

Kvartalsrapport 1/2016

KLP
Banken



RESULTATREGNSKAP

BALANSE

NOTER

Innhold

KLP Banken AS - Kvartalsregnskap 1/2016	3
KLP Banken AS konsern	
Resultatregnskap	4
Balanse	5
Egenkapitaloppstilling	6
Kontantstrømoppstilling	7
Noter til regnskapet	8
Note 1 Generell informasjon	8
Note 2 Regnskapsprinsipper	8
Note 3 Netto renteinntekter	9
Note 4 Utlån til kunder	9
Note 5 Kategorier av finansielle instrumenter	9
Note 6 Virkelig verdi hierarki	11
Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14
Note 8 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	15
Note 9 Transaksjoner med nærstående parter	16
Note 10 Andre eiendeler	16
Note 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	17
Note 12 Kapitaldekning	17
Note 13 Rentebærende verdipapirer	18
Note 14 Tap og nedskrivninger på utlån mv.	19
Note 15 Betingede forpliktelser	19
Note 16 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	19
Note 17 Pensjonsforpliktelser egne ansatte	20
Kvartalsvis resultatutvikling	20
Nøkkeltall	21
KLP Banken AS	
Resultatregnskap	23
Balanse	24
Egenkapitaloppstilling	25
Kontantstrømoppstilling	26
Noter til regnskapet	27
Note 1 Generell informasjon	27
Note 2 Regnskapsprinsipper	27
Note 3 Netto renteinntekter	28
Note 4 Utlån til kunder	28
Note 5 Kategorier av finansielle instrumenter	28
Note 6 Virkelig verdi hierarki	30
Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	33
Note 8 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	34
Note 9 Transaksjoner med nærstående parter	35
Note 10 Andre eiendeler	36
Note 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	36
Note 12 Kapitaldekning	37
Note 13 Rentebærende verdipapirer	38
Note 14 Tap og nedskrivninger på utlån mv.	38
Note 15 Betingede forpliktelser	38
Note 16 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	39
Note 17 Pensjonsforpliktelser egne ansatte	39
Kvartalsvis resultatutvikling	40
Nøkkeltall	41



KLP Banken AS konsern

Kvartalsregnskap 1/2016

Hovedtrekk per første kvartal:

- God vekst i boliglånsporteføljen
- Økning i offentlig utlånsportefølje
- Verdiøkning på likviditetsplasseringer påvirker regnskapsresultatet positivt
- Avgiften til Bankenes Sikringsfond kostnadsført i sin helhet i første kvartal

Formålet til KLP Banken konsern er finansiering av boliglån til medlemmer i KLPs pensjonsordninger, og lån til kommuner, fylkeskommuner og selskaper som utfører offentlige oppgaver. I tillegg administrerer bankkonsernet utlån finansiert av morselskapet Kommunal Landspensjonskasse. Konsernet forvalter utlån for totalt 77 milliarder kroner. Den samlede utlånsvirksomheten er inndelt i forretningsområdene personmarked og offentlig marked. Virksomheten er landsdekkende. Selskapenes hovedkontor ligger i Trondheim. KLP Banken AS eies 100 prosent av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (KLP) gjennom KLP Bankholding AS. KLP Banken AS har to heleide datterselskaper, KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS.

Regnskapet er utarbeidet i norske kroner, og er avlagt i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering.

Resultatregnskap

Netto renteinntekter for KLP Banken konsern per første kvartal utgjør 50,9 millioner mot 38,4 millioner året før. Økningen kan i hovedsak forklares med vekst i boliglånsvolumet og noe lavere finansieringskostnader. Driftskostnader og avskrivninger utgjør 53,0 millioner, mot 46,3 millioner i fjor. Økningen må ses i sammenheng med økt virksomhet, samt at det har vært gjennomført større markeds kampanjer i kvartalet som har gitt utlånsvekst både for egne utlån og for lån forvaltet for morselskapet KLP.

Bankkonsernet forvalter, i tillegg til egenfinansiert utlånsvirksomhet, boliglån og offentlige utlån finansiert av morselskapet (KLP). Forvaltningshonorar for dette oppdraget utgjorde 14,3 millioner i første kvartal. Tilsvarende beløp i fjor var 14,4 millioner.

KLP Banken konsern oppnådde i første kvartal et driftsresultat før skatt på 19,9 millioner. Resultatet fordeles på personmarked med 1,6 millioner og på offentlig marked med 18,3 millioner. I 2015 var tilsvarende resultat minus 1,8 millioner, hvor personmarked hadde et underskudd på 3,3 millioner og offentlig marked et overskudd på 1,4 millioner. Etter skatt ble utvidet konsernresultat 13,1 millioner for første kvartal mot minus 1,3 millioner i samme periode i fjor.

Utlån

KLP Banken konsern har per 31. mars 2016 utlån til kunder på 27,1 milliarder mot 25,4 milliarder på samme tidspunkt i fjor. Fordelingen mellom personmarkedet og offentlige lån var henholdsvis 11,3 og 15,8 milliarder.

I første kvartal har utlånsveksten i KLP Banken konsern i personmarkedet vært 0,6 milliarder, tilsvarende 5,6 prosent. Boliglånsvolumet på KLPs balanse er i samme periode redusert med 0,2 milliarder.

Utlånsvolumet i offentlig marked er i løpet av kvartalet økt med 0,1 milliarder i bankkonsernet. Lån som forvaltes for morselskapet KLP har i samme blitt redusert med 39 millioner.

Likviditetsplasseringer

Porteføljen av likviditetsplasseringer utgjør på rapporteringstidspunktet 3,8 milliarder mot 3,0 milliarder på samme tid i fjor. Reduserte spredder i rentemarkedene har gitt urealiserte gevinster i porteføljen tilsvarende 5,2 millioner i første kvartal. I 2015 ble det bokført et tilsvarende tap på 8,6 millioner

Innlån

KLP Banken konsernets fremmedfinansiering består av innskudd, sertifikater og obligasjoner. På rapporteringstidspunktet utgjorde innskudd fra personer og bedrifter 7,9 milliarder og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 22,3 milliarder. Av verdipapirgjelden utgjorde obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av KLP Kommunekreditt AS 15,2 milliarder, mens KLP Boligkreditt stod for 3,8 milliarder. Alle OMF-utstedelser har oppnådd AAA rating.

Kapitaldekning og likviditetsbuffer

Ansvarlig kapital ihht. kapitaldekningsreglene ved utgangen av første kvartal 2016 var på 1 505,7 millioner. Ansvarlig kapital består kun av kjernekapital. Tilsvarende tall for fjoråret var 1 245,1 millioner. Utlån er risikovektet etter Kapitalkravforskriften. KLP Banken konsern har en kapitaldekning og kjernekapitaldekning på 17,5 prosent ved utløpet av første kvartal mot 15,6 prosent på samme tidspunkt fjor. Gjeldende kapitalkrav inkludert bufferkrav er 11,0 prosent kjernekapitaldekning og 14,5 prosent kapitaldekning.

Resultatregnskap

KLP Banken AS konsern

Note	Tusen kroner	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	2015
	Renteinntekter og lignende inntekter	189 954	213 648	817 991
	Rentekostnader og lignende kostnader	-139 062	-175 256	-630 928
3	Netto renteinntekter	50 892	38 392	187 063
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1 738	3 140	11 280
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-495	-354	-1 074
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	1 243	2 786	10 205
	Andre honorarinntekter	14 250	14 405	57 648
16	Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	6 459	-11 578	-34 111
	Sum andre driftsinntekter	20 709	2 827	23 537
	Lønn og administrasjonskostnader	-14 974	-14 426	-60 824
	Avskrivninger	-985	-668	-3 396
	Nedskrivninger	0	0	-1 338
	Andre driftskostnader	-37 023	-31 167	-104 595
	Sum driftskostnader	-52 982	-46 261	-170 153
14	Tap på utlån, garantier m.v.	0	416	-1 034
	Driftsresultat før skatt	19 861	-1 840	49 618
	Skatt på ordinært resultat	-4 965	497	-14 240
	Resultat	14 896	-1 343	35 378
	Estimatavvik pensjonsforpliktelse og pensjonsmidler	-2 358	0	7 012
	Skatt estimatavvik pensjonsforpliktelse og pensjonsmidler	590	0	-1 893
	Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultat	-1 769	0	5 119
	Verdiregulering finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	3	0	0
	Skatt på verdiregulering finansielle eiendeler	-1	0	0
	Poster som kan bli omklassifisert til resultat	2	0	0
	Sum utvidet resultat	-1 766	0	5 119
	PERIODENS TOTALRESULTAT	13 130	-1 343	40 497

Balanse

KLP Banken AS konsern

Note	Tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
	EIENDELER			
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 056 017	1 899 227	973 591
4	Utlån til og fordringer på kunder	27 093 904	25 389 640	26 359 449
13	Rentebærende verdipapirer	3 842 507	2 965 876	3 783 373
	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	269	265	265
	Finansielle derivater	177 929	192 126	148 375
	Utsatt skattefordel	10 875	3 082	9 542
	Varige driftsmidler	463	481	468
	Immaterielle eiendeler	16 803	17 854	17 784
10	Andre eiendeler	1 031	943	1 593
	SUM EIENDELER	32 199 798	30 469 495	31 294 440
	GJELD OG EGENKAPITAL			
	GJELD			
7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	22 282 695	21 552 956	21 901 660
	Innskudd	7 883 697	7 128 170	7 426 181
	Finansielle derivater	402 857	427 013	366 706
	Utsatt skatt	0	0	24 514
11	Annen gjeld	39 133	52 558	29 643
11	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	46 206	42 765	37 920
	SUM GJELD	30 654 588	29 203 463	29 786 624
	EGENKAPITAL			
	Aksjekapital	855 000	750 000	855 000
	Overkurs	535 000	440 000	535 000
	Opptjent egenkapital	155 210	76 032	117 816
	SUM EGENKAPITAL	1 545 210	1 266 032	1 507 816
	SUM GJELD OG EGENKAPITAL	32 199 798	30 469 495	31 294 440

Egenkapitaloppstilling

KLP Banken AS konsern

Tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2016	855 000	535 000	117 816	1 507 816
Udisponert resultat	0	0	14 896	14 896
Utvidet resultat	0	0	-1 766	-1 766
Sum totalresultat	0	0	13 130	13 130
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	90 543	90 543
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-66 278	-66 278
Sum transaksjoner med eierne	0	0	24 264	24 264
Egenkapital 31.03.2016	855 000	535 000	155 210	1 545 210

Tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2015	750 000	440 000	95 218	1 285 218
Udisponert resultat	0	0	-1 343	-1 343
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	-1 343	-1 343
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	4 837	4 837
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-22 680	-22 680
Sum transaksjoner med eierne	0	0	-17 843	-17 843
Egenkapital 31.03.2015	750 000	440 000	76 032	1 266 032

Tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2015	750 000	440 000	95 218	1 285 218
Årsresultat	0	0	35 378	35 378
Utvidet resultat	0	0	5 119	5 119
Sum totalresultat	0	0	40 497	40 497
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	4 980	4 980
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-22 879	-22 879
Innbetalt egenkapital i perioden	105 000	95 000	0	200 000
Sum transaksjoner med eierne	105 000	95 000	-17 899	182 101
Egenkapital 31.12.2015	855 000	535 000	117 816	1 507 816

Kontantstrømoppstilling

KLP Banken AS konsern

Tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	2015
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	160 607	183 000	776 367
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-29 563	-46 757	-150 819
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder	-709 202	-476 488	-1 614 588
Netto innbetalinger på kundeinnskudd bank	457 520	877 298	1 175 318
Netto inn-/utbetaling til drift	-30 003	-29 888	-106 447
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift mv.	-12 681	-12 245	-59 268
Netto renter plasseringskonti	3 147	4 854	18 517
Netto inn-/utbetalinger vedrørende operasjonelle aktiviteter	19 628	-5 453	70 349
Betalt inntektsskatt	0	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-140 547	494 321	109 429
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger vedrørende verdipapirer	441 979	1 094 581	2 474 691
Utbetalinger vedrørende verdipapirer	-490 983	-583 507	-2 804 539
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	10 925	17 600	53 267
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	0	0	-3 320
Netto kontantsrøm fra investeringsaktiviteter	-38 079	528 674	-279 901
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Netto innbetaling/utbetaling ved låneopptak	337 975	-140 125	310 301
Netto utbetaling av renter på lån	-70 384	-104 682	-437 823
Innbetaling av mottatt egenkapital	0	0	200 000
Utbetaling av konsernbidrag	-250	0	-27 080
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	267 342	-244 807	45 398
Netto kontantstrøm i perioden	88 717	778 188	-125 074
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	945 275	1 070 349	1 070 349
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	1 033 992	1 848 537	945 275
Netto innbetaling/ utbetaling av kontanter	88 717	778 188	-125 074

Noter til regnskapet

KLP Banken AS konsern

Note 1 GENERELL INFORMASJON

KLP Banken AS ble stiftet 25. februar 2009. KLP Banken AS eier alle aksjene i KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS. Disse selskapene danner til sammen KLP Banken AS konsern. KLP Banken konsern yter eller erverver lån til norske kommuner og fylkeskommuner samt til selskaper med offentlig garanti. Utlånsvirksomheten er i hovedsak finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Konsernet tilbyr også standard bankprodukter til privatkunder. KLP Banken AS er registrert og hjemmehørende i Norge. Hovedkontoret har adresse Beddingen 8 i Trondheim og selskapet har avdelingskontor i Oslo.

KLP Banken AS 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 viser konsernregnskapet til KLP Banken AS for perioden 01.01.2016 - 31.03.2016. Delårsrapporten er ikke revidert.

Delårsregnskapet for KLP Banken AS konsern (konsernregnskapet) er avlagt i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering.

Det er ingen endringer i regnskapsprinsippene som har hatt betydning for delårsregnskapet pr 31.03.2016. Det henvises til KLP Bankens årsrapport for 2015 for nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper.

Årsrapporten er tilgjengelig på klp.no.

Note 3 NETTO RENTEINNTEKTER

Tusen kroner	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	2015
Renter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	3 664	5 331	18 578
Renter på utlån til kunder	170 932	191 939	744 398
Renter på verdipapirer	15 358	16 378	55 015
Sum renteinntekter	189 954	213 648	817 991
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	109 710	107 550	480 948
Renter på gjeld til kunder	29 127	67 296	149 738
Over/underkurs på obligasjoner med fortrinnsrett	306	393	-414
Andre rentekostnader	-81	17	656
Sum rentekostnader	139 062	175 256	630 928
Netto renteinntekter	50 892	38 392	187 063

Note 4 UTLÅN TIL KUNDER

Tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Utlån til kunder før nedskrivninger	26 642 140	24 905 703	25 943 953
Individuelle nedskrivninger	-1 329	-11	-1 328
Gruppevise nedskrivninger	0	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	26 640 811	24 905 692	25 942 625
Påløpte renter	95 995	116 225	83 956
Endring i virkelig verdi som følge av renteendringer (sikringsbokføring)	357 098	367 723	332 868
Utlån til kunder	27 093 904	25 389 640	26 359 449

Note 5 KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Tusen kroner	31.03.2016		31.03.2015		31.12.2015	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI HOLDT FOR OMSETNING						
Rentebærende verdipapirer	3 842 507	3 842 507	2 965 876	2 965 876	3 783 373	3 783 373
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi holdt for omsetning	3 842 507	3 842 507	2 965 876	2 965 876	3 783 372	3 783 372
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI SIKRING						
Utlån til Norske kommuner	4 812 870	5 085 569	5 973 162	6 013 596	5 558 168	5 526 008
Utlån til personkunder	366 853	356 978	405 333	393 866	388 664	379 511
Finansielle derivater	177 929	177 929	192 126	192 126	148 375	148 375
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring	5 357 652	5 620 476	6 570 621	6 599 588	6 095 207	6 053 894
FINANSIELLE EIENDELER TILGJENGELIG FOR SALG						
Aksjer og andeler	269	269	265	265	265	265
Sum finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	269	269	265	265	265	265

Note 5 KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER – FORTS.

Tusen kroner	31.03.2016		31.03.2015		31.12.2015	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 056 017	1 056 017	1 899 227	1 899 227	973 591	973 591
Utlån til norske kommuner	10 970 028	10 939 282	9 977 934	9 968 431	10 088 101	10 080 287
Utlån til person kunder	10 944 153	10 944 153	9 033 211	9 033 211	10 324 515	10 324 515
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	22 970 198	22 939 452	20 910 372	20 900 869	21 386 205	21 378 393
Sum finansielle eiendeler	32 170 625	32 402 703	30 447 134	30 466 598	31 265 052	31 215 925
FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI SIKRING						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 565 320	2 670 769	2 657 873	2 686 817	2 018 823	2 031 421
Finansielle derivater	402 857	402 857	427 013	427 013	366 706	366 706
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi sikring	2 968 177	3 073 626	3 084 886	3 113 830	2 385 529	2 398 127
FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	19 717 375	19 537 465	18 895 083	19 030 820	19 882 837	19 731 677
Innskudd fra kunder	7 883 697	7 883 697	7 128 170	7 128 170	7 426 181	7 426 181
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	27 601 072	27 421 162	26 023 253	26 158 990	27 309 017	27 157 858
Sum finansielle forpliktelser	30 569 249	30 494 788	29 108 139	29 272 820	29 694 546	29 555 985

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva en eiendel eller forpliktelse ville vært omsatt for ved normale markedsbetingelser og -forhold. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armlengdes avstand. Dersom markedet for verdipapiret ikke er aktivt, eller verdipapiret ikke er notert på børs eller tilsvarende, benyttes verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi. Disse baseres bl.a. på informasjon om nylige gjennomførte transaksjoner på forretningsmessige vilkår, henvisning til omsetning av lignende instrumenter og prising ved hjelp av eksternt innhentede rentekurver og rentedifferansekurver. Estimatenes bygger i størst mulig grad på eksterne observerbare markedsdata, og i liten grad på selskaps-spesifikk informasjon.

De ulike finansielle instrumenter prises dermed på følgende måte:**Rentebærende verdipapirer - stat**

Til prising av norske statsobligasjoner benyttes Bloomberg som kilde. Det er Oslo Børs som leverer prisen (via Bloomberg). Kursene sammenlignes med kursene fra Reuters for å avdekke eventuelle feil.

Rentebærende verdipapirer - annet enn stat

Andre norske rentepapirer prises hovedsakelig ved bruk av kurser fra Nordic Bond Pricing. De papirene som ikke inngår hos Nordic Bond Pricing prises teoretisk. Ved teoretisk prising benyttes en nullkupongkurve, samt rentedifferansekurver til prisingen. Reuters benyttes som kilde til nullkupongkurven fra 0 til 10 år. Fra 12 år og over benyttes Bloomberg som kilde siden Reuters ikke leverer priser over 10 år. Rentedifferansekurvene mottas fra Verdipapirfondenes forening. Disse er basert på innhentede rentedifferansekurver fra flere ulike markesaktører som blir omarbeidet til en snittkurve.

Finansielle derivater

Renteswapper verdsettes basert på gjeldende swapkurve på verdsettelsestidspunktet. Derivatavtaler skal bare benyttes for å sikre beløpsmessig balanse og legge til rette for at betalingsforpliktelser overholdes. Derivatavtaler kan bare inngås med motparter med høy kredittkvalitet.

Virkelig verdi av utlån til norske kommuner, utlån til private kunder og innskudd

Virkelig verdi av utlån og innskudd uten rentebinding anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktsbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten. Utlån med rentebinding verdsettes ved bruk av en verdsettelsesmodell, inkludert relevante kredittspredjusteringer innhentet i markedet.

Virkelig verdi av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Alle fordringer på kredittinstitusjoner (bankinnskudd) er til flytende rente. Virkelig verdi av disse anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktsbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten.

Virkelig verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Virkelig verdi i denne kategorien er fastsatt ut fra interne verdsettelsesmodeller basert på eksterne observerbare data.

Virkelig verdi av gjeld til kredittinstitusjoner

Disse transaksjonene verdsettes ved bruk av en verdsettelsesmodell, inkludert relevante kredittspredjusteringer innhentet i markedet.

Note 6 VIRKELIG VERDI HIERARKI

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 31.03.2016
EIENDELER				
Finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi:				
Rentebærende verdipapirer	100 805	3 741 702	0	3 842 507
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	269	269
Finansielle derivater	0	177 929	0	177 929
Sum finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi	100 805	3 919 631	269	4 020 705
Finansielle eiendeler som vises til virkelig verdi i note 5:				
Utlån til personkunder	0	356 978	0	356 978
Utlån til norske kommuner	0	5 085 569	0	5 085 569
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring	0	5 442 547	0	5 442 547
Finansielle eiendeler til amortisert kost:				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	1 056 017	0	1 056 017
Utlån til personkunder	0	10 944 153	0	10 944 153
Utlån til norske kommuner	0	10 939 282	0	10 939 282
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	0	22 939 452	0	22 939 452
FORPLIKTELSE				
Finansielle forpliktelser som vurderes til virkelig verdi:				
Finansielle derivater gjeld	0	402 857	0	402 857
Sum finansielle derivater som vurderes til virkelig verdi	0	402 857	0	402 857
Finansielle forpliktelser som vises til virkelig verdi i note 5:				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	2 670 769	0	2 670 769
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	2 670 769	0	2 670 769
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	19 537 465	0	19 537 465
Innskudd fra kunder	0	7 883 697	0	7 883 697
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	0	27 421 162	0	27 421 162

Note 6 VIRKELIG VERDI HIERARKI – FORTS.

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 31.03.2015
EIENDELER				
Finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi:				
Rentebærende verdipapirer	149 462	2 816 414	0	2 965 876
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	265	265
Finansielle derivater	0	192 127	0	192 127
Sum finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi	149 462	3 008 541	265	3 158 268
Finansielle eiendeler som vises til virkelig verdi i note 5:				
Utlån til personkunder	0	393 866	0	393 866
Utlån til norske kommuner	0	6 013 596	0	6 013 596
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring	0	6 407 462	0	6 407 462
Finansielle eiendeler til amortisert kost:				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	1 899 227	0	1 899 227
Utlån til personkunder	0	9 033 211	0	9 033 211
Utlån til norske kommuner	0	9 968 431	0	9 968 431
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	0	20 900 869	0	20 900 869
FORPLIKTELSE				
Finansielle forpliktelser som vurderes til virkelig verdi:				
Finansielle derivater gjeld	0	427 014	0	427 014
Sum finansielle derivater som vurderes til virkelig verdi	0	427 014	0	427 014
Finansielle forpliktelser som vises til virkelig verdi i note 5:				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	2 686 817	0	2 686 817
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	2 686 817	0	2 686 817
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	19 030 820	0	19 030 820
Innskudd fra kunder	0	7 128 170	0	7 128 170
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	0	26 158 990	0	26 158 990

Note 6 VIRKELIG VERDI HIERARKI – FORTS.

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 31.12.2015
EIENDELER				
Finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi:				
Rentebærende verdipapirer	99 620	3 683 753	0	3 783 373
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	265	265
Finansielle derivater	0	148 375	0	148 375
Sum finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi	99 620	3 832 128	265	3 932 013
Finansielle eiendeler som vises til virkelig verdi i note 5:				
Utlån til personkunder	0	379 511	0	379 511
Utlån til norske kommuner	0	5 526 008	0	5 526 008
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring	0	5 905 519	0	5 905 519
Finansielle eiendeler til amortisert kost:				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	973 591	0	973 591
Utlån til personkunder	0	10 324 515	0	10 324 515
Utlån til norske kommuner	0	10 080 287	0	10 080 287
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	0	21 378 393	0	21 378 393
FORPLIKTELSE				
Finansielle forpliktelser som vurderes til virkelig verdi:				
Finansielle derivater gjeld	0	366 706	0	366 706
Sum finansielle derivater som vurderes til virkelig verdi	0	366 706	0	366 706
Finansielle forpliktelser som vises til virkelig verdi i note 5:				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	2 031 421	0	2 031 421
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	2 031 421	0	2 031 421
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	19 731 677	0	19 731 677
Innskudd fra kunder	0	7 426 181	0	7 426 181
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	0	27 157 858	0	27 157 858

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva tilsvarende eiendel eller forpliktelse ville vært omsatt for ved normale markedsbetingelser og forhold. Høyeste kvalitet i forhold til virkelig verdi er basert på noterte kurser i et aktivt marked. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettings-tjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armlengdes avstand.

Nivå 1: Instrumenter i dette nivået henter virkelig verdi fra noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler eller forpliktelser som enheten har tilgang til ved rapporteringstidspunktet. Eksempler på instrumenter i nivå 1 er børsnoterte papirer.

Nivå 2: Instrumenter i dette nivået henter virkelig verdi fra observerbare markedsdata. Dette inkluderer priser basert på identiske instrumenter, men hvor instrumentet ikke innehar høy nok omsetningsfrekvens og derfor ikke anses som omsatt i et aktivt marked, samt priser basert på tilsvarende eiendeler og prisdendende indikatorer som kan bli bekreftet fra markedsinformasjon. Eksempler instrumenter i nivå 2 er rentepapirer priset ut fra rentebaner.

Nivå 3: Instrumenter på nivå 3 innehar ingen observerbare markedsdata eller omsettes i markeder ansett som inaktive. Prisen baseres hovedsakelig på egne beregninger hvor reell virkelig verdi kan avvike hvis instrumentet skulle blitt omsatt.

Det har ikke vært noen bevegelser mellom nivåene.

Tusen kroner	Bokført verdi 31.12.2015	Bokført verdi 31.03.2015	Bokført verdi 31.03.2016
ENDRINGER I NIVÅ 3 UNOTERTE AKSJER			
Inngående balanse 01.01.	265	265	265
Solgt	0	0	0
Kjøpt	0	0	0
Urealiserte endringer	0	0	4
Utgående balanse	265	265	269
Realisert gevinst / tap	0	0	0

Note 7 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Obligasjoner, nominell verdi	23 020 000	21 425 000	22 355 000
Verdijusteringer	126 691	139 899	122 014
Opptjente renter	76 004	88 057	54 646
Egenbeholdning, nominell verdi	-940 000	-100 000	-630 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	22 282 695	21 552 956	21 901 660

ENDRING AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Tusen kroner	Balanse 31.03.2016	Emittert	Forfall/innløst Tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.12.2015
Obligasjoner, nominell verdi	23 020 000	1 900 000	-1 235 000	0	22 355 000
Verdijusteringer	126 691	0	0	4 677	122 014
Opptjente renter	76 004	0	0	21 358	54 646
Egenbeholdning, nominell verdi	-940 000	0	-310 000	0	-630 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	22 282 695	1 900 000	-1 545 000	26 035	21 901 660

Note 8 PRESENTASJON AV EIENDELER OG GJELD SOM ER GJENSTAND FOR NETTO OPPGJØR

Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	31.03.2016
						Relaterte beløp ikke presentert netto Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	177 929	0	177 929	-177 929	-6 203	0
Sum	177 929	0	177 929	-177 929	-6 203	0
GJELD						
Finansielle derivater	402 857	0	402 857	-177 929	-1 021	223 907
Sum	402 857	0	402 857	-177 929	-1 021	223 907

Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	31.03.2015
						Relaterte beløp ikke presentert netto Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	192 126	0	192 126	-192 126	-6 206	0
Sum	192 126	0	192 126	-192 126	-6 206	0
GJELD						
Finansielle derivater	427 013	0	427 013	-192 128	0	234 885
Sum	427 013	0	427 013	-192 128	0	234 885

Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	31.12.2015
						Relaterte beløp ikke presentert netto Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	148 375	0	148 375	-148 375	-2 900	0
Sum	148 375	0	148 375	-148 375	-2 900	0
GJELD						
Finansielle derivater	366 706	0	366 706	-148 375	-1 020	217 311
Sum	366 706	0	366 706	-148 375	-1 020	217 311

Formålet med noten er å vise den potensielle effekten av netting avtaler i KLP Bank konsernet. Notene viser derivatposisjoner i balansen.

Note 9 TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Tusen kroner	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	2015
RESULTATPOSTER			
KLP, honorarinntekter låneforvaltning	14 250	14 405	57 620
KLP Kapitalforvaltning, honorar verdipapirforvaltning	-126	-168	-422
KLP, husleie	-1 376	-930	-3 692
KLP, pensjonspremie	-1 881	-1 707	-7 887
KLP, stabstjenester (selvkost)	-13 626	-11 884	-46 386
KLP diverse konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån	404	343	1 065
SUM	-2 355	59	298

Tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
BALANSEPOSTER			
KLP Bankholding AS, netto mellomværende	0	-1 424	0
KLP, netto mellomværende	-11 179	-35 072	-8 498
KLP, avregning lån	-11 609	-5 331	-16 448
KLP konsernselskaper, netto øvrige mellomværende	20	-48	358
SUM	-22 768	-41 875	-24 588

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 10 ANDRE EIENDELER

Tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Mellomværende med selskap i samme konsern	267	95	437
Forskuddsbetalte kostnader	764	848	1 156
Sum andre eiendeler	1 031	943	1 593

Note 11 ANNEN GJELD OG AVSETNING FOR PÅLØPTE KOSTNADER

Tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Kreditorer	1 605	1 785	1 583
Mellomværende med selskap i samme konsern	23 034	41 969	25 025
Diverse gjeld	14 494	8 804	3 035
Sum annen gjeld	39 133	52 558	29 643
Forskuddstrekk	1 223	1 193	2 738
Arbeidsgiveravgift	1 274	1 207	1 982
Feriepenger	5 714	5 328	4 499
Pensjonsforpliktelser	25 733	26 218	22 505
Merverdiavgift	19	59	170
Avsatte kostnader	12 243	8 760	6 027
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	46 206	42 765	37 920

Note 12 KAPITALDEKNING

Tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Aksjekapital og overkurs	1 390 000	1 190 000	1 390 000
Annen egenkapital	142 080	77 375	117 816
Egenkapital	1 532 080	1 267 375	1 507 816
Delårsresultat	0	-1 343	0
Fradrag goodwill og andre immatrielle eiendeler	-16 803	-17 854	-17 784
Utsatt skattefordel	-9 542	-3 082	-9 542
Ren kjernekapital	1 505 735	1 245 096	1 480 490
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	1 505 735	1 245 096	1 480 490
Kapitalkrav (risikovektet volum)	689 639	637 030	672 968
Overskudd av ansvarlig kapital	816 096	608 066	807 522

Note 12 KAPITALDEKNING – FORTS.

Tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Beregningsgrunnlag kredittrisiko			
Institusjoner	261 926	443 274	229 347
Stater	21 941	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	3 370 710	3 232 701	3 339 625
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	4 216 672	3 526 637	4 079 989
Forfalte engasjementer	87 743	99 822	98 091
Obligasjoner med fortrinnsrett	257 951	260 285	262 689
Øvrige engasjementer	835	933	899
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	8 217 778	7 563 652	8 010 640
Kredittrisiko			
Kredittrisiko	657 422	605 092	640 851
Operasjonell risiko	31 957	31 938	32 117
CVA	260	0	0
Samlet kapitalkrav	689 639	637 030	672 968
Ren kjernekapitaldekning prosent	17,5 %	15,6 %	17,6 %
Tilleggs kapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	17,5 %	15,6 %	17,6 %
Uvektet kapitaldekning	4,6 %		4,7 %
Kapitalkrav pr 31.03.2016:	Kjernekapital	Tilleggs kapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav uten buffer	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	0,0 %	3,0 %
Motsyklisk buffer	1,0 %	0,0 %	1,0 %
Gjeldende kapitalkrav inkl. buffere	11,0 %	3,5 %	14,5 %

Note 13 RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Tusen kroner	31.03.2016		31.03.2015		31.12.2015	
	Anskaf.kost	Markedsverdi	Anskaf.kost	Markedsverdi	Anskaf.kost	Markedsverdi
Sertifikater	1 045 833	1 053 966	148 197	149 462	1 044 836	1 048 173
Obligasjoner	2 781 895	2 788 541	2 794 226	2 816 414	2 737 387	2 735 200
Sum rentebærende verdipapirer	3 827 727	3 842 507	2 942 423	2 965 876	3 782 223	3 783 373

Rentebærende verdipapirer er regnskapsført til markedsverdi inklusiv opptjente, ikke forfalte renter.

Note 14 TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN MV.

Tusen kroner	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	2015
Konstaterte tap	0	0	-278
Tilbakeføring av tidligere nedskrivninger	0	562	562
Endring individuelle nedskrivninger	0	-146	-1 318
Endring gruppevis nedskrivninger	0	0	0
Sum tap på utlån	0	416	-1 034

Tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Saldo på tapsnedskrivning på utlån 01.01	1 329	573	573
Periodens reversering av nedskrivning på individuelle utlån	0	-562	-562
Periodens nedskrivning på individuelle utlån	0	0	1 318
Nedskrivning på individuelle utlån	1 329	11	1 329
Brutto misligholdte over 90 dager	33 134	25 760	29 339
Brutto øvrige tapsutsatte	0	0	0

Dette gjelder tap på boliglån. Det forventes ikke tap eller nedskrivninger på misligholdte lån til offentlig sektor.

Note 15 BETINGEDE FORPLIKTELSER

Tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Ubenyttede kredittrammer utlån	380 088	497 324	351 309
Lånetilsagn	369 537	1 024 571	273 714
Sum betingede forpliktelser	749 625	1 521 895	625 023

Note 16 NETTO GEVINST/(TAP) PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

Tusen kroner	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	2015
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	5 241	-8 570	-30 077
Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og realisert amortisering knyttet til utlån	0	1	2 054
Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og tilbakekjøp av egen gjeld	1 758	-2 640	-5 051
Netto bokført sikringsineffektivitet, utlån og innlån (urealisert)	-399	-162	-202
Andre finansinntekter og kostnader	-141	-208	-834
Sum netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	6 459	-11 578	-34 111

Note 17 PENSJONSFORPLIKTELSER EGNE ANSATTE

Tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Balanseført netto forpliktelse 01.01	22 505	25 381	25 381
Resultatført pensjonskostnad	1 910	1 691	8 484
Resultatført finanskostnad	141	208	834
Aktuarielt gevinster og tap (Estimatavvik)	2 358	0	-7 012
Innbetalt premie/tilskudd	-1 181	-1 062	-5 182
Balanseført netto forpliktelse	25 733	26 218	22 505
FORUTSETNINGER			
Diskonteringsrente	2,40 %	2,30 %	2,70 %
Lønnsvekst	2,50 %	2,75 %	2,50 %
G-regulering	2,25 %	2,50 %	2,25 %
Pensjonsregulering	1,48 %	1,73 %	1,48 %
Arbeidsgiveravgiftsats	14,10 %	14,10 %	14,10 %

KVARTALSVIS RESULTATUTVIKLING

Tall i millioner kroner	1. kvartal 2016	4. kvartal 2015	3. kvartal 2015	2. kvartal 2015	1. kvartal 2015
Renteinntekter og lignende inntekter	190,0	196,2	202,9	205,2	213,6
Rentekostnader og lignende kostnader	-139,1	-142,2	-151,3	-162,2	-175,3
Netto renteinntekter	50,9	54,0	51,6	43,1	38,4
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1,7	2,7	2,8	2,7	3,1
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,5	-0,3	-0,2	-0,2	-0,4
Netto gebyr- og provisjonsinntekter	1,2	2,4	2,6	2,5	2,8
Andre honorarinntekter	14,3	14,4	14,4	14,4	14,4
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	6,5	-6,4	-13,6	-2,5	-11,6
Sum andre driftsinntekter	20,7	8,0	0,8	11,9	2,8
Lønn og administrasjonskostnader	-15,0	-21,2	-14,8	-10,4	-14,4
Avskrivninger	-1,0	-1,4	-0,7	-0,7	-0,7
Nedskrivninger	0,0	-1,3	0,0	0,0	0,0
Andre driftskostnader	-37,0	-24,1	-22,2	-27,1	-31,2
Sum driftskostnader	-53,0	-48,0	-37,6	-38,2	-46,3
Tap på utlån, garantier m.v.	0,0	-1,1	0,0	-0,3	0,4
Driftsresultat før skatt	19,9	15,3	17,3	18,9	-1,8
Skatt	-5,0	-5,0	-4,7	-5,1	0,5
Resultat	14,9	10,3	12,6	13,8	-1,3
Estimatavvik	-2,4	4,2	2,8	0,0	0,0
Skatt estimatavvik	0,6	-1,1	-0,8	0,0	0,0
Utvidet resultat etter skatt	-1,8	3,0	2,1	0,0	0,0
Periodens totalresultat	13,1	13,3	14,7	13,8	-1,3

NØKKELTALL

Akkumulerte tall i millioner kroner	1. kvartal 2016	4. kvartal 2015	3. kvartal 2015	2. kvartal 2015	1. kvartal 2015
Resultat før skatt	19,9	49,6	34,4	17,1	-1,8
Netto renteinntekter	50,9	187,1	133,1	81,4	38,4
Øvrige driftsinntekter	15,5	67,9	51,0	34,1	17,2
Driftskostnader og avskrivninger	-53,0	-170,2	-122,1	-84,5	-46,3
Netto realisert/urealisert endring fin.instrum. til virkelig verdi	6,5	-34,1	-27,7	-14,1	-11,6
Innskudd	7 883,7	7 426,2	7 279,1	7 305,2	7 128,2
Utlån med pant i bolig	11 311,0	10 713,1	10 437,5	9 604,2	9 438,5
Utlån med offentlig garanti	15 782,9	15 646,3	15 807,7	15 591,0	15 951,1
Misligholdte lån	33,1	29,3	26,5	34,1	25,8
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	22 282,7	21 901,7	19 940,7	20 776,8	21 553,0
Andre innlån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Forvaltningskapital	32 199,8	31 294,4	29 266,9	29 813,9	30 469,5
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	31 747,1	30 525,3	29 510,9	29 784,5	30 112,2
Egenkapital	1 545,2	1 507,8	1 494,5	1 279,8	1 266,0
Rentenetto	0,16 %	0,61 %	0,45 %	0,27 %	0,13 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forv.kapital	0,06 %	0,16 %	0,12 %	0,06 %	-0,01 %
Egenkapitalavkastning før skatt	1,55 %	3,92 %	2,67 %	1,32 %	-0,14 %
Kapitaldekning	17,5 %	17,6 %	17,9 %	15,1 %	15,6 %
LCR	217 %	212 %	232 %	115 %	85 %



Regnskap KLP Banken AS

Resultatregnskap

KLP Banken AS

Note	Tusen kroner	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	2015
	Renteinntekter og lignende inntekter	67 782	77 297	294 752
	Rentekostnader og lignende kostnader	-46 216	-67 314	-224 809
3	Netto renteinntekter	21 566	9 983	69 944
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1 738	3 140	11 280
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-495	-354	-1 074
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	1 243	2 786	10 205
	Inntekter av eierinteresser i konsernselskap	0	10 282	38 452
	Andre honorarinntekter	14 250	14 405	57 648
16	Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter	137	-532	-3 437
	Sum andre driftsinntekter	14 387	24 155	92 663
	Lønn og administrasjonskostnader	-14 974	-14 426	-60 824
	Avskrivninger	-985	-668	-3 396
	Nedskrivninger	0	0	-1 338
	Andre driftskostnader	-24 217	-19 236	-56 229
	Sum driftskostnader	-40 176	-34 329	-121 787
14	Tap på utlån, garantier m.v.	0	416	-1 034
	Driftsresultat før skatt	-2 980	3 011	49 990
	Skatt på ordinært resultat	745	-813	-6 534
	Resultat	-2 235	2 198	43 456
	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	-2 358	0	7 012
	Skatt estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	590	0	-1 893
	Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultatet	-1 769	0	5 119
	Verdiregulering finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	3	0	0
	Skatt på verdiregulering finansielle eiendeler	-1	0	0
	Poster som kan bli omklassifisert til resultat	2	0	0
	Sum utvidet resultat	-1 766	0	5 119
	PERIODENS TOTALRESULTAT	-4 001	2 198	48 575

Balanse

KLP Banken AS

Note	Tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
EIENDELER				
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 677 618	4 818 569	3 414 796
4	Utlån til og fordringer på kunder	7 298 964	5 469 811	6 969 731
13	Rentebærende verdipapirer	748 758	410 318	559 114
	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	269	265	265
	Eierinteresser i konsernselskaper	925 470	925 470	925 470
	Finansielle derivater	29 841	32 293	25 475
	Utsatt skattefordel	8 808	8 636	7 475
	Varige driftsmidler	463	481	468
	Immaterielle eiendeler	16 803	17 854	17 784
10	Andre eiendeler	10 864	20 459	12 180
	SUM EIENDELER	12 717 858	11 704 156	11 932 759
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 237 311	3 242 561	2 932 206
	Innskudd	7 883 697	7 128 170	7 426 181
	Finansielle derivater	24 404	27 182	21 401
	Utsatt skatt	0	0	6 453
11	Annen gjeld	47 287	33 286	31 432
11	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	44 846	41 224	36 976
	SUM GJELD	11 237 546	10 472 423	10 454 649
EGENKAPITAL				
	Aksjekapital	855 000	750 000	855 000
	Overkurs	535 000	440 000	535 000
	Opptjent egenkapital	90 312	41 733	88 110
	SUM EGENKAPITAL	1 480 312	1 231 733	1 478 110
	SUM GJELD OG EGENKAPITAL	12 717 858	11 704 156	11 932 759

Egenkapitaloppstilling

KLP Banken AS

Tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2016	855 000	535 000	88 110	1 478 110
Udisponert resultat	0	0	-2 235	-2 235
Utvidet resultat	0	0	-1 766	-1 766
Sum totalresultat	0	0	-4 001	-4 001
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	23 652	23 652
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-17 448	-17 448
Sum transaksjoner med eierene	0	0	6 204	6 204
Egenkapital 31.03.2016	855 000	535 000	90 312	1 480 312
Egenkapital 01.01.2015	750 000	440 000	39 535	1 229 535
Udisponert resultat	0	0	2 198	2 198
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	2 198	2 198
Sum transaksjoner med eierene	0	0	0	0
Egenkapital 31.03.2015	750 000	440 000	41 733	1 231 733
Egenkapital 01.01.2015	750 000	440 000	39 535	1 229 535
Årsresultat	0	0	43 456	43 456
Utvidet resultat	0	0	5 119	5 119
Sum totalresultat	0	0	48 575	48 575
Innbetalt egenkapital i perioden	105 000	95 000	0	200 000
Sum transaksjoner med eierene	105 000	95 000	0	200 000
Egenkapital 31.12.2015	855 000	535 000	88 110	1 478 110

Kontantstrømoppstilling

KLP Banken AS

Tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	2015
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	65 711	76 665	292 993
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-29 563	-46 757	-150 819
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder	-320 451	-580 347	-1 132 594
Netto inn-/utbetalinger på kundeinnskudd bank	457 520	877 298	1 175 318
Netto inn-/utbetalinger til drift	-16 825	-17 947	-59 016
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnskudd, arbeidsgiveravgift mv.	-12 681	-12 245	-59 268
Netto inn-/utbetalinger vedrørende andre operasjonelle aktiviteter	25 752	4 105	69 680
Netto renter plasseringskonti	1 934	2 697	9 077
Betalt inntektsskatt	0	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	171 397	303 469	145 371
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer	-187 771	0	-348 135
Innbetalinger ved salg av verdipapirer	0	0	198 527
Netto innbetalinger av renter fra verdipapirer	915	1 922	3 643
Utbetaling ved kjøp av driftsmidler	0	0	-3 320
Innbetaling vedrørende aksjer i datterselskap	0	0	38 452
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-186 856	1 922	-110 833
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Netto innbetaling/utbetaling ved låneopptak	295 150	-6 535	-298 969
Netto utbetaling av renter på lån	-10 637	-16 375	-77 973
Innbetaling av mottatt egenkapital	0	0	200 000
Utbetaling avgitt konsernbidrag	-250	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	284 263	-22 910	-176 942
Netto kontantstrøm i perioden	268 805	282 481	-142 404
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	396 505	538 909	538 909
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	665 310	821 390	396 505
Netto innbetaling/ utbetaling av kontanter	268 805	282 481	-142 404

Noter til regnskapet

KLP Banken AS

Note 1 GENERELL INFORMASJON

KLP Banken AS ble stiftet 25. februar 2009. KLP Banken AS eier alle aksjene i KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS. Disse selskapene danner til sammen KLP Banken AS konsern. KLP Banken konsern yter eller erverver lån til norske kommuner og fylkeskommuner samt til selskaper med offentlig garanti. Utlånsvirksomheten er i hovedsak finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Konsernet tilbyr også standard bankprodukter til privatkunder. KLP Banken AS er registrert og hjemmehørende i Norge. Hovedkontoret har adresse Beddingen 8 i Trondheim og selskapet har avdelingskontor i Oslo.

KLP Banken AS er et datterselskap av KLP Bankholding AS som igjen er heleid av Kommunal Landspensjonskasse (KLP). KLP er et gjensidig forsikringsselskap.

Note 2 REGNSKAPSPRINSIPPER

Denne delårsrapporten viser selskapsregnskapet til KLP Banken AS for perioden 01.01.2016 - 31.03.2016. Delårsrapporten er ikke revidert.

Delårsregnskapet for KLP Banken AS er avlagt i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering.

Det er ingen endringer i regnskapsprinsippene som har hatt betydning for delårsregnskapet pr 31.03.2016. Det henvises til KLP Bankens årsrapport for 2015 for nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper.

Årsrapporten er tilgjengelig på klp.no.

Note 3 NETTO RENTEINNTEKTER

Tusen kroner	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	2015
Renter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 950	2 722	9 136
Renter på utlån til kunder	63 919	73 206	280 273
Renter på verdipapirer	1 913	1 369	5 343
Sum renteinntekter	67 782	77 297	294 752
Renter på gjeld til kunder	29 128	46 482	149 738
Renter på utstedte verdipapirer	17 168	20 621	74 415
Andre rentekostnader	-81	211	656
Sum rentekostnader	46 216	67 314	224 809
Netto renteinntekter	21 566	9 983	69 944

Note 4 UTLÅN TIL KUNDER

Tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Utlån til kunder, nominell hovedstol	7 271 896	5 439 734	6 943 294
Overtrekk brukskonto	657	501	482
Individuelle nedskrivninger	-1 328	-11	-1 328
Gruppevise nedskrivninger	0	0	0
Utlån og fordringer til kunder etter individuelle nedskrivninger	7 271 224	5 440 224	6 942 447
Påløpte renter	7 656	7 021	7 640
Endring i virkelig verdi som følge av renteendringer (sikringsbokføring)	20 084	22 566	19 644
Sum utlån til og fordringer på kunder	7 298 964	5 469 811	6 969 731

Note 5 KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Tusen kroner	31.03.2016		31.03.2015		31.12.2015	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI HOLDT FOR OMSETNING						
Rentebærende verdipapirer	748 758	748 758	410 318	410 318	559 114	559 114
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi holdt for omsetning	748 758	748 758	410 318	410 318	559 114	559 114
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI SIKRING						
Utlån til personkunder	366 853	356 978	405 333	393 866	388 664	379 511
Finansielle derivater	29 841	29 841	32 293	32 293	25 475	25 475
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring	396 694	386 819	437 626	426 159	414 139	404 986
FINANSIELLE EIENDELER TILGJENGELIG FOR SALG						
Aksjer og andeler	269	269	265	265	265	265
Sum finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	269	269	265	265	265	265

Note 5 KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER – FORTS.

Tusen kroner	31.03.2016		31.03.2015		31.12.2015	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	675 054	675 054	850 954	850 954	407 137	407 137
Utlån til konsernselskaper	3 002 564	3 002 564	3 967 615	3 967 615	3 007 659	3 007 659
Utlån til personkunder	6 932 111	6 932 111	5 064 478	5 064 478	6 581 067	6 581 067
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	10 609 730	10 609 730	9 883 047	9 883 047	9 995 863	9 995 863
Sum finansielle eiendeler	11 755 451	11 745 576	10 731 256	10 719 789	10 969 383	10 960 228
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI SIKRING						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	531 298	535 939	533 927	548 229	509 669	529 548
Finansielle derivater	24 404	24 404	27 182	27 182	21 401	21 401
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi sikring	555 702	560 343	561 109	575 411	531 070	550 949
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 706 014	2 695 563	2 708 634	2 720 190	2 422 537	2 384 941
Innskudd fra kunder	7 883 697	7 883 697	7 128 170	7 128 170	7 426 181	7 426 181
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	10 589 710	10 579 260	9 836 804	9 848 360	9 848 718	9 811 122
Sum finansielle forpliktelser	11 145 412	11 139 603	10 397 913	10 423 771	10 379 788	10 362 071

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva tilsvarende eiendel eller forpliktelse ville vært omsatt for ved normale markedsbetingelser og -forhold. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, meglere, næringsgruppering, prissettingsjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armlengdes avstand. Dersom markedet for verdipapiret ikke er aktivt, eller verdipapiret ikke er notert på børs eller tilsvarende, benyttes verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi. Disse baseres bl.a. på informasjon om nylige gjennomførte transaksjoner på forretningsmessige vilkår, henvisning til omsetning av lignende instrumenter og prising ved hjelp av eksternt innhentede rentekurver og rentedifferansekurver. Estimatenes bygger i størst mulig grad på eksterne observerbare markedsdata, og i liten grad på selskapsespesifikk informasjon.

De ulike finansielle instrumenter prises dermed på følgende måte:**Rentebærende verdipapirer - stat**

Til prising av norske statsobligasjoner benyttes Bloomberg som kilde. Det er Oslo Børs som leverer prisen (via Bloomberg). Kursene sammenlignes med kursene fra Reuters for å avdekke eventuelle feil.

Rentebærende verdipapirer - annet enn stat

Andre norske rentepapirer prises hovedsakelig ved bruk av kurser fra Nordic Bond Pricing. De papirene som ikke inngår hos Nordic Bond Pricing prises teoretisk. Ved teoretisk prising benyttes en nullkupongkurve, samt rentedifferansekurver til prisingen. Reuters benyttes som kilde til nullkupongkurven fra 0 til 10 år. Fra 12 år og over benyttes Bloomberg som kilde siden Reuters ikke leverer priser over 10 år. Rentedifferansekurvene mottas fra Verdipapirfondenes forening. Disse er basert på innhentede rentedifferansekurver fra flere ulike markesaktører som blir omarbeidet til en snittkurve.*

Finansielle derivater

Renteswapper verdsettes basert på gjeldende swapkurve på verdsettelsestidspunktet. Derivatavtaler skal bare benyttes for å sikre beløpsmessig balanse og legge til rette for at betalingsforpliktelser overholdes. Derivatavtaler kan bare inngås med motparter med høy kredittkvalitet.

Virkelig verdi av utlån til personkunder og innskudd

Virkelig verdi av utlån og innskudd uten rentebinding anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktsbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten. Utlån med rentebinding verdsettes ved bruk av en verdsettelsesmodell, inkludert relevante kredittspreadjusteringer innhentet i markedet.

Virkelig verdi av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Alle fordringer på kredittinstitusjoner (bankinnskudd) er til flytende rente. Virkelig verdi av disse anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktsbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten.

Virkelig verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Virkelig verdi i denne kategorien er fastsatt ut i fra interne verdsettelsesmodeller basert på eksterne observerbare data.

Virkelig verdi av gjeld til kredittinstitusjoner

Disse transaksjonene verdsettes ved bruk av en verdsettelsesmodell, inkludert relevante kredittspreadjusteringer innhentet i markedet.

Note 6 VIRKELIG VERDI HIERARKI

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 31.03.2016
EIENDELER				
Finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi:				
Rentebærende verdipapirer	99 807	648 951	0	748 758
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	269	269
Finansielle derivater	0	29 841	0	29 841
Sum finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi	99 807	678 793	269	778 868
Finansielle eiendeler som vises til virkelig verdi i note 5:				
Utlån til personkunder	0	356 978	0	356 978
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring	0	356 978	0	356 978
Finansielle eiendeler til amortisert kost:				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	675 054	0	675 054
Utlån til konsernselskaper	0	3 002 564	0	3 002 564
Utlån til personkunder	0	6 932 111	0	6 932 111
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	0	10 609 729	0	10 609 729
FORPLIKTELSER				
Finansielle forpliktelser som vurderes til virkelig verdi:				
Finansielle derivater gjeld	0	24 404	0	24 404
Sum finansielle derivater som vurderes til virkelig verdi	0	24 404	0	24 404
Finansielle forpliktelser som vises til virkelig verdi i note 5:				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	535 939	0	535 939
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi sikring	0	535 939	0	535 939
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	2 695 563	0	2 695 563
Innskudd fra kunder	0	7 883 697	0	7 883 697
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	0	10 579 260	0	10 579 260

Note 6 VIRKELIG VERDI HIERARKI – FORTS.

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 31.03.2015
EIENDELER				
Finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi:				
Rentebærende verdipapirer	149 462	260 856	0	410 318
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	265	265
Finansielle derivater	0	32 293	0	32 293
Sum finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi	149 462	293 149	265	442 876
Finansielle eiendeler som vises til virkelig verdi i note 5:				
Utlån til personkunder	0	393 866	0	393 866
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring	0	393 866	0	393 866
Finansielle eiendeler til amortisert kost:				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	850 954	0	850 954
Utlån til konsernselskaper	0	3 967 615	0	3 967 615
Utlån til personkunder	0	5 064 478	0	5 064 478
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	0	9 883 047	0	9 883 047
FORPLIKTELSE				
Finansielle forpliktelser som vurderes til virkelig verdi:				
Finansielle derivater gjeld	0	27 182	0	27 182
Sum finansielle derivater som vurderes til virkelig verdi	0	27 182	0	27 182
Finansielle forpliktelser som vises til virkelig verdi i note 5:				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	548 229	0	548 229
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi sikring	0	548 229	0	548 229
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	2 720 190	0	2 720 190
Innskudd fra kunder	0	7 128 170	0	7 128 170
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	0	9 848 360	0	9 848 360

Note 6 VIRKELIG VERDI HIERARKI – FORTS.

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 31.12.2015
EIENDELER				
Finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi:				
Rentebærende verdipapirer	99 620	459 494	0	559 114
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	265	265
Finansielle derivater	0	25 475	0	25 475
Sum finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi	99 620	484 969	265	584 854
Finansielle eiendeler som vises til virkelig verdi i note 5:				
Utlån til personkunder	0	379 511	0	379 511
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring	0	379 511	0	379 511
Finansielle eiendeler til amortisert kost:				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	407 137	0	407 137
Utlån til konsernselskaper	0	3 007 659	0	3 007 659
Utlån til personkunder	0	6 581 067	0	6 581 067
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	0	9 995 863	0	9 995 863
FORPLIKTELSE				
Finansielle forpliktelser som vurderes til virkelig verdi:				
Finansielle derivater gjeld	0	21 401	0	21 401
Sum finansielle derivater som vurderes til virkelig verdi	0	21 401	0	21 401
Finansielle forpliktelser som vises til virkelig verdi i note 5:				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	529 548	0	529 548
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi sikring	0	529 548	0	529 548
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	2 384 941	0	2 384 941
Innskudd fra kunder	0	7 426 181	0	7 426 181
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	0	9 811 122	0	9 811 122

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva tilsvarende eiendel eller forpliktelse ville vært omsatt for ved normale markedsbetingelser og forhold. Høyeste kvalitet i forhold til virkelig verdi er basert på noterte kurser i et aktivt marked. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettings-tjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armlengdes avstand.

Nivå 1: Instrumenter i dette nivået henter virkelig verdi fra noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler eller forpliktelser som enheten har tilgang til ved rapporteringstidspunktet. Eksempler på instrumenter i nivå 1 er børsnoterte papirer.

Nivå 2: Instrumenter i dette nivået henter virkelig verdi fra observerbare markedsdata. Dette inkluderer priser basert på identiske instrumenter, men hvor instrumentet ikke innehar høy nok omsetningsfrekvens og derfor ikke anses som omsatt i et aktivt marked, samt priser basert på tilsvarende eiendeler og prisledende indikatorer som kan bli bekreftet fra markedsinformasjon. Eksempler instrumenter i nivå 2 er rentepapirer priset ut fra rentebaner.

Nivå 3: Instrumenter på nivå 3 innehar ingen observerbare markedsdata eller omsettes i markeder ansett som inaktive. Prisen baseres hovedsakelig på egne beregninger hvor reell virkelig verdi kan avvike hvis instrumentet skulle blitt omsatt.

Det har ikke vært noen bevegelser mellom nivåene.

Tusen kroner	Bokført verdi 31.12.2015	Bokført verdi 31.03.2015	Bokført verdi 31.03.2016
ENDRINGER I NIVÅ 3 UNOTERTE AKSJER			
Inngående balanse 01.01.	265	265	265
Solgt	0	0	0
Kjøpt	0	0	0
Urealiserte endringer	0	0	4
Utgående balanse	265	265	269
Realisert gevinst/ tap	0	0	0

Note 7 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Obligasjoner, nominell verdi	3 200 000	3 200 000	2 900 000
Verdijusteringer	16 292	20 267	17 717
Opptjente renter	21 020	22 294	14 489
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 237 311	3 242 561	2 932 206

ENDRING AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Tusen kroner	Balanse 31.03.2016	Emittert	Forfall/innløst Tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.12.2015
Obligasjoner, nominell verdi	3 200 000	300 000	0	0	2 900 000
Verdijusteringer	16 292	0	0	-1 425	17 717
Opptjente renter	21 020	0	0	6 531	14 489
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 237 311	300 000	0	5 105	2 932 206

Note 8 PRESENTASJON AV EIENDELER OG GJELD SOM ER GJENSTAND FOR NETTO OPPGJØR

Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	31.03.2016	
						Relaterte beløp ikke presentert netto	Netto beløp
EIENDELER							
Finansielle derivater	29 841	0	29 841	-24 019	-6 203		0
Sum	29 841	0	29 841	-24 019	-6 203		0
GJELD							
Finansielle derivater	24 404	0	24 404	-24 019	-1 021		0
Sum	24 404	0	24 404	-24 019	-1 021		0

Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	31.03.2015	
						Relaterte beløp ikke presentert netto	Netto beløp
EIENDELER							
Finansielle derivater	32 292	0	32 292	-27 181	-6 206		454
Sum	32 292	0	32 292	-27 181	-6 206		454
GJELD							
Finansielle derivater	27 181	0	27 181	-27 181	0		0
Sum	27 181	0	27 181	-27 181	0		0

Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	31.12.2015	
						Relaterte beløp ikke presentert netto	Netto beløp
EIENDELER							
Finansielle derivater	25 475	0	25 475	-20 306	-2 900		2 268
Sum	25 475	0	25 475	-20 306	-2 900		2 268
GJELD							
Finansielle derivater	21 401	0	21 401	-20 306	-1 020		75
Sum	21 401	0	21 401	-20 306	-1 020		75

Formålet med noten er å vise den potensielle effekten av netting avtaler i KLP Banken AS. Notene viser derivatposisjoner i balansen.

Note 9 TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Tusen kroner	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	2015
RESULTATPOSTER			
KLP, honorarer låneforvaltning	14 250	14 405	57 620
KLP Kommunekreditt, administrative tjenester (selvkost)	3 351	3 545	14 168
KLP Boligkreditt, administrative tjenester (selvkost)	7 294	6 137	25 611
KLP Kommunekreditt, renter utlån	10 608	13 306	48 269
KLP Boligkreditt, renter utlån	4 958	6 707	31 191
KLP Kapitalforvaltning, honorar verdipapirforvaltning	-24	-59	-101
KLP, husleie	-1 376	-930	-3 692
KLP, pensjonspremie	-1 881	-1 707	-7 887
KLP, stabstjenester (selvkost)	-13 626	-11 884	-46 386
KLP konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån	170	201	492
SUM	23 723	29 722	119 286

Tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
BALANSEPOSTER			
KLP, netto mellomværende	-11 329	-9 612	-8 498
KLP, avregning lån	-11 609	-5 331	-16 448
KLP Kommunekreditt AS, utlån konsern kortsiktig	2 832 406	2 097 263	2 181 927
KLP Kommunekreditt AS, netto mellomværende	3 351	14 084	4 494
KLP Kommunekreditt AS, avregning lån	-4 294	-4 476	-302
KLP Boligkreditt AS, utlån konsern kortsiktig	170 158	1 870 353	825 732
KLP Boligkreditt AS, netto mellomværende	7 283	6 132	7 229
KLP Boligkreditt AS, avregning lån	-9 677	-4 705	-1 640
KLP konsernselskaper, netto øvrige mellomværende	48	22	251
SUM	2 976 338	3 963 729	2 992 744

Utlån til KLP Kommunekreditt på 2,830 milliarder eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 15.06.2016.

Utlån til KLP Boligkreditt på 0,170 milliarder eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 15.06.2016.

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 10 ANDRE EIENDELER

Tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Mellomværende med selskap i samme konsern	10 693	20 271	11 973
Forskuddsbetalte kostnader	171	187	207
Sum andre eiendeler	10 864	20 459	12 180

Note 11 ANNEN GJELD OG AVSETNING FOR PÅLØPTE KOSTNADER

Tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Kreditorer	1 588	1 793	1 514
Mellomværende med selskap i samme konsern	36 919	24 158	26 888
Annen gjeld	8 780	7 336	3 030
Sum annen gjeld	47 287	33 286	31 432
Forskuddstrekk	1 223	1 193	2 738
Arbeidsgiveravgift	1 274	1 207	1 982
Feriepenger	5 714	5 328	4 499
Pensjonsforpliktelser	25 733	26 218	22 505
Merverdiavgift	1	57	77
Avsatte kostnader	10 902	7 221	5 174
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	44 846	41 224	36 976

Note 12 KAPITALDEKNING

Tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Aksjekapital og overkurs	1 390 000	1 190 000	1 390 000
Annen egenkapital	94 314	39 535	88 110
Egenkapital	1 484 314	1 229 535	1 478 110
Delårsresultat	-5 335	0	0
Fradrag goodwill og andre immatrielle eiendeler	-16 803	-17 854	-17 784
Utsatt skattefordel	-7 475	-8 636	-7 475
Ren kjernekapital	1 454 701	1 203 045	1 452 851
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	1 454 701	1 203 045	1 452 851
Kapitalkrav (risikovektet volum)	695 436	642 190	679 507
Overskudd av ansvarlig kapital	759 265	560 855	773 344
Beregningsgrunnlag kredittrisiko			
Institusjoner	4 524 578	4 623 821	4 460 661
Lokale og regionale myndigheter	40 449	0	0
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	2 812 802	2 137 556	2 770 615
Forfalte engasjementer	87 743	99 822	96 078
Obligasjoner med fortrinnsrett	39 705	26 045	25 777
Øvrige engasjementer	926 305	926 403	926 369
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	8 431 582	7 813 647	8 279 500
Kredittrisiko	674 527	625 092	662 360
Operasjonell risiko	20 848	17 098	17 147
CVA	61	0	0
Samlet kapitalkrav	695 436	642 190	679 507
Ren kjernekapitaldekning prosent	16,7 %	15,0 %	17,1 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	16,7 %	15,0 %	17,1 %
Uvektet kapitaldekning	4,5 %		4,7 %
Kapitalkrav pr 31.03.2016	Kjernekapital	Tilleggskapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav uten buffer	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	0,0 %	3,0 %
Motsyklisk buffer	1,0 %	0,0 %	1,0 %
Gjeldende kapitalkrav inkl. buffere	11,0 %	3,5 %	14,5 %

Note 13 RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Tusen kroner	31.03.2016		31.03.2015		31.12.2015	
	Anskaf.kost	Markedsverdi	Anskaf.kost	Markedsverdi	Anskaf.kost	Markedsverdi
Sertifikater	299 249	302 051	148 197	149 462	299 249	300 935
Obligasjoner	449 119	446 707	261 117	260 856	261 052	258 179
Sum rentebærende verdipapirer	748 367	748 758	409 314	410 318	560 300	559 114

Rentebærende verdipapirer er regnskapsført til markedsverdi inklusiv opptjente ikke forfalte renter.

Note 14 TAP OG NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN MV.

Tusen kroner	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	2015
Konstaterte tap	0	0	-278
Tilbakeføring av tidligere nedskrivninger	0	562	562
Endring individuelle nedskrivninger	0	-146	-1 318
Endring gruppevise nedskrivninger	0	0	0
Sum tap på utlån	0	416	-1 034

Tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Saldo på tapsnedskrivning på utlån 01.01.	1 329	573	573
Periodens reversering av nedskrivning på individuelle utlån	0	-562	-562
Periodens nedskrivning på individuelle utlån	0	0	1 318
Nedskrivning på individuelle utlån	1 329	11	1 329
Brutto misligholdte over 90 dager	33 134	25 760	29 339
Brutto øvrige tapsutsatte	0	0	0

Note 15 BETINGEDE FORPLIKTELSER

Tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Ubenyttede kredittrammer utlån	380 088	296 060	351 309
Lånetilsagn	134 560	911 105	77 699
Sum betingede forpliktelser	514 648	1 207 165	429 008

Note 16 NETTO GEVINST/(TAP) PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

Tusen kroner	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	2015
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	677	-163	-1 985
Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og realisert amortisering knyttet til utlån	0	0	-416
Netto bokført sikringsineffektivitet, utlån og innlån (urealisert)	-399	-162	-202
Andre finansinntekter og kostnader	-141	-208	-834
Sum netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	137	-532	-3 437

Note 17 PENSJONSFORPLIKTELSER EGNE ANSATTE

Tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Balanseført netto forpliktelse 01.01	22 505	25 381	25 381
Resultatført pensjonskostnad	1 910	1 691	8 484
Resultatført finanskostnad	141	208	834
Aktuarielt gevinster og tap (Estimatavvik)	2 358	0	-7 012
Innbetalt premie/tilskudd	-1 181	-1 062	-5 182
Balanseført netto forpliktelse	25 733	26 218	22 505

Forutsetninger	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Diskonteringsrente	2,40 %	2,30 %	2,70 %
Lønnsvekst	2,50 %	2,75 %	2,50 %
Folketrygdens grunnbeløp (G)	2,25 %	2,50 %	2,25 %
Pensjonsregulering	1,48 %	1,73 %	1,48 %
Arbeidsgiveravgiftsats	14,10 %	14,10 %	14,10 %

KVARTALSVIS RESULTATUTVIKLING

Tall i millioner kroner	1. kvartal 2016	4. kvartal 2015	3. kvartal 2015	2. kvartal 2015	1. kvartal 2015
Renteinntekter og lignende inntekter	67,8	69,5	73,9	74,0	77,3
Rentekostnader og lignende kostnader	-46,2	-45,9	-51,7	-59,9	-67,3
Netto renteinntekter	21,6	23,6	22,2	14,1	10,0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1,7	2,7	2,8	2,7	3,1
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,5	-0,3	-0,2	-0,2	-0,4
Netto gebyr- og provisjonsinntekter	1,2	2,4	2,6	2,5	2,8
Inntekter av eierinteresser i konsernselskap	0,0	0,0	0,0	28,2	10,3
Andre honorarinntekter	14,3	14,4	14,4	14,4	14,4
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	0,1	-1,7	-1,4	0,2	-0,5
Sum andre driftsinntekter	14,4	12,7	13,0	42,8	24,2
Lønn og administrasjonskostnader	-15,0	-21,2	-14,8	-10,4	-14,4
Avskrivninger	-1,0	-1,4	-0,7	-0,7	-0,7
Nedskrivninger	0,0	-1,3	0,0	0,0	0,0
Andre driftskostnader	-24,2	-9,3	-11,5	-16,3	-19,2
Sum driftskostnader	-40,2	-33,2	-27,0	-27,3	-34,3
Tap på utlån, garantier m.v.	0,0	-1,1	0,0	-0,3	0,4
Driftsresultat før skatt	-3,0	4,4	10,8	31,8	3,0
Skatt	0,7	-1,9	-2,9	-0,9	-0,8
Resultat	-2,2	2,5	7,8	30,8	2,2
Utvidet resultat før skatt	-2,4	4,2	2,8	0,0	0,0
Skatt på utvidet resultat	0,6	-1,1	-0,8	0,0	0,0
Utvidet resultat etter skatt	-1,8	3,0	2,1	0,0	0,0
Periodens totalresultat	-4,0	5,6	9,9	30,8	2,2

NØKKELTALL

Akkumulerte tall i millioner kroner	1. kvartal 2016	4. kvartal 2015	3. kvartal 2015	2. kvartal 2015	1. kvartal 2015
Driftsresultat før skatt	-3,0	50,0	45,6	34,8	3,0
Netto renteinntekter	21,6	69,9	46,3	24,1	10,0
Øvrige driftsinntekter	15,5	67,9	51,0	34,1	17,2
Driftskostnader og avskrivninger	-40,2	-121,8	-88,6	-61,7	-34,3
Netto realisert/urealisert endring fin. instrum. til virkelig verdi	0,1	-3,4	-1,8	-0,3	-0,5
Innskudd	7 883,7	7 426,2	7 279,1	7 305,2	7 128,2
Utlån med pant i bolig	7 299,0	6 969,7	6 281,8	5 820,8	5 469,8
Misligholdte lån	33,1	29,3	26,5	34,1	25,8
Innlån ved utstedelse av verdipapirer	3 237,3	2 932,2	2 936,1	3 151,0	3 242,6
Andre innlån	-	-	-	-	-
Forvaltningskapital	12 717,9	11 932,8	11 841,4	11 894,7	11 704,2
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	12 325,3	11 379,7	11 334,1	11 360,7	11 265,4
Egenkapital	1 480,3	1 478,1	1 472,5	1 262,6	1 231,7
Rentenetto	0,17 %	2,59 %	0,41 %	0,21 %	0,09 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forvaltningskapital	-0,02 %	0,44 %	0,40 %	0,31 %	0,03 %
Egenkapitalavkastning før skatt	-0,20 %	3,38 %	3,61 %	2,83 %	0,24 %
Kapitaldekning	16,7 %	17,1 %	17,8 %	14,6 %	15,0 %
LCR	89 %	71 %	57 %	51 %	28 %



KLP Banken AS
Postboks 8814, 7481 Trondheim
Organisasjonsnr.: 993 821 837

Tlf.: 05554
Faks: 73 53 38 39
klpbanken@klp.no

Besøksadresse Trondheim: Beddingen 8
Besøksadresse Oslo: Dronning Eufemias gate 10
klpbanken.no