

Offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering

GE Money Bank AB – 2010-12-31

1 Introduktion

GE Money Bank AB är ett helägt dotterföretag till GE Money Nordic Holding AB, org nr 556646-7576 med säte i Stockholm som i sin tur ingår i en koncern med det övergripande moderbolaget General Electric Company (GEC).

Under 2010 har Banken drivit verksamhet med filialer i Skandinavien. Huvudkontoret ligger i Stockholm. Filialen i Norge driver sin verksamhet med kontor i Stavanger samt ett säljkontor i Oslo. Filialen i Danmark har sitt säte i Brøndby (Köpenhamn).

Banken har två dotterbolag, ett i Norge och ett i Danmark. Dotterbolaget i Danmark är vilande och det norska dotterbolaget administrerar tillgångar under en övergångsperiod.

Banken är en del av, och indirekt kontrollerat av General Electric Company och dess dotterbolag General Electric Capital Services, Inc. Vare sig General Electric Company eller General Electric Capital Services, Inc. behöver offentliggöra information enligt Pelare 3.

2 Målsättning och riktlinjer för riskhanteringen

I Banken uppstår olika typer av risker såsom kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk och operativ risk. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har Bankens styrelse, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen i bolaget, fastställt policies och instruktioner för kreditgivning och den övriga finansverksamheten.

Bankens styrelse har det övergripande ansvaret för Bankens riskhantering. Styrelsen har i särskild instruktion och inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika funktioner. Dessa i sin tur rapporterar regelbundet till styrelsen.

Bankens riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som Banken har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns kontroller på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids.

Riskpolicies och riskhanteringssystem går regelbundet igenom för att kontrollera att dessa är korrekta och t ex återspeglar gällande marknadsvillkor samt produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar Banken förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

I Banken finns en funktion för självständig riskkontroll direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer.

2.1 Kreditrisk

Med kreditrisk avses risk för utebliven betalning. Här inbegripes dels risken för att kredittagaren inte kan eller vill fullgöra sina förpliktelser gentemot Banken avseende sin kredit, dels risken att, vid bristande betalningsförmåga, ställd säkerhet eller borgen ej täcker Bankens fordran. Den bakomliggande transaktionen kan avse leasing- eller lånefordringar. Kreditrisk kan existera både inom och utom Bankens balansräkning.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Bankens kreditexponering. Styrelsen har i särskild instruktion och inom vissa ramar delegerat ansvar till olika kreditdelegationer. En central kreditkommitté rapporterar till styrelsen.

I huvudsak uppstår kreditrisker på konsumenter och företag. Banken har en krav- och inkassogrupp som arbetar mot redan befintliga kunder som får betalningsproblem samt en kreditavdelning som gör utredningar av tilltänkta kunder samt gör löpande utredningar av säkerheter och kreditlimiter.

Bankens kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. Trots att kreditrisken utgör Bankens största riskexponering är Bankens kreditförluster i förhållande till utestående kreditvolym jämförelsevis små.

Den primära bedömningsgrunden för Bankens kreditgivning för lån med säkerhet är kundens återbetalningsförmåga. Därtill utgör det bakomvarande leasing- eller låneobjekt, i Bankens fall som regel ett fordon eller en fastighet, en betryggande och ofta tillräcklig säkerhet för krediten.

I Bankens vagnparksfinansiering (som är under avveckling) begränsas risken ytterligare av att kundernas totala exponering begränsas av beloppsmässiga limiter. All kreditbedömning för konsumentlån utan säkerhet sker med hjälp av statistiska modeller. Banken strävar efter en god riskspridning.

Större kreditengagemang (kredittagarens samtliga egna förbindelser och ansvarsförbindelser) omprövas minst en gång årligen i behörig kreditbeviljande instans. För större företagsengagemang tillämpas riskklassificering i samband med den årliga omprövningen. Riskklassificeringssystemen innebär att krediterna klassificeras i olika riskklasser beroende på risken för obestånd och risken vid ett eventuellt obestånd.

Bankens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden. Övervakningen sker med

stöd av ett särskilt kravsystem som med automatik bevakar och påminner om när kravåtgärder är erforderliga.

Banken har inte identifierat några kreditrisker utöver lånefordringar, derivat, kundfordringar, fordringar på övriga GE bolag, förutbetalda utlåningsprovisioner samt utnyttjad del av beviljade krediter.

2.2 Operativ risk

Operativ risk definieras såsom risk för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. GE Money Bank har dessutom valt att inkludera ryktesrisk och legal risk i sin definition av Operativ risk.

GE Money Bank styrelse har fastställt Bankens styrdokument för hantering och utvärdering av sin exponering mot operativa risker.

GE Money Bank kategoriserar och rapporterar sina Operativa risker enligt följande gruppering:

Interna bedrägerier

Externa bedrägerier

Anställdas beteende och arbetsplatsens säkerhet

Klienter, produkter och affärsprocesser

Skada på fysiska tillgångar

Avbrott och störningar i verksamhet och system

Felaktigt utförda processer

Inom varje affärsområde är en person utsedd att rapportera alla händelser inom sitt affärsområde som definieras som operativ risk till "Operational Risk Leader".

Informationen rapporteras även månadsvis till "Controllership Council" som är en subkommitté till Bankens styrelse. "Controllership Council" granskar de mest materiella händelserna, totalt antal inträffade händelse och förväntad förlust per land och avgör om de vidtagna åtgärderna för dessa händelser är tillräckliga.

Banken genomför årligen en självutvärdering av sina Operativa risker. I självutvärderingen identifieras och rangordnas Operativa risker utifrån sannolikheten för att en händelse ska inträffa samt konsekvensen om en sådan händelse inträffar. Utifrån denna rangordning fastställs sedan vilka riskreducerande åtgärder som ska vidtas.

Innan nya produkter eller processer introduceras analyseras och dokumenteras även vilka Operativa risker dessa kan föranleda.

2.3 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för att verkligt värde på, eller framtida kassaflöden från, ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Det finns tre typer av marknadsrisk: ränterisk, valutarisk, och andra prisrisker. I Bankens fall utgör ränterisken den övervägande marknadsrisken.

GE Money Bank har inga exponeringar mot "andra prisrisker" såsom aktier, optioner, kreditderivat eller andra derivatinstrument. Detta är i överstämmelse med Bankens finanspolicy som utöver de instrument som används för att matcha eventuell växelkursrisk ej tillåter exponeringar mot "andra prisrisker".

2.3.1 Ränterisk

Ränterisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Risken kan dels bestå av förändring i verkligt värde (prisrisk), dels förändringar i kassaflöde (kassaflödesrisk).

Graden av ränterisk, eller prisrisk, ökar med åtagandets löptid. En annan form av ränterisk är inkomstrisken, dvs. risken för att räntenettet försämras i ett förändrat ränteläge genom att räntebindningstiden är olika för tillgångar och skulder.

Bankens ränterisk definieras som risken för att marknadsvärdet på Bankens fastförräntade tillgångar sjunker då marknadsräntan stiger. En betydande faktor som påverkar ränterisken är räntebindningstiden. Långa räntebindningstider motverkar kassaflödesrisken men ökar prisrisken. Kortare räntebindningstider motverkar prisrisken men ökar kassaflödesrisken. Majoriteten av upp- och utlåning inom GE Money Bank sker till rörlig ränta vilket begränsar ränterisken.

2.3.2 Valutakursrisk

Valutarisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i valutakurser.

Banken innehar terminskontrakt för att säkra upptagna lån i utländsk valuta i den norska och danska filialen.

Bankens funktionella valuta är svenska kronor. Omräkning av filialernas och dotterbolagens nettotillgångar förs direkt mot eget kapital. Omräkningsdifferensen förd mot eget kapital har haft en negativ effekt om 396 689 tkr i moderbolaget och 415 099 tkr i koncernen per den 31 december 2010. Därutöver finns mindre exponeringar mot andra valutor, dessa har dock inte bedömts ha väsentlig betydelse.

2.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att Banken inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

GE, med AA+ kreditvärdighet (Standard & Poor's), har en centraliserad Treasuryavdelning som utför likviditetshantering på en konsoliderad nivå. Koncernen tar all upplåning internt från GE, vilket begränsar den lokala likviditetsrisken. För att uppnå en effektiv likviditetsplanering genomförs veckovisa kassaflödesprognoser vilka följs upp, analyseras och rapporteras med rullande femveckorsintervall till GE's centrala Treasuryavdelning.

GE Money Bank AB håller en likviditetsreserv för sin verksamhet i Sverige samt sina filialer i Norge och Danmark.

2.5 Koncentrationsrisk

Med koncentrationsrisk avser GE Money Bank kreditrisk som uppstår till följd av exponering mot motparter med inbördes anknytning, inom samma ekonomiska sektor, geografiska region, eller exponeringar som avser samma verksamhet.

I enlighet med GE Money Banks kreditinstruktion har Banken en väl diversifierad kreditportfölj med ett stort antal små lån till framför allt privatpersoner i Sverige, Norge och Danmark. I syfte att uppnå en väl diversifierad kreditportfölj anger kreditinstruktionen även max belopp per engagemang och kund för säkrade och osäkrade lån.

De största kreditengagemangen i respektive land rapporteras och analyseras löpande av Bankens kreditkommitté. I dagsläget bedömer Kreditkommittén att Banken ej har någon betydande koncentrationsrisk. Skulle koncentrationsrisk uppstå kommer riskreducerande åtgärder att vidtas för att ändra sammansättningen av kreditportföljen med hänsyn till kund, produkt, säkerhet eller geografisk sammansättning.

2.6 Strategisk risk

Strategisk risk är nuvarande och framtida intjänings- och kapitalriskerna som uppstår till följd av omvärldsförändringar, felaktiga affärsbeslut, felaktigt genomförande av affärsbeslut eller oförmåga att anpassa Banken till ändrade marknadsförhållanden.

De strategiska riskerna analyseras och hanteras löpande av Bankens ledande befattningshavare. Kapitalbehovet för strategiska riskerna analyseras av Bankens "Asset and Liability Committee" (ALCO) som är en subkommitté till Bankens styrelse. Åtminstone årligen genomförs även Bankens högsta ledning en utvärdering och rangordning av de mest betydande strategiska riskerna för GE Money Bank. Därefter genomförs scenarioanalyser och stresstester för att bedöma effekterna av dessa risker på Bankens finansiella resultat och kapital, varefter Bankens styrelse fattar beslut om kapitalbehovet för dessa risker.

3 Information om kapitalbas och kapitalbehov

3.1 Information om kapitalbasen

	Moderbolag		Koncern	
	2010	2009	2010	2009
Kapitalbas				
I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition.				
Primärt kapital				
Eget kapital	12 236 498	11 743 778	12 313 812	11 736 526
Avgår:				
Immateriella tillgångar	-149 055	-266 074	-273 449	-266 074
Uppskjutna skattefordringar	-47 999	-95 694	-61 301	-116 817
Summa primärt kapital	12 039 444	11 382 010	11 979 062	11 353 635
Supplementärt kapital				
Tidsbundna förlagslån	0	0	0	0
Summa supplementärt kapital	0	0	0	0
Total kapitalbas	12 039 444	11 382 010	11 979 062	11 353 635

3.2 Information om kapitalkravet

GE Money Bank har en mycket stark kapitalbas i förhållande till de risker Banken är exponerad emot. Vid utgången av år 2010 uppgick Bankens kapitalbas i förhållande till den legala miniminivån för kapitalbasen (kapitalkvoten) till 3,31 för moderbolaget och 3,29 för koncernen i förhållande till det totala kapitalbehovet.

Tillvägagångssättet för att övervaka, beräkna och bestämma GE Money Banks kapitalbehov anges i Bankens ICAAP dokument, vilket fastställts av Bankens styrelse. Bankens kapitalbas och kapitalbehov analyseras och värderas löpande av Bankens ALCO. GE Money Bank använder schablonmetoden för att beräkna minimikapitalkravet för Kreditrisker och Operativa risker. Kapitalbehovet för Marknadsrisk beräknas enligt "tvåstegsmetoden" som beskrivs i FFFS 2007:1, 32 kap., 10 §.

Bankens kapitalbehov utöver miniminivån beräknas av Bankens ALCO och fastställs av Bankens styrelse utifrån bankledningens återkommande självutvärdering av de mest betydande Strategiska riskerna för GE Money Bank inklusive scenarioanalyser och makroekonomiska stresstester.

3.2.1 Kapitalkravet för kreditrisker

GE Money Bank tillämpar schablonmetoden för att beräkna kapitalkravet för kreditrisker. Per den 31 december 2010 var kapitalkravet per exponeringsklass enligt följande:

SPECIFIKATION KAPITALKRAV

Kreditrisk enligt schablonmetoden	Moderbolag		Koncern	
	2010	2009	2010	2009
Exponeringar mot stater och centralbanker	-	-	-	-
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	-	-	-	-
Institutexponeringar	3 757	4 676	3 858	4 712
Företagsexponeringar	101 914	66 232	108 862	73 695
Hushållsexponeringar	1 872 318	2 237 768	1 872 318	2 243 589
Exponeringar med säkerhet i fastighet	19 466	34 666	19 466	31 682
Oreglerade poster	171 811	180 643	171 811	180 643
Övriga poster	111 728	307 964	106 552	307 976
Summa kapitalkrav för kreditrisker	2 280 994	2 831 948	2 282 867	2 842 298

3.2.2 Kapitalkravet för Operativa risker

	Moderbolag	Tkr Koncern
Kapitalkrav för operativ risk	381 846	382 370

3.2.3 Kapitalkravet för Valutakursrisk

	Moderbolag	Tkr Koncern
Kapitalkrav för valutarisk	972 174	971 025

4 Information om kreditportföljen

Vid varje rapporttillfälle utvärderar Banken om det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning till följd av att en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat efter det att tillgången redovisas för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Objektiva belägg för att en finansiell grupp av tillgångar har ett nedskrivningsbehov innefattar bl.a. avtalsbrott, såsom uteblivna eller försenade betalningar, eller att långgivaren beviljar en eftergift i samband med ekonomiska svårigheter hos låntagaren, som långgivaren annars inte hade övervägt.

Ett lån klassificeras som osäkert om en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat efter det att tillgången redovisas för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Som objektiva bevis på att lånet är osäkert räknar Banken i allmänhet betalningar som är mer än 30 dagar försenade.

	<u>Moderbolag</u>	<u>Koncern</u>
	<u>2010</u>	<u>2010</u>
Utlåning till allmänheten	-	-
-Sverige	13 528 666	14 029 243
-Norge	9 157 865	9 232 193
-Danmark	6 717 049	6 731 857
Brutto bokfört värde	29 403 580	29 993 293
Varav: Osäkra lånefordringar		
-Sverige	2 392 323	2 409 833
-Norge	2 256 139	2 271 743
-Danmark	2 099 723	2 102 352
Summa osäkra lånefordringar	6 748 185	6 783 928
Varav osäkra leasefordringar	-	35 743
Avgår: Nedskrivningar		
-Sverige	-1 332 178	-1 344 423
-Norge	-1 290 170	-1 300 503
-Danmark	-1 634 516	-1 634 516
Summa nedskrivningar	-4 256 864	-4 279 442
Bokfört värde	25 146 716	25 713 851

Återstående löptid:

Betalbar vid anfordran	-	-
	294 370	294 370
Mindre än eller högst 3 månader	559 956	654 257
Längre än 3 månader men högst 1 år	3 240 137	3 530 582
Längre än 1 år men högst 5 år	5 447 071	5 629 178
Längre än 5 år	10 155 249	10 155 531
Utan löptid	5 449 933	5 449 933
Summa utlåning till allmänheten	25 146 716	25 713 851
- Varav koncernfordringar	145 754	147 866

Åldersanalys förfallna och omförhandlade lånefordringar

	Moderbolag 2010	Koncern 2010
Fordringar förfallna: 1 dag - 29 dagar	2 926 370	3 021 968
Fordringar förfallna: 30 dagar - 59 dagar	927 118	946 369
Fordringar förfallna: 60 dagar - 89 dagar	489 847	497 031
Fordringar förfallna: 90 dagar - 179 dagar	833 672	839 201
Fordringar förfallna: 180 dagar - 359 dagar	325 436	326 313
Fordringar förfallna > 360 dagar	4 204 221	4 220 331
Summa	9 706 664	9 851 213