. Bankkonsernets finansavdeling følger opp disse kravene regelmessig. Som en ekstra sikkerhet for at kravene følges, er det i tråd med finansforetaksloven oppnevnt en uavhengig gransker som skal overvåke at det føres korrekt registrering over de utstedte obligasjoner med fortrinnsrett og sikkerhetsmassen. Gransker overvåker også at kravet til sikkerhetsmassens verdi til enhver tid overstiger verdien av obligasjonene med fortrinnsrett. Finanstilsynet har oppnevnt PwC som uavhengig gransker for denne virksomheten i KLP Banken konsern.

## **2. Vedtektsbestemmelser som regulerer oppnevning og utskifting av styremedlemmer.**

Følgende paragrafer i selskapets vedtekter omhandler oppnevning og utskifting av styremedlemmer:

§ 2-2 Styret i KLP Banken AS består av 5-8 medlemmer med inntil like mange varamedlemmer, og styret i hhv KLP Boligkreditt AS og KLP Kommunekreditt AS består av 4-8 medlemmer. To av KLP Banken-styrets medlemmer med varamedlemmer velges av og blant de ansatte. De øvrige styremedlemmer med varamedlemmer og styrets leder velges av generalforsamlingen. For hhv KLP Boligkreditt og KLP Kommunekreditt velges alle medlemmer av generalforsamlingen. De valgte styremedlemmer tjenestegjør i to år. § 2-3 Valget av styremedlemmer forberedes av en valgkomité som består av leder og nestleder i styret i KLP. Valgkomiteen foreslår kandidater til styret og styrets leder. Komiteen skal også foreslå godtgjørelse til tillitsvalgte og revisor.

## **3. Erverv av egne aksjer**

Styret i KLP Banken AS, KLP Boligkreditt AS og KLP Kommunekreditt AS har ikke fullmakt til å kjøpe tilbake eller utstede egne aksjer.