



KLP Banken AS

Pilar 3 – Basel II

2013

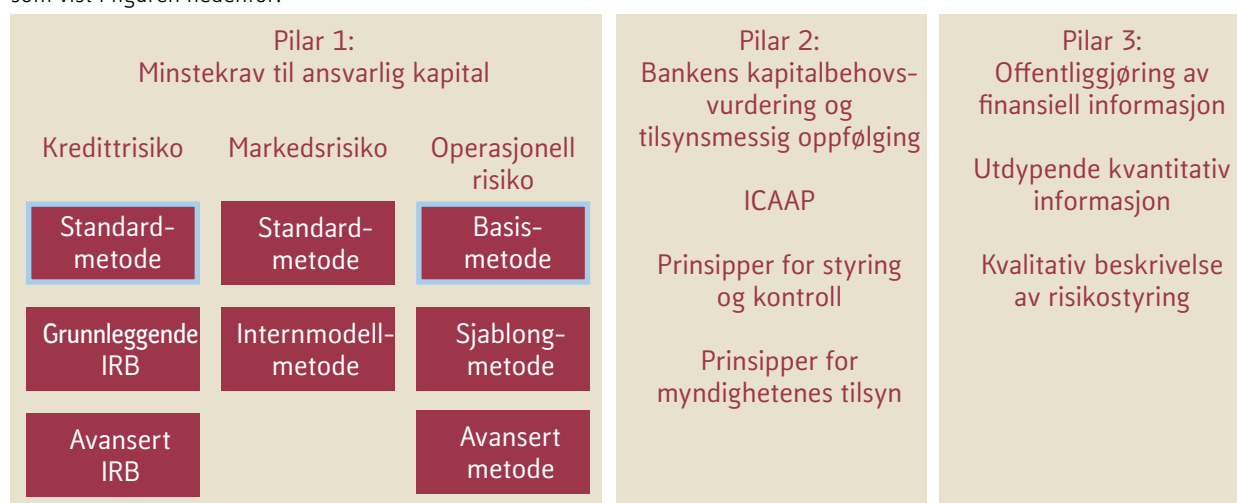
Innhold:

1	Innledning	2
2	Konsolidering	3
3	Ansvarlig kapital og kapitalkrav	4
	3.1 Ansvarlig kapital	4
	3.2 Kapitalkrav	4
4	Kreditrisiko og motpartsrisiko	5
	4.1 Definisjon av mislighold og verdifall.	
	Metode for beregning av nedskrivninger	5
	4.2 Engasjementer fordelt på engasjementstyper, geografiske områder og gjenstående løpetid	5
	4.3 Mislighold, nedskrivninger og avsetninger på garantier	6
	4.4 Bruk av sikkerheter m.v. ved fastsettelse av kapitalkrav	6
	4.5 Motpartsrisiko knyttet til derivater	6
5	Renterisiko	7
6	Styring og kontroll av risiko	8

1 Innledning

Dette dokumentet er ment å oppfylle kravene til offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriftens del IX (pilar 3). Dokumentet blir oppdatert årlig, likevel slik at vesentlige hendelser kan medføre hyppigere oppdatering. Tallene i dokumentet er per 31. desember 2013 med mindre det fremgår noe annet.

Gjeldende kapitaldekningsregelverk, benevnt Basel II, ble innført i Norge fra 1. januar 2007. Regelverket baseres på tre pilarer som vist i figuren nedenfor:



Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning og i henhold til reglene skal det beregnes kapitalkrav for kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. For kredittrisiko og operasjonell risiko kan man velge mellom tre ulike metoder. KLP Banken benytter standardmetoden ved beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. Standardmetoden innebærer bruk av standardiserte myndighetsbestemte risikovekter ved beregning av kapitalkravet. For beregning av kapitalkrav for operasjonell risiko benyttes basismetoden hvor kapitalkravet beregnes i forhold til inntekt siste tre år. Banken har ikke handelsportefølje og beregner derfor ikke kapitalkrav for markedsrisiko.

Pilar 2 handler blant annet om bankens samlede vurdering av kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging. Bankene skal ha en prosess for å vurdere sitt totale kapitalbehov i forhold til risikoprofil (ICAAP). I tillegg til risikoer omhandlet under pilar 1 skal man i denne vurderingen ta hensyn til alle vesentlige risikoer banken er eksponert for. Prosessen skal sikre at bankens styre;

- identifiserer, måler, aggregerer og overvåker bankens risiko
- holder tilstrekkelig kapital i forhold til bankens risikoprofil
- legger til rette for videreutvikling og forbedring av bankens risikostyring

I tillegg skal tilsynsmyndighetene evaluere bankenes interne vurdering av kapitalbehov, samt overvåke og sikre overholdelse av de myndighetspålagte kapitalkravene. Dialogen mellom bankene og tilsynsmyndigheter er en sentral del av pilar 2, og tilsynsmyndighetene har blant annet i rundskriv kommunisert sine forventninger til bankene.

Formålet med pilar 3 er å supplere minimumskravene i pilar 1 og den tilsynsmessige oppfølging i pilar 2. Pilar 3 skal bidra til økt markedsdisiplin gjennom krav til offentliggjøring av informasjon som gjør det mulig for markedet, herunder analytikere og investorer, å vurdere institusjonens risikoprofil og kapitalforhold, samt styring og kontroll.

2 Konsolidering

Alle selskapene som til sammen utgjør KLP Bankholding AS konsern blir fullt ut konsolidert både etter regnskapsreglene og kapitaldekningsformål. Under følger en kort beskrivelse av selskapene.

KLP Bankholding AS ble stiftet 25. februar 2009. Selskapet skal utøve sine eierinteresser i foretak i konsernet som driver bank- eller finansieringsvirksomhet innenfor rammen av den lovgivningen som til enhver tid gjelder, og skal ikke drive annen virksomhet. KLP Bankholding AS er registrert og hjemmehørende i Norge. Hovedkontoret ligger i Dronning Eufemias gate 10, 0191 Oslo.

Selskapet er et datterselskap av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (KLP). KLP er som navnet sier et gjensidig forsikringsselskap. KLP Bankholding AS eier 100 prosent av aksjene i KLP Banken AS.

KLP Banken AS er en forretningsbank som ble stiftet 25. februar 2009. Selskapet tilbyr standard bankprodukter til privatkunder. Banken er en internettbank uten filialer. KLP Banken AS er registrert og hjemmehørende i Norge. Hovedkontoret ligger i Beddingen 8 i Trondheim. Selskapet har avdelingskontor i Oslo.

KLP Banken AS eier alle aksjene i KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS (tidligere KLP BK Prosjekt AS).

KLP Kommunekreditt AS ble stiftet 25. august 2009. Selskapet yter eller erverver offentlige lån, som er garantert av den norske staten, norske fylkeskommuner eller norske kommuner. Utlånsvirksomhetene er hovedsakelig finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. KLP Kommunekreditt AS er registrert og hjemmehørende i Norge. Hovedkontoret ligger i Beddingen 8 i Trondheim. Selskapet har avdelingskontor i Oslo.

KLP Boligkreditt AS (tidligere KLP BK Prosjekt AS) ble stiftet 31.10.2013. Selskapet er registrert som et kredittforetak med rett til utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Pr. 31.12.2013 var selskapet fortsatt under etablering. KLP Boligkreditt AS er registrert og hjemmehørende i Norge. Hovedkontoret ligger i Beddingen 8 i Trondheim. Selskapet har avdelingskontor i Oslo.

Alle transaksjoner i et finanskonsern skal etter finansieringsvirksomhetsloven § 2a–8 være i tråd med forretningsmessige prinsipper. Det er etter samme bestemmelser begrensninger når det gjelder utdeling av konsernbidrag både i forhold til størrelsen på konsernbidraget og mottaker av dette. Etter hhv. finansieringsvirksomhetsloven og forretningsbankloven kan en finansinstitusjons og/eller en banks kapital/aksjekapital ikke nedsettes uten etter samtykke fra myndighetene. Det samme gjelder finansinstitusjoners og bankers økning av ansvarlig kapital/aksjekapital. Innenfor disse begrensningene kan egenkapital styrkes og gjeld tilbakebetales dersom kapitalkrav er oppfylt og de juridiske enhetene har forsvarlig soliditet.

3 Ansvarlig kapital og kapitalkrav

3.1 Ansvarlig kapital

Følgende poster inngår i den ansvarlige kapitalen til KLP Bankholding AS konsern.

Alle beløp i tusen kroner	31.12.2013
Kjernekapital:	
Innbetalt aksjekapital/grunnfondsbeviskapital	755 000
Overkursfond	440 000
Fond o.l. som inngår i kjernekapitalen	99 419
Sum kjernekapital før fradrag	1 294 419
Fradrag i kjernekapital:	
Immaterielle eiendeler	21 098
Sum fradrag i kjernekapital	21 098
Tilleggskapital	0
Netto ansvarlig kapital	1 273 321

3.2 Kapitalkrav

Minimumskravet til ansvarlig kapital fordelt på engasjementskategorier:

Alle beløp i tusen kroner	31.12.2013
Institusjoner, herav motpartsrisiko for derivater på 3 364	31 641
Stater	0
Offentlig eide foretak	0
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	167 069
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	271 054
Obligasjoner med fortrinnsrett	22 353
Forfalte engasjementer	3 736
Øvrige engasjementer	46
Operasjonell risiko basismetode	22 229
Kapitalkrav	518 128

4 Kredittrisiko og motpartsrisiko

4.1 Definisjon av mislighold og verdifall. Metode for beregning av nedskrivninger

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

For regnskapsformål regnes det som mislighold dersom kunden ikke har gjort opp sine betalingsforpliktelser innen 90 dager etter forfall.

METODER FOR FASTSETTELSE AV VERDIENDRINGER OG NEDSKRIVNINGER

Ved vurderingen av om det foreligger verdiforringelse legges det vekt på hvorvidt utsteder/debitor har vesentlige finansielle vanskeligheter, om det foreligger kontraktsbrudd, herunder mislighold. Det vurderes om det er sannsynlig at skyldner går konkurs, om det ikke lenger finnes et aktivt marked for eiendelen på grunn av finansielle vanskeligheter, eller det observeres målbar nedgang i forventet kontantstrøm fra en gruppe finansielle eiendeler. Vurderingen baseres utelukkende på historiske forhold, fremtidige hendelser vurderes ikke uansett grad av sannsynlighet.

Dersom det foreligger objektive bevis foretas det nedskrivning. Nedskrivningen beregnes ved å sammenligne ny, forventet kontantstrøm med opprinnelig kontantstrøm diskontert med hhv. opprinnelig effektiv rente (eiendeler med fast rente) eller med effektiv rente på måletidspunktet (eiendeler med flytende rente). Nedskrivningen føres mot avsetningskonto og innregnes i resultatregnskapet. En eventuell reversering av tidligere nedskrivning føres tilbake mot avsetningskonto via resultatet.

4.2 Engasjementer fordelt på engasjementstyper, geografiske områder og gjenstående løpetid

Samlet engasjementsbeløp fordelt på engasjementstyper (beløp i tusen kroner)

Utlån og fordringer (utlån, bankinnskudd og verdipapirer)	Ubenyttede rammer	Sum
25 773 931	162 396	25 936 327
25 773 931	162 396	25 936 327

Samlet engasjementsbeløp fordelt på geografiske områder (beløp i tusen kroner)

Geografisk område	Utlån og fordringer	Ubenyttede rammer	Sum
Sør-/Øst-Norge	14 683 300	98 881	14 782 181
Vest-Norge	3 482 861	35 928	3 518 789
Midt-Norge	4 153 314	15 943	4 169 257
Nord-Norge	3 454 456	11 644	3 466 100
Sum	25 773 931	162 396	25 936 327

Fordeling av hovedstolbeløp etter gjenstående løpetid (beløp i tusen kroner)

	Sum	Udefinert	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd til 3 mnd	Fra 3 mnd til 12 mnd	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
Utlån og fordringer	25 773 931	1 534 079	118 921	201 345	1 277 919	6 867 554	15 774 113

4.3 Mislighold, nedskrivninger og avsetninger på garantier

Mislighold, nedskrivninger og avsetninger på garantier (beløp i tusen kroner)

Hovedstol forfalte engasjementer			Engasjementer med nedskrivninger	Samlede nedskrivninger	Resultatførte nedskrivninger siste år
1-30 dager	31-90 dager	Over 90 dager			
693 777	37 253	9 701	-	-	-

Engasjementer misligholdt mer enn 90 dager fordelt på geografisk område (beløp i tusen kroner)

Sør-/Øst-Norge	Vest-Norge	Midt-Norge	Nord-Norge	Sum
5 494	2 507	1 300	400	9 701

4.4 Bruk av sikkerheter m.v. ved fastsettelse av kapitalkrav

Innenfor personmarked ytes lån med pant i bolig- og fritidseiendom. Ved beregning av verdi av eiendommer skal forsvarlig markedsverdi legges til grunn. Som grunnlag for beregning av denne brukes ulike kilder avhengig av den konkrete sak. Retningslinjer for dette er nedfelt i bankens kreditthåndbok. Verddivurderingen skal oppdateres minst hvert tredje år eller ved vesentlige endringer i markedet.

Innenfor offentlig sektor ytes lån til selskaper med garanti fra kommuner. Ved utgangen av 2013 var alle garantier selvskyldnerkausjoner fra kommuner eller fylkeskommuner.

Ved beregning av kapitalkrav tas det ikke hensyn til motregningsadgang med unntak av eksponeringer i form av derivatkontrakter.

Ulike former for konsentrasjonsrisiko vurderes i bankens årlige risikoanalyse og ICAAP.

Det gjøres ikke bruk av offisiell rating ved beregningen av kapitaldekningskrav.

Engasjementer fordelt på typer av motparter før og etter sikkerheter (beløp i tusen kroner)

	Engasjementsbeløp før sikkerheter
Institusjoner	1 977 543
Stater	128 739
Lokale regionale myndigheter	16 940 858
Pantesikkerhet i eiendom	4 610 147
Obligasjoner med fortrinnsrett	2 686 652
Forfalte engasjementer	43 063
Øvrige engasjementer	581
Samlet engasjementsbeløp	26 387 583

4.5 Motpartsrisiko knyttet til derivater

Nominelt beløp, brutto og netto (etter motregning) virkelig verdi for motpartsrisiko for derivater

(beløp i tusen kroner)	
Nominelt beløp	16 130 255
Brutto eksponering	210 223
Netto eksponering	73 256

Tabellen viser eksponering for motpartsrisiko for finansielle derivater. Nominelt beløp tilsvarer hovedstol eller underliggende størrelse på kontrakt. Brutto eksponering viser virkelig verdi for alle derivater med positiv verdi. Netto eksponering viser også virkelig verdi for derivater med positiv verdi, men kun for kontraktsparter hvor verdien av alle derivater med denne motpart er positiv. Flere av derivatavtalene inneholder klausuler om at motparten skal stille sikkerhet dersom vår eksponering overstiger bestemte grenseverdier.

5 Renterisiko

Bankens renterisiko stammer fra ulikheter i rentereguleringstidspunkter for utlån og innlån. Renterisikoen styres ved hjelp av derivatavtaler, først og fremst rentebytteavtaler. Renterisiko beregnes som verdiendring ved ett prosentpoengs endring i alle renter. Tabellen nedenfor viser faktisk renterisiko for KLP Banken-konsernet fordelt på hovedposter på eiendelssiden og gjeldssiden. Innlån i fremmed valuta er i byttet til norske kroner ved hjelp av valutabytteavtaler slik at netto valutaeksponering er nær 0.

Kilde for renterisiko	Renterisiko i mill NOK
Utlån	-248
Plasseringer	-9
Innlån	163
Derivater	96
Sum renterisiko	1

6 Styring og kontroll av risiko

Risikostyring

KLP Banken-konsernet er eksponert mot ulike typer risiko. Det er derfor etablert et rammeverk for risikostyring som har til hensikt å sørge for at risikoer blir identifisert, analysert og gjenstand for styring ved hjelp av policyer, rammer, rutiner og instruksjer. Styret i KLP Banken AS og styrene i bankens datterselskaper har vedtatt risikopolicyer som omfatter de mest sentrale enkeltrisikoen samt en overordnet risikopolicy som omfatter prinsipper, organisering, rammer mv. for bankkonsernets samlede risiko. Risikopolicyene er av overordnet karakter og utfylles av rutiner, retningslinjer og instruksjer fastsatt på administrativt nivå. De fem risikopolicyene er vist i figuren nedenfor.

Risikopolicyer i KLP Banken-konsernet



Hver enkelt av disse policyene omfatter KLP Banken AS og dets datterselskaper og inkluderer prinsipper, retningslinjer, rammer, rapporteringskrav m.v. som gjelder for hele konsernet. På enkelte områder inneholder policyene også spesifikke rammer for enkeltselskaper i konsernet.

Nye kapitalkravsregler i finansieringsvirksomhetsloven kap. 2 trådte i kraft 01.07.2013. Det ble i denne forbindelse også gjort en mindre endring i finansinstitusjoners organstruktur ved innføring av krav til risikoutvalg. Utvalget er et underutvalg av styret etter tilsvarende modell som revisjons- og godtgjørelsesutvalget. Risikoutvalget for KLP Banken-konsernet ble opprettet i styremøte den 11.02.2014.

RISIKOPOLICY

Risikopolicyen omhandler prinsipper som er generelle for ulike typer risikoer, og policyen er slik sett overordnet policyer for enkeltrisikoen. Policyen omhandler blant annet roller i bankkonsernets risikostyring, herunder krav til og retningslinjer for risikokontrollfunksjonen. Formålet med risikokontrollfunksjonen er blant annet å kontrollere at risikopolicyene og andre retningslinjer for risikostyring blir fulgt. Denne funksjonen utføres av avdeling for risikoanalyse og -kontroll, som har ansvar for å utarbeide periodiske risikorapporter til ledelsen og styret samt rapportere ved eventuelle brudd på policyer eller retningslinjer. Avdelingen, som har en uavhengig rolle i forhold til øvrige avdelinger, har også andre oppgaver knyttet til bankkonsernets risikostyring, herunder ansvar for videreutvikling av metoder for risikomåling og stresstesting, risikoanalyser samt dokumentasjon av prosessen for kapitalbehovsvurdering (ICAAP).

Policyen inneholder videre en beskrivelse av bank-konsernets risikoappetitt, risikoprofil og risikotoleranse. Det fremgår av beskrivelsen av risikoprofilen at bankkonsernets inntjening skal være et resultat av inn- og utlånsaktivitet, og ikke fra annen finansiell risikotagning.

I policyen er det gitt retningslinjer for bankkonsernets interne kapitalbehovsvurderingsprosess (ICAAP). Denne prosessen skal i tillegg til styret også involvere ulike miljøer i virksomheten.

I den overordnede risikopolicyen og i de øvrige risikopolicyer er det lagt opp til å benytte stresstesting som metode for risikomåling og som verktøy for kommunikasjon og meningsutveksling rundt risikoforhold. Med stresstesting forstås i denne sammenheng både følsomhetsanalyser og scenarioanalyser. Policyene inkluderer risikotoleranse for de enkelte risikoene og for bankkonsernets samlede risiko, og disse risikotoleransene er definert basert på ulike stressscenarier. Det skal jevnlig gjennomføres ulike former for stresstesting for å måle at bankkonsernets faktiske eksponering ligger innenfor vedtatte toleransegrenser.

Likviditetsrisiko

Med likviditetsrisiko forstås risikoen for at banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering.

Utlån i personmarkedet vil hovedsakelig bli finansiert ved hjelp av innskudd, likevel slik at det på noe lengre sikt vil kunne bli aktuelt å etablere et kredittforetak hvor boliglånene finansieres ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Utlån innenfor offentlig sektor er i dag finansiert med obligasjoner med fortrinnsrett og annen markedsfinansiering. Det er etablert et program for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Det aller meste av utstedte obligasjoner i dag er i norske kroner.

KLP Banken-konsernet vil i årene fremover være påvirket av hvor godt markedet for obligasjoner med fortrinnsrett fungerer, men banken har en ekstra trygghet knyttet til refinansieringsvevnen som følge av den høye kredittkvaliteten i utlånene til offentlig sektor.

Bankkonsernets likviditetspolicy inneholder prinsipper, retningslinjer, krav og rammer som gjelder for styring av bankens likviditetsrisiko. Policyen inkluderer en formulering av likviditetsrisikoprofil og det er fastsatt ulike krav og rammer for å etterleve dette, herunder mål for innskuddsdekning, rammer for refinansieringsbehov for ulike tidshorisonter og krav til likviditetsbuffer. Policyen inneholder også noen spesifikke krav for KLP Kommunekreditt AS for å oppfylle særlige likviditetskrav for utstedere av obligasjoner med fortrinnsrett. Styret har videre vedtatt en beredskapsplan for likviditetskriser som del av likviditetspolicyen.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for tap knyttet til at lånekunder, derivatmotparter, utstedere av verdipapirer og andre motparter ikke kan eller vil gjøre opp for seg til avtalt tid, og at etablerte sikkerheter ikke dekker utestående krav. Kredittrisiko knyttet til bankens utlånsvirksomhet er lav idet utlånene i hovedsak er lån til, eller lån garantert av, norske kommuner eller fylkeskommuner. All utlånsvirksomhet til personmarkedet er lån med pant i bolig- og fritidseiendom.

Utlånsvirksomheten i KLP Banken-konsernet er organisasjonsmessig inndelt i personmarked og marked for offentlig sektor. Alle utlån skjer til norske låntakere og eksponering mot offentlig sektor er, og vil, representere en stor del av den samlede utlånsmassen. Porteføljen har følgelig høy konsentrasjon mot én enkelt sektor, men den underliggende kredittrisikoen mot denne sektoren er så vidt lav at det neppe lar seg gjøre å redusere denne konsentrasjonen uten å øke samlet risiko i porteføljen. Konsentrasjonen mot norsk offentlig sektor oppleves følgelig ikke som en risikomessig utfordring. Konsentrasjonen mot enkeltlåntakere er begrenset av individuelle styrefastsatte rammer.

Kredittpolicyen inneholder overordnede retningslinjer, krav og rammer knyttet til kredittrisiko. Policyen slår fast at KLP Banken-konsernet skal ha en lav kredittrisikoprofil og inneholder begrensninger på typer av utlån og prinsipper for organisering og drift av utlånsvirksomheten. Policyen inkluderer også en overordnet fullmaktsstruktur for utlån og øvrig motpartseksponering. Fullmaktene utenfor personmarkedsområdet er begrenset av styrevedtatte rammer for enkeltlåntakere. Ved fastsetting av rammer for låntakere benyttes en risikoklassifiseringsmetodikk hvor de enkelte låntakere tilordnes en risikoklasse basert på et sett av kriterier. Enkelte kredittsaker krever behandling av kredittkomité før beslutning. Dette gjelder blant annet alle saker som ligger utenfor administrasjonens fullmakt og derfor skal besluttes av styret. Kredittkomitéene har ingen fullmakter og har således kun en rådgivende rolle overfor beslutningstaker.

Kredittrisiko knyttet til verdipapirutstedere, derivatmotparter og andre motparter innenfor treasury-området er også begrenset av styrevedtatte rammer for enkeltmotparter. Kredittpolicyen inkluderer også noen spesifikke krav for enkeltseksaker. Dette gjelder blant annet KLP Kommunekreditt AS hvor det opereres med stramme retningslinjer for sammensetning av sikkerhetsmassen.

Markedsrisiko

Med markedsrisiko forstås her risiko for redusert virkelig verdi av egenkapital som følge av svingninger i markedspriser for eiendeler og gjeld. Endringer i kredittmarginer er imidlertid ekskludert og dette er omhandlet i kredittpolicyen.

KLP Banken AS vil være eksponert mot markedsrisiko som følge av bankens inn- og utlånsvirksomhet og forvaltning av bankens likviditet. Banken har ingen handelsportefølje, og eksponeringen er derfor begrenset til rente- og valutarisiko. Renterisiko oppstår som følge av forskjeller i tidspunkt for renteregulering for bankens eiendeler og gjeld. Risikoen knyttet til slike ubalanser reduseres ved hjelp av derivatkontrakter. Hele utlånsporteføljen består av lån i norske kroner. Ett innlån er i svenske kroner, hvor valutarisikoen er fjernet ved hjelp av valutabytteavtaler.

Markedsrisikopolicyen er bankens overordnede retningslinjer, krav og rammer knyttet til markedsrisiko. Policyen slår fast at markedsrisikoen skal søkes redusert slik at bankens samlede markedsrisiko er lav. Det fremgår videre at banken ikke aktivt skal ta posisjoner som eksponerer banken for markedsrisiko. Videre er det i policyen fastsatt rammer for renterisiko og valutarisiko. Rammene er satt i forhold til bankens ansvarlige kapital, og nivået på rammene skal sikre at bankens lave markedsrisikoprofil etterlevs. Det operative ansvaret for styring av bankens markedsrisiko tilligger bankens finansavdeling.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser.

Lavrisikoprofilen til KLP Banken AS når det gjelder andre risikoer innebærer at operasjonell risiko er en viktig risikotype for banken. Bankens målsetting er å ha god styring og kontroll av den operasjonelle risikoen og for å oppnå dette må banken ha gode prosesser og klare ansvarsforhold knyttet til operasjonell risiko.

Det er etablert en egen policy for operasjonell risiko som inneholder overordnede prinsipper og krav knyttet til prosess for identifisering og vurdering av operasjonell risiko, hvordan operasjonelle risikoer skal håndteres, kontrollaktiviteter og ansvarsforhold knyttet til operasjonell risiko samt rapportering til styret av operasjonell risiko.

Øvrige risikoer

I tillegg til policyene omtalt ovenfor er det etablert en egen compliance-policy som skal bidra til å redusere risikoen for offentlige sanksjoner, økonomisk tap eller tap av omdømme som følge av mangelfull etterlevelse av lover, regler og standarder (herunder god forretningskikk). Det er etablert en compliance-funksjon som blant annet skal sørge for at relevante endringer i regelverket fanges opp og gjøres kjent for ledelsen samt bidra til at virksomheten tilpasses slike endringer. Compliance-funksjonen skal videre holde styret orientert om endringer i regelverket som kan ha vesentlig betydning og gi råd knyttet til compliance til øvrige deler av bankkonsernet.

KLP Banken-konsernet er også eksponert mot andre risikoer enn de som er tilegnet en egen policy. Dette inkluderer forretningsrisiko hvor den viktigste usikkerheten er knyttet til marginutviklingen for innlån og utlån, og dette er en risiko som vies stor oppmerksomhet av ledelse og styre.

ICAAP

ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) er bankkonsernets egen prosess for å vurdere kapitalbehovet. Formålet med prosessen er både å gjøre selve beregningen av kapitalbehovet, men også å sikre høy bevissthet om de risikoer virksomheten er eksponert for.

Vurderingen som gjøres er fremoverskuende, og kapitalbehovet vurderes i forhold til bank-konsernets nåværende og fremtidige risikoprofil. Vurderingen og tallmessige beregninger må derfor ta høyde for kjente interne endringer, endringer i rammebetingelser, vekstplaner m.v. De tallmessige beregningene skjer i form av følsomhetsanalyser og scenarioanalyser hvor man beregner betydningen av samtidige endringer i flere variable.

Rollefordelingen mellom styret og administrasjonen innebærer at styret, som har et overordnet eierskap til prosessen, godkjenner utforming og metodevalg og i tillegg beregningene som gjøres av administrasjonen. Administrasjonen fremlegger en rapport som styrebehandles minst årlig. Prosessen munner ut i et kapitalmål samt en plan for kapitalen de nærmeste årene. ICAAP er gjenstand for vurdering av internrevisjonen.

