

A close-up photograph of a person's hand typing on a black computer keyboard. The hand is positioned on the left side of the keyboard, with fingers resting on the keys. The keyboard is white and black. In the background, a computer monitor is visible, displaying a blurred image. The overall scene is softly lit, suggesting an office or home workspace.

Kvartalsrapport 3 2011
KLP Banken AS og KLP Banken AS konsern

Innhold

KLP Banken AS

Resultatregnskap	3
Balanse	4
Kontantstrømoppstilling	5
Egenkapitaloppstilling	6
Noter til regnskapet	7
Note 1 Generell informasjon	7
Note 2 Regnskapsprinsipper	7
Note 3 Netto renteinntekter	7
Note 4 Utlån til kunder	7
Note 5 Transaksjoner med nærstående parter	8
Note 6 Kapitaldekning	9
Note 7 Tap på utlån mv.	9
Note 8 Betingede forpliktelser	10
Note 9 Nøkkeltall	10

KLP Banken AS konsern

Resultatregnskap	12
Balanse	13
Kontantstrømoppstilling	14
Egenkapitaloppstilling	15
Noter til regnskapet	16
Note 1 Generell informasjon	16
Note 2 Regnskapsprinsipper	16
Note 3 Netto renteinntekter	16
Note 4 Utlån til kunder	16
Note 5 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17
Note 6 Gjeld til kredittinstitusjoner	17
Note 7 Transaksjoner med nærstående parter	18
Note 8 Kapitaldekning	19
Note 9 Tap på utlån mv.	20
Note 10 Avsetninger	20
Note 11 Betingede forpliktelser	20
Note 12 Nøkkeltall	20

Resultatregnskap KLP Banken AS

Note	Beløp i hele 1 000 kroner	3. kvartal 2011	3. kvartal 2010	01.01.2011- 30.09.2011	01.01.2010- 30.09.2010	01.01.2010- 31.12.2010
	Renteinntekter og lignende inntekter	49 774	21 694	121 590	46 766	74 166
	Rentekostnader og lignende kostnader	-47 271	-21 688	-113 415	-46 987	-72 126
3	Netto renteinntekter	2 504	6	8 176	-221	2 039
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1 017	732	2 795	1 455	2 290
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-114	-76	-239	-137	-178
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	903	656	2 556	1 318	2 112
	Inntekter av eierinteresser i konsernselskap	0	42 160	0	42 160	340 636
	Andre driftsinntekter	14 397	10 000	43 604	30 000	52 513
	Netto gevinst/ (tap) på fin.instrum. virk.verdi	-3	-124	1	-325	-326
	Sum andre driftsinntekter	14 394	52 036	43 605	71 835	392 822
	Lønn og administrasjonskostnader	-10 660	-10 744	-27 704	-27 711	-40 750
	Avskrivninger	-502	-343	-1 478	-1 031	-1 928
	Andre driftskostnader	-9 396	-7 167	-30 186	-18 234	-33 688
	Sum driftskostnader	-20 558	-18 254	-59 368	-46 975	-76 366
	Tap på utlån, garantier m.v.	-9	0	-50	0	0
	Nedskrivning gevinst/tap på verdipapirer	0	0	0	0	-270 442
	Driftsresultat før skatt	-2 767	34 444	-5 082	25 957	50 166
	Skatt på ordinært resultat	775	2 160	1 423	4 537	-9 995
	Resultat	-1 992	36 604	-3 659	30 494	40 171



Balanse KLP Banken AS

Note	Beløp i hele 1 000 kroner	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
EIENDELER				
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5 202 815	2 538 002	3 119 579
4	Utlån til og fordringer på kunder	2 476 868	798 083	1 266 605
	Rentebærende verdipapirer	1 820	1 770	1 819
	Eierinteresser i konsernselskaper	1 274 202	986 804	974 202
	Utsatt skattefordel	1 023	15 555	1 023
	Varige driftsmidler	240	0	0
	Immaterielle eiendeler	22 002	24 700	23 448
	Andre eiendeler	8 763	6 460	138 888
	SUM EIENDELER	8 987 733	4 371 375	5 525 565
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
	Gjeld til kredittinstitusjoner	4 506 174	2 502 981	3 203 964
	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 504 125	0	0
	Innskudd	1 715 126	656 223	1 025 734
	Annen gjeld	53 007	11 624	80 233
	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	7 755	5 019	10 428
	SUM GJELD	7 786 187	3 175 847	4 320 359
EGENKAPITAL				
	Aksjekapital	750 000	750 000	750 000
	Overkursfond	429 417	415 034	429 417
	Annen egenkapital	25 788	0	25 788
	Udisponert resultat	-3 659	30 494	0
	SUM EGENKAPITAL	1 201 546	1 195 528	1 205 205
	SUM GJELD OG EGENKAPITAL	8 987 733	4 371 375	5 525 565



Kontantstrømoppstilling KLP Banken konsern

Beløp i hele 1 000 kroner	01.01.2011- 30.09.2011	01.01.2010- 30.09.2010	01.01.2010- 31.12.2010
Resultat før skatt	-5 082	25 957	50 166
Anskaffelse av midler fra driften:			
Nye utlån	-3 268 109	-3 246 865	-4 114 702
Avskrivninger	1 478	1 031	1 928
Endring i:			
Andre fordringer	96 414	114 730	51 536
Annen kortsiktig gjeld	-2 368	-1 506	3 820
Sum anskaffelse av midler fra driftsaktiviteter	-3 177 667	-3 106 653	-4 007 253
Investering i konsernselskaper	-300 000	-300 000	-29 558
Investering i driftsmidler	-272	-356	0
Innbetaling fra konsernselskap (konsernbidrag)	0	257 840	0
Netto kontantstrøm fra investerings aktiviteter	-300 272	-42 516	-29 558
Endring i gjeld til kredittinstitusjoner/privatpersoner	3 495 727	3 123 627	4 194 122
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	3 495 727	3 123 627	4 194 122
NETTO ENDRING I KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER	17 788	-25 542	157 312
Kontanter og kontantekvivalenter ved begynnelsen av perioden	266 190	108 879	108 879
KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER VED SLUTTEN AV PERIODEN	283 978	83 338	266 190

Egenkapitaloppstilling KLP Banken AS

2011			
Beløp i hele 1 000 kroner	Innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2011	1 190 000	15 205	1 205 205
Resultat	0	-3 659	-3 659
Andre resultatkomponenter	0	0	0
Sum totalresultat	0	-3 659	-3 659
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0
Egenkapital 30.09.2011	1 190 000	11 546	1 201 546

2010			
Beløp i hele 1 000 kroner	Innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2010	1 190 000	-24 966	1 165 034
Resultat	0	30 494	30 494
Andre resultatkomponenter	0	0	0
Sum totalresultat	0	30 494	30 494
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0
Egenkapital 30.09.2010	1 190 000	5 528	1 195 528

Underskudd avregnes mot overkursfondet i balansen ved årsavslutning.

Note 1 Generell informasjon

KLP Banken AS ble stiftet 25.02.2009. 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. Selskaper har avdelingskontor i Oslo.

Note 2 Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapporten gjelder perioden 01. januar til og med 30. september 2011. Regnskapet er ikke revidert. Regnskapet er avlagt etter forskrift nr. 1240 "Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike" av 16. desember 1998. Det er gitt fullstendig beskrivelse av regnskapsprinsipper samt viktige estimater i årsregnskapet for 2010.

Delårsregnskapet etter 3. kvartal 2011 er avlagt etter de samme prinsipper som årsregnskapet for 2010. Denne delårsrapporten bør dermed leses i sammenheng med dette. Årsregnskapet er tilgjengelig ved henvendelse til KLP Banken AS, eller på www.klp.no.

Note 3 Netto renteinntekter

Beløp i hele 1 000 kroner	01.01.2011- 30.09.2011	01.01.2010- 30.09.2010	01.01.2010- 31.12.2010
Renter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	5 190	3 813	4 923
Renter på utlån til kunder	116 342	40 461	66 733
Renter på verdipapirer	59	2 492	2 510
Sum renteinntekter	121 590	46 766	74 166
Renter på gjeld til KLP	74 363	37 715	55 652
Renter på gjeld til kunder	39 026	9 271	16 474
Andre rentekostnader	26	0	0
Sum rentekostnader	113 415	46 987	72 126
Netto renteinntekter	8 176	-221	2 039

Note 4 Utlån til kunder

Beløp i hele 1 000 kroner	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Utlån til kunder, nominell hovedstol	2 472 890	796 893	1 264 730
Individuelle nedskrivninger	-50	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	2 472 840	796 893	1 264 730
Periodiserte renter	4 028	1 190	1 875
Utlån til kunder, til amortisert kost	2 476 868	798 083	1 266 605

Note 5 Transaksjoner med nærstående parter

Beløp i hele 1 000 kroner	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Resultatposter			
KLP, honorarer låneforvaltning	43 504	30 000	52 513
KLP Kommunekreditt, administrative tjenester (selvkost)	11 256	2 070	2 942
KLP Kreditt, administrative tjenester (selvkost)	4 903	21 038	17 003
KLP, renter innlån	-74 363	-37 715	-55 652
KLP, renter sertifikatlån	-2 849	0	0
KLP Kommunekreditt, renter utlån	56 769	906	7 524
KLP Kreditt, renter utlån	8 358	32 922	43 085
KLP Kapitalforvaltning, honorar utførte tjenester	-54	-94	-69
KLP, husleie	-2 558	-2 488	-3 329
KLP, pensjonspremie	-2 383	-2 492	-4 269
KLP, stabstjenester (selvkost)	-26 018	-21 795	-31 197
SUM	16 564	22 352	28 551

Beløp i hele 1 000 kroner	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Balanseposter			
KLP, innlån konserngjeld kortsiktig	-4 506 174	-2 502 981	-3 203 964
KLP, utstedt sertifikatlån	-1 002 849	0	0
KLP, netto mellomværende	-7 633	-6 842	-912
KLP Kommunekreditt AS, utlån konsern kortsiktig	3 415 221	760 906	1 511 729
KLP Kommunekreditt AS, netto mellomværende	4 646	-3 336	43 314
KLP Kreditt AS, utlån konsern kortsiktig	1 502 058	1 692 015	1 341 660
KLP Kreditt AS, netto mellomværende	611	263	46 329
Gjeld KLP Kapitalforvaltning AS	-13	0	50
SUM	-594 134	-59 975	-261 794

Gjelden til KLP på 4,5 milliarder eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 15.12.2011.

Sertifikatlån til KLP på 1,0 milliarder eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 01.12.2012.

Utlån til KLP Kommunekreditt på 3,410 milliarder eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 15.12.2011 og 01.03.2012. Utlån til KLP Kreditt på 1,5 milliarder eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 15.12.2011.

Transaksjoner med nærstående parter er gjennomført til generelle markedsbetingelser, med unntak av selskapets andel av fellesfunksjoner (stabstjenester), som er fordelt til selvkost. Fordelingen er basert på faktisk bruk. Alle mellomværende blir gjort opp fortløpende.



Note 6 Kapitaldekning

Beløp i hele 1 000 kroner	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Aksjekapital og overkursfond	1 179 417	1 165 034	1 179 417
Annen egenkapital	25 788	0	25 788
Egenkapital	1 205 205	1 165 034	1 205 205
Urealiserte verdiendringer	0	0	0
Delårsresultat	-5 082	0	0
Fradrag goodwill og andre immatrielle eiendeler	-22 002	-24 700	-23 448
Utsatt skattefordel	-1 023	-15 555	-1 023
Kjernekapital	1 177 098	1 124 779	1 180 734
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	1 177 098	1 124 779	1 180 734
Kapitalkrav	658 861	261 902	354 054
Overskudd av ansvarlig kapital	518 237	862 877	826 680
Beregningsgrunnlag kredittrisiko			
Institusjoner	5 452 138	1 807 750	2 491 825
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	859 225	241 275	506 075
Forfalte engasjementer	25 500	0	0
Andeler verdipapirfond	363	350	363
Øvrige engasjementer	1 494 500	1 160 650	1 023 375
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	7 831 725	3 210 025	4 021 638
Kredittrisiko	626 538	256 802	321 731
Operasjonell risiko	32 323	5 100	32 323
Samlet kapitalkrav eiendeler	658 861	261 902	354 054
Kjernekapitaldekning prosent	14,3 %	34,4 %	26,7 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	14,3 %	34,4 %	26,7 %

Basel II regelverket er benyttet ved beregning av kapitaldekningen.

Myndighetenes krav til minimum kapitaldekning er fastsatt til 8 prosent for finansinstitusjoner.

Note 7 Tap på utlån mv.

Beløp i hele 1 000 kroner	Pr 30.09.2011	Pr 31.12.2010
Konstaterte tap	0	0
Tilbakeføring av tidligere nedskrivninger	0	0
Endring individuelle nedskrivninger	50	0
Endring gruppevise nedskrivninger	0	0
Sum tap på utlån	50	0
Brutto misligholdte over 90 dager	5 384	2 411
Brutto øvrige tapsutsatte	0	0

Note 8 Betingede forpliktelser

Beløp i hele 1 000 kroner	30.09.2011
Ubenyttede kredittrammer utlån	488 171
Lånetilsagn	0
Sum betingede forpliktelser	488 171

Note 9 Nøkkeltall

Akkumulerte tall i millioner kroner	Q3-11	Q2-11	Q1-11	Q4-10	Q3-10
Resultat før skatt	-5,1	-2,3	-1,1	50,2	26,0
Netto renteinntekter	8,2	5,7	1,9	2,0	-0,2
Øvrige driftsinntekter	46,2	30,9	17,6	54,6	31,3
Driftskostnader og avskrivninger	-59,4	-38,9	-20,7	-76,4	-47,0
Netto realisert/urealisert endring fin. instrum. til virkelig verdi	0,0	0,0	0,0	-0,3	-0,3
Nedskrivning aksjer/inntekt av eierinteresser	-	-	-	70,2	42,2
Innskudd	1 715,1	1 530,4	1 440,9	1 025,7	656,2
Utlån med pant i bolig	2 476,9	2 060,8	1 614,3	1 266,6	798,1
Misligholdte lån	5,4	3,5	-	-	-
Andre innlån	6 010,3	4 005,0	3 203,8	3 204,0	2 503,0
Forvaltningskapital	8 987,7	6 857,5	5 866,6	5 525,6	4 371,4
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	7 256,6	6 191,5	5 696,1	3 387,8	2 810,7
Egenkapital	1 201,5	1 203,5	1 204,4	1 205,2	1 195,5
Rentenetto	0,11 %	0,09 %	0,03 %	0,06 %	-0,01 %
Resultat av ordinær drift før skatt	-0,07 %	-0,04 %	-0,02 %	1,48 %	0,92 %
Resultat av ordinær drift eks. virkelig verdi vurderinger, før skatt	-0,07 %	-0,04 %	-0,02 %	1,49 %	0,94 %
Egenkapitalavkastning før skatt	-0,42 %	-0,19 %	-0,09 %	4,16 %	2,17 %
Kapitaldekning	14,3 %	16,9 %	21,3 %	26,7 %	34,4 %
Antall personkunder	13 535	12 555	10 082	7 965	6 099
Herav medlemmer i KLP's pensjonsordninger for off.ansatte	8 217	7 495	5 936	4 729	3 728

Regnskap KLP Banken AS konsern

Resultatregnskap KLP Banken AS konsern

Note	Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2011	3. kvartal 2010	01.01.2011- 30.09.2011	01.01.2010- 30.09.2010	01.01.2010- 31.12.2010
	Renteinntekter og lignende inntekter	247 315	227 214	695 139	682 511	898 559
	Rentekostnader og lignende kostnader	-246 315	-211 337	-684 028	-654 942	-866 949
3	Netto renteinntekter	1 000	15 877	11 111	27 569	31 610
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktj.	1 017	732	2 795	1 455	2 290
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktj.	-114	-76	-239	-137	-178
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	903	656	2 556	1 318	2 112
	Andre driftsinntekter	14 397	14 478	43 604	34 478	52 513
	Netto gevinst/(tap) fin.instrum.virk.verdi	6 490	-7 093	6 982	16 460	59 238
	Sum andre driftsinntekter	20 886	7 385	50 585	50 938	111 751
	Lønn og administrasjonskostnader	-10 660	-10 767	-27 704	-27 805	-37 787
	Avskrivninger	-573	-424	-1 690	-1 273	-2 250
	Andre driftskostnader	-24 092	-15 511	-68 082	-50 741	-69 584
	Sum driftskostnader	-35 325	-26 702	-97 476	-79 819	-109 622
	Tap på utlån, garantier m.v.	-9	0	-50	0	0
	Nedskrivning på verdipapirer	0	0	-204	0	0
	Driftsresultat før skatt	-12 545	-2 784	-33 478	6	35 851
	Skatt på ordinært resultat	3 513	2 138	9 374	-2	-16 667
	Resultat	-9 032	-646	-24 104	4	19 182

Balanse KLP Banken AS konsern

Note	Beløp i hele 1 000 kroner	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
EIENDELER				
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 019 219	1 034 648	1 466 411
4	Utlån til og fordringer på kunder	28 128 543	27 219 607	26 319 684
	Rentebærende verdipapirer	1 070 804	1 770	1 819
	Finansielle derivater	66 160	0	1 085
	Varige driftsmidler	702	755	675
	Immaterielle eiendeler	22 002	24 700	23 448
	Andre eiendeler	79 101	6 465	51 967
	SUM EIENDELER	31 386 531	28 287 944	27 865 090
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
6	Gjeld til kredittinstitusjoner	4 506 174	19 773 339	16 166 712
5	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	23 635 808	6 495 078	9 245 104
	Innskudd	1 715 126	656 223	1 025 734
	Finansielle derivater	179 585	159 402	135 752
	Utsatt skatt	7 661	3 998	17 813
	Annen gjeld	148 977	8 037	81 043
	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	23 194	10 935	11 497
	SUM GJELD	30 216 527	27 107 012	26 683 655
EGENKAPITAL				
	Aksjekapital	750 000	750 000	750 000
	Overkursfond	306 443	365 962	306 443
	Annen egenkapital	137 666	0	124 990
	Fond for urealisert gevinster	0	64 963	0
	Udisponert resultat	-24 104	4	0
	SUM EGENKAPITAL	1 170 005	1 180 930	1 181 434
	SUM GJELD OG EGENKAPITAL	31 386 531	28 287 944	27 865 090



Kontantstrømoppstilling KLP Banken AS konsern

Beløp i hele 1 000 kroner	01.01.2011- 30.09.2011	01.01.2010- 30.09.2010	01.01.2010- 31.12.2010
Resultat før skatt	-33 478	6	35 850
Anskaffelse av midler fra driften:			
Nye utlån	-11 577 221	-5 249 169	-9 231 009
Tilbakebetaling/salg av utlån	12 488 952	11 131 150	15 942 842
Urealiserte endringer	33 087	135 150	126 052
Avskrivninger	1 690	1 273	2 251
Endring i kortsiktige plasseringer	169	0	-123 801
Endring i:			
Opptjente ikke innbetalte inntekter	67 827	8 210	61 522
Andre fordringer	2 753	163 834	144 229
Annen kortsiktig gjeld	21 289	-16 782	6 881
Sum anskaffelse av midler fra driftsaktiviteter	1 005 068	6 173 672	6 964 817
Nye finansinvesteringer	-1 076 383	0	0
Investering i driftsmidler	-272	-356	0
Netto kontantstrøm fra investerings aktiviteter	-1 076 655	-356	0
Endring i gjeld til kredittinstitusjoner/privatpersoner	597 940	-6 349 578	-6 822 852
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	597 940	-6 349 578	-6 822 852
NETTO ENDRING I KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER	526 353	-176 262	141 965
Kontanter og kontantekvivalenter ved begynnelsen av perioden	1 342 609	1 200 646	1 200 646
KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER VED SLUTTEN AV PERIODEN	1 868 962	1 024 384	1 342 609

Egenkapitaloppstilling KLP Banken AS konsern

2011			
Beløp i hele 1 000 kroner	Innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2011	1 190 000	-8 567	1 181 433
Resultat	0	-24 104	-24 104
Andre resultatkomponenter	0	0	0
Sum totalresultat	0	-24 104	-24 104
Endring utsatt skatt 2010	0	12 675	12 675
Egenkapital 30.09.2011	1 190 000	-19 996	1 170 005

2010			
Beløp i hele 1 000 kroner	Innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2010	1 190 000	4 843	1 194 843
Resultat	0	4	4
Andre resultatkomponenter	0	0	0
Sum totalresultat	0	4	4
Korreksjon amortisert kost i konsernet	0	-13 917	-13 917
Sum totalresultat	1 190 000	-9 070	1 180 930
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0
Egenkapital 30.09.2010	1 190 000	-9 070	1 180 930

Note 1 Generell informasjon

KLP Banken AS ble stiftet 25.02.2009. Selskapet tilbyr standard bankprodukter til privatkunder. Banken er en internett-bank uten filialer. KLP Banken AS er registrert og hjemmehørende i Norge. Hovedkontoret ligger i Beddingen 8 Trondheim. Selskaper har avdelingskontor i Oslo.

KLP Banken AS eier alle aksjene i KLP Kreditt AS (tidligere Kommunekreditt Norge AS) og KLP Kommunekreditt AS. Selskapet er et datterselskap av KLP Bankholding AS, som igjen er heleid av Kommunal Landspensjonskasse (KLP). KLP er et gjensidig forsikringselskap.

Note 2 Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapporten gjelder perioden 01. januar til og med 30. september 2011. Regnskapet er ikke revidert. Regnskapet er avlagt etter forskrift nr. 1240 "Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike" av 16. desember 1998. Det er gitt fullstendig beskrivelse av regnskapsprinsipper samt viktige estimater i årsregnskapet for 2010.

Delårsregnskapet etter 3. kvartal 2011 er avlagt etter de samme prinsipper som årsregnskapet for 2010. Denne delårsrapporten bør dermed leses i sammenheng med dette. Årsregnskapet er tilgjengelig ved henvendelse til KLP Banken AS, eller på www.klp.no

Note 3 Netto renteinntekter

Beløp i hele 1 000 kroner	01.01.2011- 30.09.2011	01.01.2010- 30.09.2010	01.01.2010- 31.12.2010
Renter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	40 192	24 811	33 336
Renter på utlån til kunder	640 425	655 208	861 829
Renter på verdipapirer	14 522	2 492	3 394
Sum renteinntekter	695 139	682 511	898 559
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	564 511	605 590	793 592
Renter på gjeld til KLP	74 363	37 714	55 652
Renter på gjeld til kunder	39 026	9 271	16 473
Over/underkurs på obligasjoner med fortrinnsrett	6 102	2 367	3 910
Over/underkurs på utlån til kunder	0	0	-2 685
Andre rentekostnader	26	0	7
Sum rentekostnader	684 028	654 942	866 949
Netto renteinntekter	11 111	27 569	31 610

Note 4 Utlån til kunder

Beløp i hele 1 000 kroner	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Utlån til kunder før nedskrivninger	27 935 754	26 957 383	26 116 457
Individuelle nedskrivninger	-50	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	27 935 704	26 957 383	26 116 457
Periodiserte renter	190 144	179 233	139 278
Utlån kunder virkelig verdi justering	2 695	82 991	63 950
Utlån til kunder	28 128 543	27 219 607	26 319 684

Note 5 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Beløp i hele 1 000 kroner						30.09.2011
Obligasjoner med fortrinnsrett						
ISIN kode	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Bokført verdi
NO0010585185	4 300 000	NOK	Flytende	15.09.2010	15.09.2015	4 300 000
NO0010592884	3 000 000	NOK	Flytende	10.12.2010	10.12.2012	3 000 000
NO0010592892	4 000 000	NOK	Flytende	10.12.2010	10.12.2013	4 000 000
NO0010592900	750 000	NOK	Fast	15.12.2010	15.12.2020	750 000
XSO605180412	1 250 000	SEK	Flytende	15.03.2011	15.03.2013	1 095 000
NO0010609795	4 000 000	NOK	Flytende	20.05.2011	20.05.2014	4 000 000
NO0010614555	2 900 000	NOK	Flytende	28.06.2011	28.06.2012	2 900 000
NO0010624778	2 000 000	NOK	Fast	15.09.2011	15.05.2015	2 000 000
Periodiserte renter						66 659
Amortisering/verdijusteringer						20 024
Sum utstedte obligasjoner med fortrinnsrett						22 131 684
Sertifikatlån, KLP	1 000 000	NOK	Fast	31.08.2011	01.12.2012	1 000 000
Sertifikatlån	500 000	NOK	Fast	01.09.2011	01.03.2012	500 000
Periodiserte renter						4 125
Sum utstedt sertifikatlån						1 504 125
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer						23 635 808

Note 6 Gjeld til kredittinstitusjoner

Beløp i hele 1 000 kroner					30.09.2011
Innlån		Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Gjeld til KLP		15.12.2011	4 500 000	6 174	4 506 174
Sum gjeld til Kredittinstitusjoner			4 500 000	6 174	4 506 174

Note 7 Transaksjoner med nærstående parter

Beløp i hele 1 000 kroner	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Resultatposter			
KLP, honorarinntekter låneforvaltning	43 504	34 478	52 513
KLP, renter innlån	-74 363	-37 715	-55 652
KLP, renter sertifikatlån	-2 849	0	0
KLP Kapitalforvaltning, honorar utførte tjenester	-443	-330	-499
KLP, husleie	-2 558	-2 488	-3 329
KLP, pensjonspremie	-2 383	-2 492	-4 269
KLP, stabstjenester (selvkost)	-26 018	-21 795	-31 197
SUM	-65 110	-30 342	-42 433

Beløp i hele 1 000 kroner	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Balanseposter			
KLP, innlån konserngjeld kortsiktig	-4 506 174	-2 502 981	-3 203 964
KLP, utstedt sertifikatlån	-1 002 849	0	0
KLP, netto mellomværende	-75 169	-6 842	-912
KLP Kapitalforvaltning AS, netto mellomværende	-159	-236	-87
SUM	-5 584 351	-2 510 059	-3 204 963

Gjelden til KLP på 4,5 milliarder eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 15.12.2011.
Sertifikatlån til KLP på 1,0 milliarder eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 01.12.2012.

Transaksjoner med nærstående parter er gjennomført til generelle markedsbetingelser, med unntak av selskapets andel av administrative fellesfunksjoner, som er fordelt til selvkost.
Fordelingen er basert på faktisk bruk. Alle mellomværende blir gjort opp fortløpende.

Note 8 Kapitaldekning

Beløp i hele 1 000 kroner	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Aksjekapital og overkursfond	1 056 443	1 165 034	1 056 443
Annen egenkapital	137 666	29 809	124 990
Egenkapital	1 194 109	1 194 843	1 181 433
Urealiserte verdiendringer	0	0	359
Delårsresultat	-33 478	-7 975	0
Fradrag goodwill og andre immatrielle eiendeler	-22 002	-24 700	-23 448
Utsatt skattefordel	0	-11 029	0
Kjernekapital	1 138 632	1 151 140	1 158 344
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	1 138 632	1 151 140	1 158 344
Kapitalkrav	583 564	520 449	652 407
Overskudd av ansvarlig kapital	555 068	630 691	505 937
Beregningsgrunnlag kredittrisiko			
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	5 138 413	4 780 700	4 666 330
Offentlig eide foretak	36 738	198 438	129 150
Institusjoner	519 563	579 688	2 386 113
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	859 225	241 275	506 075
Forfalte engasjementer	25 500	0	0
Andeler verdipapirer	214 163	0	363
Øvrige engasjementer	227 075	0	193 175
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	7 020 675	5 800 101	7 881 213
Kredittrisiko	561 654	464 008	630 497
Operasjonell risiko	21 910	25 292	21 910
Samlet kapitalkrav	583 564	489 300	652 407
Kjernekapitaldekning prosent	15,6 %	17,7 %	14,2 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	15,6 %	17,7 %	14,2 %

Basel II regelverket er benyttet ved beregning av kapitaldekningen.

Myndighetenes krav til minimum kapitaldekning er fastsatt til 8 prosent for finansinstitusjoner.

Note 9 Tap på utlån mv.

Beløp i hele 1 000 kroner	Pr 30.09.2011	Pr 30.09.2010	Pr 31.12.2010
Konstaterte tap	0	0	0
Tilbakeføring av tidligere nedskrivninger	0	0	0
Endring individuelle nedskrivninger	50	0	0
Endring gruppevisse nedskrivninger	0	0	0
Sum tap på utlån	50	0	0
Brutto misligholdte over 90 dager	40 784	36	2 411
Brutto øvrige tapsutsatte	0	0	0

Nedskrivninger gjelder boliglån i personmarkedet. Det forventes ikke tap eller nedskrivninger på misligholdte lån til offentlig sektor.

Note 10 Avsetninger

I forbindelse med opprettelsen av program for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett i det internasjonale markedet, er det inngått en avtale med tilrettelegger om et honorar som skal gjøres opp og avregnes i løpet av 4.kvartal 2011. I regnskapet pr. 30.09 er det satt av 14,6 millioner kroner til dekning av honoraret. Beløpet inngår i regnskapslinjen 'Andre driftskostnader' i resultatregnskapet.

Note 11 Betingede forpliktelser

Beløp i hele 1 000 kroner	30.09.2011
Ubenyttede kredittammer utlån	488 171
Lånetilsagn	45 540
Sum betingede forpliktelser	533 711

Note 12 Nøkkeltall

Akkumulerte tall i millioner kroner	Q3-11	Q2-11	Q1-11	Q4-10	Q3-10
Resultat før skatt	-33,5	-20,9	1,6	35,9	0,0
Netto renteinntekter	11,1	10,1	11,3	31,6	27,6
Øvrige driftsinntekter	46,2	30,9	17,6	54,6	35,8
Driftskostnader og avskrivninger	-97,7	-62,4	-28,5	-109,6	-79,8
Netto realisert/urealisert endring fin.instrum. til virkelig verdi	7,0	0,5	1,1	59,2	16,5
Innskudd	1 715,1	1 530,4	1 440,9	1 025,7	656,2
Utlån med pant i bolig	2 476,9	2 060,8	1 614,3	1 266,6	798,1
Utlån med offentlig garanti	25 651,7	24 728,2	24 794,0	25 053,1	26 421,5
Misligholdte lån	40,8	6,8	-	-	-
Innlån ved utstedelse av verdipapirer	22 131,7	18 634,7	13 629,1	9 245,1	6 495,1
Andre innlån	6 010,3	8 313,4	11 819,4	16 166,7	19 773,3
Forvaltningskapital	31 386,5	29 859,3	28 237,0	27 865,1	28 287,9
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	29 625,8	28 862,2	28 051,0	31 238,9	31 450,3
Egenkapital	1 170,0	1 179,0	1 188,6	1 181,4	1 180,9
Rentenetto	0,04 %	0,04 %	0,04 %	0,10 %	0,09 %
Resultat av ordinær drift før skatt	-0,11 %	-0,07 %	0,01 %	0,11 %	0,00 %
Resultat av ordinær drift eks. virkelig verdi vurderinger, før skatt	-0,14 %	-0,07 %	0,00 %	-0,07 %	-0,05 %
Egenkapitalavkastning før skatt	-2,86 %	-1,78 %	0,13 %	3,03 %	0,00 %
Kapitaldekning	15,6 %	17,1 %	17,7 %	14,2 %	17,6 %
Antall personkunder	13 535	12 555	10 082	7 965	6 099
Herav medlemmer i KLP	8 217	7 495	5 936	4 729	3 728





KLP Banken AS
Postboks 8814
7481 Trondheim

Telefon 22 03 35 00
Telefaks 73 53 38 39
KLPBanken@klp.no

Besøksadresse, Trondheim:
Beddingen 8

Besøksadresse, Oslo:
Dronning Eufemias gate 10