

KLP



Kvartalsrapport

KLP BANKEN
1. KVARTAL 2017

Innhold

KLP BANKEN KONSERN

KVARTALSREGNSKAP 1/2017	4
RESULTATREGNSKAP	6
BALANSE	7
EGENKAPITALOPPSTILLING	8
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	9
NOTER TIL REGNSKAPET	10
— Note 1 Generell informasjon	10
— Note 2 Regnskapsprinsipper	10
— Note 3 Netto renteinntekter	11
— Note 4 Utlån til kunder	11
— Note 5 Kategorier av finansielle instrumenter	12
— Note 6 Virkelig verdi hierarki	14
— Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	18
— Note 8 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	19
— Note 9 Transaksjoner med nærstående parter	20
— Note 10 Andre eiendeler	21
— Note 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	21
— Note 12 Kapitaldekning	22
— Note 13 Rentebærende verdipapirer	23
— Note 14 Tap og nedskrivning på utlån	23
— Note 15 Betingede forpliktelser	24
— Note 16 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	24
— Kvartalsvis resultatutvikling	24
— Nøkkeltall	25

Innhold

KLP BANKEN AS

RESULTATREGNSKAP	27
BALANSE	28
EGENKAPITALOPPSTILLING	29
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	30
NOTER TIL REGNSKAPET	31
— Note 1 Generell informasjon	31
— Note 2 Regnskapsprinsipper	31
— Note 3 Netto renteinntekter	32
— Note 4 Utlån til kunder	32
— Note 5 Kategorier av finansielle instrumenter	33
— Note 6 Virkelig verdi hierarki	35
— Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	38
— Note 8 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	39
— Note 9 Transaksjoner med nærstående parter	40
— Note 10 Andre eiendeler	41
— Note 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	41
— Note 12 Kapitaldekning	42
— Note 13 Rentebærende verdipapirer	43
— Note 14 Tap og nedskrivning på utlån	43
— Note 15 Betingede forpliktelser	44
— Note 16 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	44
— Kvartalsvis resultatutvikling	44
— Nøkkeltall	45

Kvartalsregnskap

KLP BANKEN AS KONSERN
1. KVARTAL 2017

HOVEDTREKK PER FØRSTE KVARTAL:

- Fortsatt god vekst i boliglån og innskudd
- Moderat vekst i offentlige utlån
- Stabil utvikling i netto renteinntekter

Formålet til KLP Banken konsern er finansiering av boliglån 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 83 milliarder kroner. Den samlede utlånsvirksomheten er inndelt i forretningsområdene personmarked og offentlig marked. Virksomheten er landsdekkende. Selskapenes hovedkontor ligger i Trondheim. KLP Banken AS er heleid av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringselskap (KLP) gjennom KLP Bankholding AS. KLP Banken AS har to datterselskaper, KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS.

RESULTATREGNSKAP

Netto renteinntekter for KLP Banken konsern per første kvartal ble 51,4 millioner mot 50,9 millioner i samme periode året før. Driftskostnader og avskrivninger utgjør 48,6 millioner, mot 48,0 millioner på samme tid i fjor. I 2016 ble bankens kostnader til Bankenes Sikringsfond i sin helhet ført i første kvartal. I 2017 vil disse kostnadene bli periodisert over året. Sammenligningstall for 2016 er derfor justert i tråd med dette.

Netto gebyr- og provisjonsinntekter er økt fra 1,2 millioner per første kvartal 2016 til 2,6 millioner på samme tid i år.

Regnskapet er utarbeidet i norske kroner, og er avlagt i tråd med IAS 34 om delårsrapportering. Dette innebærer at finansielle instrumenter delvis bokføres til virkelig verdi. Ved utløpet av første kvartal inkluderer resultatregnskapet en netto gevinst av verdiendringer på finansielle instrumenter på 3,7 millioner. I samme periode i fjor ble det bokført en netto gevinst på 6,5 millioner.

Bankkonsernet forvalter, i tillegg til egenfinansierte utlån, boliglån og offentlige utlån finansiert av morselskapet (KLP). Forvaltningshonorar for dette oppdraget utgjorde 14,3 millioner per første kvartal. Tilsvarende tall for i fjor var også 14,3 millioner.

Det er bokført en reversering av netto tapsavsetninger på boliglån med 0,2 millioner per kvartalslutt. Det er ingen konstaterte tap eller tapsavsetninger knyttet til offentlige lån.

KLP Banken konsern fikk et driftsresultat før skatt på 23,2 millioner kroner i første kvartal. Områdefordelt resultatet gir 5,7 millioner i personmarkedet og 17,4 millioner i offentlig marked. I 2016 var tilsvarende samlet resultat 24,8 millioner, hvor personmarked hadde et resultat på 6,5 millioner og offentlig marked 18,3 millioner. Etter skatt ble konsernresultat per første kvartal 2017 17,6 millioner mot 16,8 millioner i fjor.

UTLÅN

KLP Banken konsern hadde per 31. mars 2017 30,7 milliarder kroner i utlån til kunder, mot 27,1 milliarder på samme tidspunkt i fjor. Fordelingen mellom personmarkedet og offentlige lån var henholdsvis 13,4 og 17,3 milliarder.

Boliglån i personmarkedet har hatt en utlånsvekst på 0,7 milliarder kroner hittil i år. Forvaltede boliglån for KLP er redusert med 0,1 milliarder hittil i 2017.

Utlånsvolumet i offentlig marked er i løpet av første kvartal omtrent uendret på bankkonsernets balanse. Lån til offentlige låntakere som forvaltes for morselskapet KLP har i samme periode økt med 0,1 milliarder. Forvaltede lån til utenlandske debitorer i fremmed valuta er i samme periode økt med 0,6 milliarder

LIKVIDITETSPLASSENINGER

Porteføljen av likviditetsplasseringer utgjør på rapporteringstidspunktet 2,4 milliarder mot 3,8 milliarder på samme tid i fjor. Resultateffekten av verdiendringer i denne porteføljen per første kvartal utgjør pluss 4,4 millioner mot 5,2 millioner på samme tid i fjor.

INNLÅN

KLP Banken konsernets fremmedfinansiering består av innskudd, sertifikater og obligasjoner. På rapporteringstidspunktet utgjorde innskudd fra personer og bedrifter 8,9 milliarder og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 23,2 milliarder. Av verdipapirgjelden utgjorde obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av KLP Kommunekreditt AS 17,6 milliarder og av KLP

Boligkreditt AS 3,7 milliarder. Alle OMF-utstedelser har oppnådd AAA-rating.

RISIKOFORHOLD OG KAPITALDEKNING

KLP Banken AS er eksponert mot ulike typer risiko. Banken har etablert et rammeverk for risikostyring som har til hensikt å sørge for at risikoer blir identifisert, analysert og gjenstand for styring ved bruk av retningslinjer, rammer, rutiner og instruksjoner. Banken skal ha en forsiktig risikoprofil og inntjeningen skal i all hovedsak være et resultat av inn- og utlånsaktiviteter samt likviditetsforvaltning. Dette innebærer at selskapet skal ha lav markedsrisiko, og at rente- og valutarisiko som oppstår i inn- og utlånsaktivitetene reduseres ved bruk av derivater. Banken skal ha en tilstrekkelig langsiktig finansiering som følge av regulatoriske krav og det er etablert interne måltall for dette. Kredittrisikoen i banken er lav og bankens utlån er begrenset til lån med kommunal

risiko og lån med pant i eiendom. Bankens likviditet forvaltes ved plassering i andre banker og i verdipapirer som tilfredsstiller gitte krav til kredittkvalitet i tråd med styregodkjente kredittlinjer. Bankens likviditetsplasseringer har høy kredittkvalitet.

Ansvarlig kapital ihht. kapitaldekningsreglene ved utløpet av første kvartal 2017 var på 1 823,2 millioner. Ansvarlig kapital består kun av kjernekapital. Tilsvarende tall for fjoråret var 1 505,7 millioner. Utlån er risikovektet etter Kapitalkravsforskriften. KLP Banken konsern har en kapitaldekning og kjernekapitaldekning på 19,3 prosent ved utløpet av første kvartal mot 17,5 prosent på samme tidspunkt i fjor. Gjeldende kapitalkrav inkludert bufferkrav er 13,6 prosent kjernekapitaldekning og 17,1 prosent kapitaldekning.

Resultatregnskap

KLP BANKEN AS KONSERN

NOTE	TUSEN KRONER	1. kvartal 2017	1. kvartal 2016	01.01.2016- 31.12.2016
	Renteinntekter og lignende inntekter	191 607	189 954	765 615
	Rentekostnader og lignende kostnader	-140 253	-139 062	-571 301
3	Netto renteinntekter	51 354	50 892	194 314
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2 919	1 738	10 966
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-338	-495	-1 564
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	2 582	1 243	9 402
	Andre honorarinntekter	14 250	14 250	57 028
16	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	3 673	6 459	11 119
	Sum andre driftsinntekter	17 923	20 709	68 146
	Lønn og administrasjonskostnader	-16 676	-14 974	-57 801
	Avskrivninger	-789	-985	-4 146
	Andre driftskostnader	-31 342	-32 071	-117 551
14	Tap på utlån, garantier m.v.	176	0	-1 119
	Sum driftskostnader	-48 631	-48 030	-180 617
	Driftsresultat før skatt	23 228	24 814	91 244
	Skatt på ordinært resultat	-5 626	-6 203	-22 356
	Resultat	17 602	18 611	68 888
	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	0	-2 358	-863
	Skatt estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	0	590	216
	Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultat	0	-1 768	-647
	Verdiregulering finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	3	121
	Skatt på verdiregulering finansielle eiendeler	0	-1	-30
	Poster som kan bli omklassifisert til resultat	0	2	91
	Sum utvidet resultat	0	-1 766	-556
	Periodens totalresultat	17 602	16 845	68 332

Balanse

KLP BANKEN AS KONSERN

NOTE	TUSEN KRONER	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
EIENDELER				
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 171 982	1 056 017	1 548 082
4	Utlån til og fordringer på kunder	30 657 129	27 093 904	29 962 467
13	Rentebærende verdipapirer	2 392 706	3 842 507	2 717 513
	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	394	269	394
	Finansielle derivater	128 928	177 929	123 179
	Utsatt skattefordel	5 233	9 637	6 916
	Varige driftsmidler	526	463	538
	Immaterielle eiendeler	20 321	16 803	19 955
10	Andre eiendeler	5 953	5 983	3 370
	Sum eiendeler	34 383 172	32 203 512	34 382 412
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	23 241 341	22 282 695	23 451 374
	Innskudd	8 939 363	7 883 697	8 687 859
	Finansielle derivater	249 113	402 857	253 615
	Utsatt skatt	0	0	19 552
11	Annen gjeld	39 687	39 133	73 431
11	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	45 660	46 206	46 174
	Sum gjeld	32 515 165	30 654 588	32 532 006
EGENKAPITAL				
	Aksjekapital	982 500	855 000	982 500
	Overkurs	657 500	535 000	657 500
	Annen egenkapital	228 008	158 924	210 406
	Sum egenkapital	1 868 008	1 548 924	1 850 406
	Sum gjeld og egenkapital	34 383 172	32 203 512	34 382 412

Egenkapitaloppstilling

KLP BANKEN AS KONSERN

2017 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2017	982 500	657 500	210 406	1 850 406
Udisponert resultat	0	0	17 602	17 602
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	17 602	17 602
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	58 657	58 657
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-58 657	-58 657
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 31.03.2017	982 500	657 500	228 008	1 868 008

2016 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2016	855 000	535 000	117 816	1 507 816
Udisponert resultat	0	0	18 610	18 610
Utvidet resultat	0	0	-1 766	-1 766
Sum totalresultat	0	0	16 844	16 844
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 pr 31.03.2016	855 000	535 000	158 924	1 548 924

2016 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2016	855 000	535 000	117 816	1 507 816
Årsresultat	0	0	68 888	68 888
Utvidet resultat	0	0	-556	-556
Sum totalresultat	0	0	68 332	68 332
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	90 520	90 520
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-66 261	-66 261
Innbetalt egenkapital i perioden	127 500	122 500	0	250 000
Sum transaksjoner med eierne	127 500	122 500	24 259	274 259
Egenkapital pr 31.12.2016	982 500	657 500	210 406	1 850 406

Kontantstrømoppstilling

KLP BANKEN AS KONSERN

TUSEN KRONER	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2016- 31.12.2016
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	169 310	160 607	706 238
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-31 371	-29 563	-119 632
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder	-693 129	-709 202	-3 828 660
Netto innbetalinger på kundeinnskudd bank	251 345	457 520	1 263 356
Netto inn-/utbetaling til drift	-42 648	-30 003	-103 142
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinretninger, arbeidsgiveravgift mv.	-17 936	-12 681	-54 296
Netto renter plasseringskonti	2 145	3 147	13 420
Netto inn-/utbetalinger vedrørende operasjonelle aktiviteter	-21 275	19 628	90 935
Betalt inntektsskatt	0	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-383 558	-140 547	-2 031 780
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger vedrørende verdipapirer	768 112	441 979	3 994 493
Utbetalinger vedrørende verdipapirer	-439 285	-490 983	-2 917 899
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	9 854	10 925	59 173
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	-1 144	0	-6 386
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	337 537	-38 079	1 129 381
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Nedbetaling av lån til kredittinstitusjoner	-727 325	-1 462 025	-6 781 583
Innbetaling ved låneopptak fra kredittinstitusjoner	500 000	1 800 000	8 400 000
Utbetaling av renter på lån	-86 552	-70 384	-387 798
Innbetaling av mottatt egenkapital	0	0	250 000
Utbetaling av konsernbidrag	-19 552	-250	-250
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-333 429	267 342	1 480 369
Netto kontantstrøm i perioden	-379 450	88 717	577 970
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	1 523 245	945 275	945 275
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	1 143 795	1 033 992	1 523 245
Netto innbetaling/ utbetaling av kontanter	-379 450	88 717	577 970

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 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 konsern 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 01.01.2017 - 31.03.2017. Delårsrapporten er ikke revidert.

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

Banken har endret regnskapsprinsipp for periodisering av årlig avgift til Bankenes sikringsfond (sikringsfondsavgiften). Etter at Finansdepartementet i september 2016 endret forskrift av 06.05.97 nr 429 om innbetaling av avgift til Bankens Sikringsfond, vil sikringsfondsavgiften for 2017 bli periodisert lineært over året. Det har ikke vært andre endringer i regnskapsprinsippene som har betydning for regnskapet etter første kvartal. Det henvises til KLP Bankens årsrapport for 2016 for nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper. Årsrapporten er tilgjengelig på klp.no.

NOTE 3 Netto renteinntekter

TUSEN KRONER	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2016- 31.12.2016
Renter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	2 960	3 664	13 661
Renter på utlån til kunder	178 777	170 932	695 605
Renter på verdipapirer	9 870	15 358	56 349
Sum renteinntekter	191 607	189 954	765 615
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	110 249	109 710	451 241
Renter på gjeld til kunder	31 035	29 127	118 044
Over/underkurs på obligasjoner med fortrinnsrett	273	306	2 544
Andre rentekostnader	-1 304	-81	-528
Sum rentekostnader	140 253	139 062	571 301
Netto renteinntekter	51 354	50 892	194 314

NOTE 4 Utlån til kunder

TUSEN KRONER	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Utlån til kunder før nedskrivninger	30 372 769	26 642 140	29 681 769
Individuelle nedskrivninger	-1 522	-1 329	-1 545
Gruppevise nedskrivninger	-553	0	-706
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	30 370 694	26 640 811	29 679 518
Påløpte renter	96 703	95 995	84 310
Endring i virkelig verdi som følge av renteendringer (sikringsbokføring)	189 732	357 098	198 639
Sum utlån til og fordringer på kunder	30 657 129	27 093 904	29 962 467

NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	31.03.2017		31.03.2016		31.12.2016	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI HOLDT FOR OMSETNING						
Rentebærende verdipapirer	2 392 706	2 392 706	3 842 507	3 842 507	2 717 513	2 717 513
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi holdt for omsetning	2 392 706	2 392 706	3 842 507	3 842 507	2 717 513	2 717 513
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI SIKRING						
Utlån til Norske kommuner	5 036 906	5 072 230	4 812 870	5 085 569	5 164 845	5 186 458
Utlån til personkunder	215 649	209 050	366 853	356 978	225 799	219 474
Finansielle derivater	128 928	128 928	177 929	177 929	123 179	123 179
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring	5 381 483	5 410 208	5 357 652	5 620 476	5 513 823	5 529 111
FINANSIELLE EIENDELER TILGJENGELIG FOR SALG						
Aksjer og andeler	394	394	269	269	394	394
Sum finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	394	394	269	269	394	394
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 171 982	1 171 982	1 056 017	1 056 017	1 548 082	1 548 082
Utlån til norske kommuner	12 244 622	12 236 906	10 970 028	10 939 282	12 081 008	12 071 700
Utlån til personkunder	13 159 953	13 159 953	10 944 153	10 944 153	12 490 815	12 490 815
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	26 576 557	26 568 841	22 970 198	22 939 452	26 119 905	26 110 597
Sum finansielle eiendeler	34 351 139	34 372 148	32 170 625	32 402 703	34 351 634	34 357 614
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI SIKRING						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 557 365	2 577 066	2 565 320	2 670 769	2 254 557	2 268 492
Finansielle derivater	249 113	249 113	402 857	402 857	253 615	253 615
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi sikring	2 806 478	2 826 179	2 968 177	3 073 626	2 508 172	2 522 107
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20 683 976	20 770 410	19 717 375	19 537 465	21 196 817	21 577 190
Innskudd fra kunder	8 939 363	8 939 363	7 883 697	7 883 697	8 687 859	8 687 859
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	29 623 339	29 709 773	27 601 072	27 421 162	29 884 676	30 265 049
Sum finansielle forpliktelser	32 429 817	32 535 952	30 569 249	30 494 788	32 392 849	32 787 156

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, prissettings-tjeneste 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. Estimtene 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.

NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter forts.**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. Teoretisk pris baseres på antatt nåverdi ved salg av posisjonen. Diskontering gjøres ved å benytte en nullkupongkurve. Nullkupongkurven oppjusteres med en kredittspread som skal hensynta obligasjonens risiko. Kredittspreaden beregnes ut fra en spreadkurve hvor obligasjonens durasjon hensyntas. Nordic Bond Pricing er hovedkilde for spreadkurver. Disse leverer selskapsesifikke kurver og kurver for norske sparebanker, kommuner og kraft. Sparebanker har ulike spreadkurver basert på forvaltningskapital. For selskaper hvor Nordic Bond Pricing ikke leverer spreadkurver, benyttes spreadkurver fra tre norske banker. Når spreadkurver er tilgjengelig fra flere av disse bankene, benyttes et likevektet gjennomsnitt.

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 personkunder og innskudd

Virkelig verdi av utlån og innskudd uten rentebinding anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontrakts-

betingelsene løpende endres i takt med markedsrenten. Virkelig verdi av utlån med rentebinding beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer med markedsrente inklusive en relevant risikomargin på balansedagen.

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

31.03.2017 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
Finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi:				
Rentebærende verdipapirer	260 389	2 132 316	0	2 392 705
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	394	394
Finansielle derivater	0	128 928	0	128 928
Sum finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi	260 389	2 261 244	394	2 522 027
Finansielle eiendeler som vises til virkelig verdi i note 5:				
Utlån til personkunder	0	209 050	0	209 050
Utlån til norske kommuner	0	5 072 230	0	5 072 230
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring	0	5 281 280	0	5 281 280
Finansielle eiendeler til amortisert kost:				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	1 171 982	0	1 171 982
Utlån til personkunder	0	13 159 953	0	13 159 953
Utlån til norske kommuner	0	12 236 906	0	12 236 906
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	0	26 568 841	0	26 568 841
FORPLIKTELSER				
Finansielle forpliktelser som vurderes til virkelig verdi:				
Finansielle derivater gjeld	0	249 113	0	249 113
Sum finansielle derivater som vurderes til virkelig verdi	0	249 113	0	249 113
Finansielle forpliktelser som vises til virkelig verdi i note 5:				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	2 577 066	0	2 577 066
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	2 577 066	0	2 577 066
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	20 770 410	0	20 770 410
Innskudd fra kunder	0	8 939 363	0	8 939 363
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	0	29 709 773	0	29 709 773

NOTE 6 Virkelig verdi hierarki — forts.

31.03.2016 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
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.

31.12.2016 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
Finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi:				
Rentebærende verdipapirer	200 701	2 516 812	0	2 717 513
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	394	394
Finansielle derivater	0	123 179	0	123 179
Sum finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi	200 701	2 639 991	394	2 841 086
Finansielle eiendeler som vises til virkelig verdi i note 5:				
Utlån til personkunder	0	219 474	0	219 474
Utlån til norske kommuner	0	5 186 458	0	5 186 458
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring	0	5 405 932	0	5 405 932
Finansielle eiendeler til amortisert kost:				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	1 548 082	0	1 548 082
Utlån til personkunder	0	12 490 815	0	12 490 815
Utlån til norske kommuner	0	12 071 700	0	12 071 700
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	0	26 110 597	0	26 110 597
FORPLIKTELSER				
Finansielle forpliktelser som vurderes til virkelig verdi:				
Finansielle derivater gjeld	0	253 615	0	253 615
Sum finansielle derivater som vurderes til virkelig verdi	0	253 615	0	253 615
Finansielle forpliktelser som vises til virkelig verdi i note 5:				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	2 268 492	0	2 268 492
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	2 268 492	0	2 268 492
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	21 577 190	0	21 577 190
Innskudd fra kunder	0	8 687 859	0	8 687 859
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	0	30 265 049	0	30 265 049

NOTE 6 Virkelig verdi hierarki — forts.

TUSEN KRONER	BOKFØRT VERDI 31.12.2016	BOKFØRT VERDI 31.03.2016	BOKFØRT VERDI 31.03.2017
ENDRINGER I NIVÅ 3, UNOTERTE AKSJER			
Inngående balanse 01.01.	265	265	394
Solgt	0	0	0
Kjøpt	7	0	0
Urealiserte endringer	121	4	0
Utgående balanse	394	269	394
Realisert gevinst / tap	0	0	0

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, prissettingstjeneste 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 markeddata. 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 på instrumenter i nivå 2 er rentepapirer priset ut fra rentebaner.

NIVÅ 3:

Instrumenter på nivå 3 innehar ingen observerbare markeddata 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.

NOTE 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

TUSEN KRONER	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Obligasjoner, nominell verdi	24 592 000	23 020 000	26 685 000
Verdjusteringer	64 448	126 691	66 384
Opptjente renter	80 893	76 004	68 990
Egenbeholdning, nominell verdi	-1 496 000	-940 000	-3 369 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	23 241 341	22 282 695	23 451 374

Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunktet 1,51% 1,52% 1,59%

Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis. Den inkluderer renteswapeffekter og amortiseringskostnader.

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

TUSEN KRONER	Balanse 31.03.2017	Emittert	Forfall/innløst Tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.12.2016
Obligasjoner, nominell verdi	24 592 000	500 000	-2 593 000	0	26 685 000
Verdjusteringer	64 448	0	0	-1 936	66 384
Opptjente renter	80 893	0	0	11 904	68 990
Egenbeholdning, nominell verdi	-1 496 000	0	1 873 000	0	-3 369 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	23 241 341	500 000	-720 000	9 968	23 451 374

NOTE 8 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør

31.03.2017 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/ gjeld netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	128 928	0	128 928	-128 928	-3 920	0
Sum	128 928	0	128 928	-128 928	-3 920	0
GJELD						
Finansielle derivater	249 113	0	249 113	-128 928	0	120 185
Sum	249 113	0	249 113	-128 928	0	120 185

31.03.2016 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/ gjeld netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	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

31.12.2016 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/ gjeld netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	123 179	0	123 179	-123 179	-900	0
Sum	123 179	0	123 179	-123 179	-900	0
GJELD						
Finansielle derivater	253 615	0	253 615	-123 179	0	130 436
Sum	253 615	0	253 615	-123 179	0	130 436

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	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2016- 31.12.2016
RESULTATPOSTER			
KLP, honorarinntekter låneforvaltning	14 250	14 250	57 000
KLP Kapitalforvaltning, honorar verdipapirforvaltning	-105	-126	-438
KLP, husleie	-1 567	-1 376	-5 454
KLP, pensjonspremie	-2 281	-1 881	-7 442
KLP, stabstjenester (selvkost)	-13 859	-13 626	-53 717
KLP diverse konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån	609	404	2 233
Sum	-2 953	-2 355	-7 818

TUSEN KRONER	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
BALANSEPOSTER			
KLP, netto mellomværende	-10 896	-11 179	-14 895
KLP, avregning lån	-13 107	-11 609	-50 525
KLP konsernselskaper, netto øvrige mellomværende	111	20	228
Sum	-23 892	-22 768	-65 192

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	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Mellomværende med selskap i samme konsern	405	267	610
Diverse fordringer	113	0	2 487
Forskuddsbetalte kostnader	5 435	5 716	273
Sum andre eiendeler	5 953	5 983	3 370

NOTE 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader

TUSEN KRONER	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Kreditorer	2 125	1 605	5 013
Mellomværende med selskap i samme konsern	24 297	23 034	65 801
Diverse gjeld	13 265	14 494	2 617
Sum annen gjeld	39 687	39 133	73 431
Forskuddstrekk	1 345	1 223	2 837
Arbeidsgiveravgift	1 346	1 274	2 090
Feriepenger	5 798	5 714	4 914
Pensjonsforpliktelser	26 279	25 733	26 279
Merverdiavgift	0	19	264
Avsatte kostnader	10 892	12 243	9 790
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	45 660	46 206	46 174

NOTE 12 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Aksjekapital og overkurs	1 640 000	1 390 000	1 640 000
Annen egenkapital	210 406	142 080	210 406
Egenkapital	1 850 406	1 532 080	1 850 406
Delårsresultat	0	0	0
Fradrag goodwill og andre immatrielle eiendeler	-20 320	-16 803	-19 955
Utsatt skattefordel	-6 916	-9 542	-6 916
Ren kjernekapital	1 823 170	1 505 735	1 823 535
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	1 823 170	1 505 735	1 823 535
Kapitalkrav (risikovektet volum)	754 444	689 639	767 775
Overskudd av ansvarlig kapital	1 068 726	816 096	1 055 760
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:			
Institusjoner	253 902	261 926	337 586
Stater	0	21 941	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	3 493 100	3 370 710	3 491 045
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4 810 081	4 216 672	5 038 937
Forfalte engasjementer	71 750	87 743	65 763
Obligasjoner med fortrinnsrett	192 584	257 951	231 124
Øvrige engasjementer	182 315	835	31 180
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	9 003 733	8 217 778	9 195 634
Kredittrisiko	720 299	657 422	735 651
Operasjonell risiko	33 967	31 957	31 957
CVA	179	260	168
Samlet kapitalkrav	754 444	689 639	767 775
Ren kjernekapitaldekning prosent	19,3 %	17,5 %	19,0 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	19,3 %	17,5 %	19,0 %
Uvektet kapitaldekning	5,2 %	4,6 %	5,2 %

KAPITALKRAV PR 31.03.2017:	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	1,5 %	0,0 %	1,5 %
Pilar 2-tillegg	2,1 %	0,0 %	2,1 %
Gjeldende kapitalkrav inkl. buffere	13,6 %	3,5 %	17,1 %

NOTE 13 Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	31.03.2017		31.03.2016		31.12.2016	
	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi
Sertifikater	930 816	931 876	1 045 833	1 053 966	200 587	200 701
Obligasjoner	1 444 803	1 460 830	2 781 895	2 788 541	2 502 618	2 516 812
Sum rentebærende verdipapirer	2 375 619	2 392 706	3 827 728	3 842 507	2 703 205	2 717 513

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

NOTE 14 Tap og nedskrivning på utlån

TUSEN KRONER	01.01.2017-31.03.2017	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2016-31.12.2016
Konstaterte tap	0	0	-196
Tilbakeføring av tidligere nedskrivninger	23	0	12
Endring individuelle nedskrivninger	0	0	-229
Endring gruppevis nedskrivninger	153	0	-706
Sum tap på utlån	176	0	-1 119

TUSEN KRONER	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Saldo på tapsnedskrivning på utlån 01.01	2 252	1 329	1 329
Periodens reversering av nedskrivning på individuelle utlån	-23	0	-12
Periodens nedskrivning på individuelle utlån	0	0	229
Periodens gruppevis nedskrivning på utlån	-153	0	706
Nedskrivning på utlån	2 076	1 329	2 252
Brutto misligholdte over 90 dager	27 909	33 134	22 230
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	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Ubenyttede kreditrammer utlån	464 641	380 088	452 389
Lånetilsagn	370 900	369 537	424 652
Sum betingede forpliktelser	835 541	749 625	877 041

NOTE 16 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2016- 31.12.2016
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	4 420	5 241	18 425
Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og realisert amortisering knyttet til utlån	0	0	1 867
Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og tilbakekjøp av egen gjeld	-438	1 758	-10 211
Netto bokført sikringsineffektivitet, utlån og innlån (urealisert)	-74	-399	-54
Andre finansinntekter og kostnader	-235	-141	1 091
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	3 673	6 459	11 119

Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	1. kvartal 2017	4. kvartal 2016	3. kvartal 2016	2. kvartal 2016	1. kvartal 2016
Renteinntekter og lignende inntekter	191,6	192,9	193,1	189,7	190,0
Rentekostnader og lignende kostnader	-140,3	-147,9	-144,0	-140,3	-139,1
Netto renteinntekter	51,4	45,0	49,1	49,4	50,9
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2,9	3,1	3,2	2,9	1,7
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,3	-0,3	-0,3	-0,5	-0,5
Netto gebyr- og provisjonsinntekter	2,6	2,8	2,9	2,4	1,2
Andre honorarinntekter	14,3	14,3	14,3	14,3	14,3
Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter	3,7	-7,4	3,6	8,5	6,5
Sum andre driftsinntekter	17,9	6,9	17,9	22,7	20,7
Lønn og administrasjonskostnader	-16,7	-17,7	-13,0	-12,1	-15,0
Avskrivninger	-0,8	-1,1	-1,0	-1,0	-1,0
Andre driftskostnader	-31,3	-34,6	-23,0	-22,9	-32,1
Tap på utlån, garantier m.v.	0,2	-0,7	-0,2	-0,3	0,0
Sum driftskostnader	-48,6	-54,1	-37,2	-36,3	-48,0
Driftsresultat før skatt	23,2	0,6	32,7	38,1	24,8
Skatt	-5,6	-0,1	-8,2	-9,1	-6,2
Resultat	17,6	0,4	24,5	29,0	18,6
Estimatavvik	0,0	2,0	-0,4	0,0	-2,4
Skatt estimatavvik	0,0	-0,5	0,1	0,0	0,6
Utvidet resultat etter skatt	0,0	1,5	-0,3	0,0	-1,8
Periodens totalresultat	17,6	1,9	24,2	29,0	16,8

Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	1. kvartal 2017	4. kvartal 2016	3. kvartal 2016	2. kvartal 2016	1. kvartal 2016
Resultat før skatt	23,2	91,2	90,7	58,0	24,8
Netto renteinntekter	51,4	194,3	149,4	100,3	50,9
Øvrige driftsinntekter	16,8	66,4	49,3	32,1	15,5
Driftskostnader og avskrivninger	-48,6	-179,5	-126,1	-89,1	-48,0
Netto realisert/urealisert endring fin.instrum. til virkelig verdi	3,7	11,1	18,5	14,9	6,5
Innskudd	8 939,4	8 687,9	8 454,0	8 252,0	7 883,7
Utlån med pant i bolig	13 375,6	12 716,6	12 812,2	12 294,4	11 311,0
Utlån med offentlig garanti	17 281,5	17 245,9	17 336,4	16 047,5	15 782,9
Misligholdte lån	27,9	22,2	24,3	28,4	33,1
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	23 241,3	23 451,4	24 455,1	23 798,7	22 282,7
Andre innlån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Forvaltningskapital	34 383,2	34 382,4	34 949,3	34 144,6	32 203,5
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	34 382,8	32 838,4	33 121,9	32 719,5	30 995,1
Egenkapital	1 868,0	1 850,4	1 598,4	1 574,2	1 548,9
Rentenetto	0,15 %	0,59 %	0,45 %	0,31 %	0,16 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forv.kapital	0,07 %	0,28 %	0,27 %	0,18 %	0,08 %
Egenkapitalavkastning før skatt	5,02 %	6,05 %	8,02 %	7,69 %	6,58 %
Kapitaldekning	19,3 %	19,0 %	16,8 %	16,5 %	17,5 %
LCR	368 %	276 %	212 %	199 %	217 %



Kvartalsrapport

KLP BANKEN AS
1. KVARTAL 2017

Resultatregnskap

KLP BANKEN AS

NOTE	TUSEN KRONER	1. kvartal 2017	1. kvartal 2016	01.01.2016- 31.12.2016
	Renteinntekter og lignende inntekter	65 686	67 782	270 064
	Rentekostnader og lignende kostnader	-42 324	-46 216	-180 593
3	Netto renteinntekter	23 362	21 566	89 471
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2 919	1 738	10 966
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-338	-495	-1 564
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	2 582	1 243	9 402
	Andre honorarinntekter	14 250	14 250	57 028
16	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	1 155	137	3 721
	Sum andre driftsinntekter	15 405	14 387	60 748
	Lønn og administrasjonskostnader	-16 676	-14 974	-57 801
	Avskrivninger	-789	-985	-4 146
	Andre driftskostnader	-18 963	-19 265	-69 887
14	Tap på utlån, garantier m.v.	176	0	-1 119
	Sum driftskostnader	-36 253	-35 223	-132 953
	Driftsresultat før skatt	5 095	1 972	26 668
	Skatt på ordinært resultat	-1 274	-493	-6 247
	Resultat	3 822	1 479	20 421
	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	0	-2 358	-863
	Skatt estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	0	590	216
	Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultat	0	-1 770	-647
	Verdiregulering finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	3	121
	Skatt på verdiregulering finansielle eiendeler	0	-1	-30
	Poster som kan bli omklassifisert til resultat	0	2	91
	Sum utvidet resultat	0	-1 765	-556
	Periodens totalresultat	3 822	-287	19 865

Balanse

KLP BANKEN AS

NOTE	TUSEN KRONER	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
EIENDELER				
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 858 405	3 677 618	3 037 848
4	Utlån til og fordringer på kunder	8 787 288	7 298 964	7 994 420
13	Rentebærende verdipapirer	1 090 361	748 758	949 814
	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	394	269	394
	Finansielle derivater	19 143	29 841	15 252
	Eierinteresser i konsernselskaper	925 470	925 470	925 470
	Utsatt skattefordel	6 468	7 570	7 742
	Varige driftsmidler	526	463	538
	Immaterielle eiendeler	20 321	16 803	19 955
10	Andre eiendeler	16 451	15 816	15 002
	Sum eiendeler	12 724 827	12 721 572	12 966 434
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 923 599	3 237 311	2 363 375
	Innskudd	8 939 363	7 883 697	8 687 859
	Finansielle derivater	12 988	24 404	13 013
	Utsatt skatt	0	0	6 335
11	Annen gjeld	46 897	47 287	100 189
11	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	43 987	44 846	41 490
	Sum gjeld	10 966 833	11 237 545	11 212 262
EGENKAPITAL				
	Aksjekapital	982 500	855 000	982 500
	Overkurs	657 500	535 000	657 500
	Annen egenkapital	117 994	94 027	114 172
	Sum egenkapital	1 757 994	1 484 027	1 754 172
	Sum gjeld og egenkapital	12 724 827	12 721 572	12 966 434

Egenkapitaloppstilling

KLP BANKEN AS

2017 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2017	982 500	657 500	114 172	1 754 172
Utdisponert resultat	0	0	3 822	3 822
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	3 822	3 822
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	19 005	19 005
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-19 005	-19 005
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 31.03.2017	982 500	657 500	117 994	1 757 994

2016 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2016	855 000	535 000	88 110	1 478 110
Utdisponert resultat	0	0	1 479	1 479
Utvidet resultat	0	0	-1 765	-1 765
Sum totalresultat	0	0	-287	-287
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	23 652	23 652
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-17 448	-17 448
Sum transaksjoner med eierne	0	0	6 204	6 204
Egenkapital pr 31.03.2016	855 000	535 000	94 027	1 484 027

2016 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2016	855 000	535 000	88 110	1 478 110
Årsresultat	0	0	20 421	20 421
Utvidet resultat	0	0	-556	-556
Sum totalresultat	0	0	19 865	19 865
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	23 629	23 629
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-17 431	-17 431
Innbetalt egenkapital i perioden	127 500	122 500	0	250 000
Sum transaksjoner med eierne	127 500	122 500	6 198	256 198
Egenkapital pr 31.12.2016	982 500	657 500	114 172	1 754 172

Kontantstrømoppstilling

KLP BANKEN AS

TUSEN KRONER	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2016- 31.12.2016
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	63 011	65 711	265 594
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-31 371	-29 563	-119 632
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder	-77 810	-320 451	-45 945
Netto inn-/utbetalinger på kundeinnskudd bank	251 345	457 520	1 263 356
Netto inn-/utbetalinger til drift	-25 623	-16 825	-60 683
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinretninger, arbeidsgiveravgift mv.	-17 936	-12 681	-54 296
Netto inn-/utbetalinger vedrørende andre operasjonelle aktiviteter	-36 344	25 752	113 386
Netto renter plasseringskonti	1 740	1 934	7 579
Betalt inntektsskatt	0	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	127 012	171 397	1 369 359
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer	-263 909	-187 771	-1 021 355
Innbetalinger ved salg av verdipapirer	124 765	0	634 425
Netto innbetalinger av renter fra verdipapirer	3 344	915	9 876
Utbetaling ved kjøp av driftsmidler	-1 144	0	-6 386
Netto kontantstrøm for investeringsaktiviteter	-136 943	-186 856	-383 440
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Nedbetaling av lån til kredittinstitusjoner	-447 936	-4 850	-860 197
Innbetaling ved låneopptak fra kredittinstitusjoner	0	300 000	300 000
Utbetaling av renter på lån	-7 865	-10 637	-63 916
Innbetaling av mottatt egenkapital	0	0	250 000
Utbetaling avgitt konsernbidrag	-6 335	-250	-250
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-462 136	284 263	-374 363
Netto kontantstrøm i perioden	-472 067	268 805	611 556
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	1 008 061	396 505	396 505
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	535 994	665 310	1 008 061
Netto innbetaling/ utbetaling av kontanter	-472 067	268 805	611 556

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 Konsern 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 selskapsregnskapet til KLP Banken AS for perioden 01.01.2017 - 31.03.2017. Delårsrapporten er ikke revidert.

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

Banken har endret regnskapsprinsipp for periodisering av årlig avgift til Bankenes sikringsfond (sikringsfondsavgiften). Etter at Finansdepartementet i september 2016 endret forskrift av 06.05.97 nr 429 om innbetaling av avgift til Bankens Sikringsfond, vil sikringsfondsavgiften for 2017 bli periodisert lineært over året. Det har ikke vært andre endringer i regnskapsprinsippene som har betydning for regnskapet etter første kvartal. Det henvises til KLP Bankens årsrapport for 2016 for nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper. Årsrapporten er tilgjengelig på klp.no.

NOTE 3 Netto renteinntekter

TUSEN KRONER	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2016- 31.12.2016
Renter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 646	1 950	7 820
Renter på utlån til kunder	60 540	63 919	252 543
Renter på verdipapirer	3 500	1 913	9 701
Sum renteinntekter	65 686	67 782	270 064
Renter på gjeld til kunder	31 035	29 128	118 045
Renter på utstedte verdipapirer	12 593	17 168	63 077
Andre rentekostnader	-1 304	-81	-528
Sum rentekostnader	42 324	46 215	180 593
Netto renteinntekter	23 362	21 566	89 471

NOTE 4 Utlån til kunder

TUSEN KRONER	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Utlån til kunder, nominell hovedstol	8 769 121	7 271 896	7 977 103
Overtrekk brukskonto	708	657	654
Individuelle nedskrivninger	-1 522	-1 328	-1 545
Gruppevise nedskrivninger	-553	0	-706
Utlån og fordringer til kunder etter individuelle nedskrivninger	8 767 754	7 271 224	7 975 506
Påløpte renter	7 888	7 656	6 915
Endring i virkelig verdi som følge av renteendringer (sikringsbokføring)	11 646	20 084	11 999
Sum utlån til og fordringer på kunder	8 787 288	7 298 964	7 994 420

NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	31.03.2017		31.03.2016		31.12.2016	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI HOLDT FOR OMSETNING						
Rentebærende verdipapirer	1 090 361	1 090 361	748 758	748 758	949 814	949 814
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi holdt for omsetning	1 090 361	1 090 361	748 758	748 758	949 814	949 814
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI SIKRING						
Utlån til personkunder	215 649	209 050	366 853	356 978	225 799	219 474
Finansielle derivater	19 143	19 143	29 841	29 841	15 252	15 252
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring	234 792	228 193	396 694	386 819	241 051	234 726
FINANSIELLE EIENDELER TILGJENGELIG FOR SALG						
Aksjer og andeler	394	394	269	269	394	394
Sum finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	394	394	269	269	394	394
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	550 305	550 305	675 054	675 054	1 018 098	1 018 098
Utlån til konsernselskaper	1 308 100	1 308 100	3 002 564	3 002 564	2 019 750	2 019 750
Utlån til personkunder	8 571 639	8 571 639	6 932 111	6 932 111	7 768 622	7 768 622
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	10 430 045	10 430 045	10 609 730	10 609 729	10 806 470	10 806 470
Sum finansielle eiendeler	11 755 592	11 748 993	11 755 451	11 745 575	11 997 728	11 991 403
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI SIKRING						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	520 450	523 214	531 298	535 939	508 899	520 143
Finansielle derivater	12 988	12 988	24 404	24 404	13 013	13 013
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi sikring	533 438	536 201	555 702	560 343	521 912	533 156
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 403 149	1 409 326	2 706 014	2 695 563	1 854 477	1 849 141
Innskudd fra kunder	8 939 363	8 939 363	7 883 697	7 883 697	8 687 859	8 687 859
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	10 342 512	10 348 689	10 589 710	10 579 260	10 542 336	10 537 000
Sum finansielle forpliktelser	10 875 950	10 884 890	11 145 412	11 139 603	11 064 247	11 070 155

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, megler, næringsgruppering, prissettings-tjeneste 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 markedtsdata, og i liten grad på selskaps-spesifikk informasjon.

NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter forts.**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. Teoretisk pris baseres på antatt nåverdi ved salg av posisjonen. Diskontering gjøres ved å benytte en nullkuponkurve. Nullkuponkurven oppjusteres med en kredittspread som skal hensynta obligasjonens risiko. Kredittspreaden beregnes ut fra en spreadkurve hvor obligasjonens durasjon hensyntas. Nordic Bond Pricing er hovedkilde for spreadkurver. Disse leverer selskapsspesifikke kurver og kurver for norske sparebanker, kommuner og kraft. Sparebanker har ulike spreadkurver basert på forvaltningskapital. For selskaper hvor Nordic Bond Pricing ikke leverer spreadkurver, benyttes spreadkurver fra tre norske banker. Når spreadkurver er tilgjengelig fra flere av disse bankene, benyttes et likevektet gjennomsnitt.

Finansielle derivater

Renteswappene 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. Virkelig verdi av utlån med rentebinding beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer med markedsrente inklusive en relevant risikomargin på balansedagen.

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

31.03.2017 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
Finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi:				
Rentebærende verdipapirer	209 437	880 924	0	1 090 361
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	394	394
Finansielle derivater	0	19 143	0	19 143
Sum finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi	209 437	900 067	394	1 109 898
Finansielle eiendeler som vises til virkelig verdi i note 5:				
Utlån til personkunder	0	209 050	0	209 050
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring	0	209 050	0	209 050
Finansielle eiendeler til amortisert kost:				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	550 305	0	550 305
Utlån til konsernselskaper	0	1 308 100	0	1 308 100
Utlån til personkunder	0	8 571 639	0	8 571 639
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	0	10 430 044	0	10 430 044
FORPLIKTELSE				
Finansielle forpliktelser som vurderes til virkelig verdi:				
Finansielle derivater gjeld	0	12 988	0	12 988
Sum finansielle derivater som vurderes til virkelig verdi	0	12 988	0	12 988
Finansielle forpliktelser som vises til virkelig verdi i note 5:				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	523 214	0	523 214
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi sikring	0	523 214	0	523 214
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	1 409 326	0	1 409 326
Innskudd fra kunder	0	8 939 363	0	8 939 363
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	0	10 348 689	0	10 348 689
31.03.2016 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
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	678 792	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

NOTE 6 Virkelig verdi hierarki — forts.

31.03.2016 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
FORPLIKTELSE				
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

31.12.2016 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
Finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi:				
Rentebærende verdipapirer	149 818	799 996	0	949 814
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	394	394
Finansielle derivater	0	15 252	0	15 252
Sum finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi	149 818	815 248	394	965 460
Finansielle eiendeler som vises til virkelig verdi i note 5:				
Utlån til personkunder	0	219 474	0	219 474
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring	0	219 474	0	219 474
Finansielle eiendeler til amortisert kost:				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	1 018 098	0	1 018 098
Utlån til konsernselskaper	0	2 019 750	0	2 019 750
Utlån til personkunder	0	7 768 621	0	7 768 621
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	0	10 806 469	0	10 806 469
FORPLIKTELSE				
Finansielle forpliktelser som vurderes til virkelig verdi:				
Finansielle derivater gjeld	0	13 013	0	13 013
Sum finansielle derivater som vurderes til virkelig verdi	0	13 013	0	13 013
Finansielle forpliktelser som vises til virkelig verdi i note 5:				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	520 143	0	520 143
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi sikring	0	520 143	0	520 143
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	1 849 141	0	1 849 141
Innskudd fra kunder	0	8 687 859	0	8 687 859
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	0	10 537 000	0	10 537 000

NOTE 6 Virkelig verdi hierarki — forts.

TUSEN KRONER	BOKFØRT VERDI 31.12.2016	BOKFØRT VERDI 31.03.2016	BOKFØRT VERDI 31.03.2017
ENDRINGER I NIVÅ 3, UNOTERTE AKSJER			
Inngående balanse 01.01.	265	265	394
Solgt	0	0	0
Kjøpt	7	0	0
Urealiserte endringer	121	4	0
Utgående balanse	394	269	394
Realisert gevinst / tap	0	0	0

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, prissettingstjeneste 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 på 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.

NOTE 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

TUSEN KRONER	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Obligasjoner, nominell verdi	1 900 000	3 200 000	2 400 000
Verdjusteringer	5 221	16 291	6 725
Opptjente renter	18 378	21 020	13 650
Egenbeholdning, nominell verdi	0	0	-57 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 923 599	3 237 311	2 363 375

Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunktet 1,93% 1,86% 1,95%

Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis. Den inkluderer renteswapeffekter og amortiseringskostnader.

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

TUSEN KRONER	Balanse 31.03.2017	Emittert	Forfall/innløst Tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.12.2016
Obligasjoner, nominell verdi	1 900 000	0	-500 000	0	2 400 000
Verdjusteringer	5 221	0	0	-1 504	6 725
Opptjente renter	18 378	0	0	4 728	13 650
Egenbeholdning, nominell verdi	0	0	57 000	0	-57 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 923 599	0	-443 000	3 224	2 363 375

NOTE 8 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør

31.03.2017 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/ gjeld netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	19 143	0	19 143	-12 988	-3 920	2 761
Sum	19 143	0	19 143	-12 988	-3 920	2 761
GJELD						
Finansielle derivater	12 988	0	12 988	-12 988	0	0
Sum	12 988	0	12 988	-12 988	0	0

31.03.2016 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/ gjeld netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	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

31.12.2016 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/ gjeld netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	15 252	0	15 252	-12 721	-900	1 631
Sum	15 252	0	15 252	-12 721	-900	1 631
GJELD						
Finansielle derivater	13 013	0	13 013	-12 721	0	292
Sum	13 013	0	13 013	-12 721	0	292

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	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2016- 31.12.2016
RESULTATPOSTER			
KLP, honorarer låneforvaltning	14 250	14 250	57 000
KLP Kommunekreditt, administrative tjenester (selvkost)	3 485	3 351	12 830
KLP Boligkreditt, administrative tjenester (selvkost)	7 343	7 294	26 794
KLP Kommunekreditt, renter utlån	3 331	10 608	37 215
KLP Boligkreditt, renter utlån	2 457	4 958	9 309
KLP Kapitalforvaltning, honorar verdipapirforvaltning	-10	-24	-63
KLP, husleie	-1 567	-1 376	-5 454
KLP, pensjonspremie	-2 281	-1 881	-7 442
KLP, stabstjenester (selvkost)	-13 859	-13 626	-53 717
KLP konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån	267	170	999
Sum	13 416	23 723	77 471

TUSEN KRONER	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
BALANSEPOSTER			
KLP, netto mellomværende	-11 107	-11 329	-15 185
KLP, avregning lån	-13 107	-11 609	-50 525
KLP Kommunekreditt AS, utlån konsern kortsiktig	525 364	2 832 406	1 170 823
KLP Kommunekreditt AS, netto mellomværende	3 485	3 351	4 018
KLP Kommunekreditt AS, avregning lån	-1 694	-4 294	-24 060
KLP Boligkreditt AS, utlån konsern kortsiktig	782 736	170 158	848 927
KLP Boligkreditt AS, netto mellomværende	7 323	7 283	8 096
KLP Boligkreditt AS, avregning lån	-12 425	-9 677	-3 295
KLP konsernselskaper, netto øvrige mellomværende	95	48	129
Sum	1 280 672	2 976 338	1 938 928

Utlån til KLP Kommunekreditt på 0,525 milliarder eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 15.06.2018.

Utlån til KLP Boligkreditt på 0,782 milliarder eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 15.06.2018.

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	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Mellomværende med selskap i samme konsern	10 903	10 693	12 243
Diverse fordringer	113	0	2 487
Forskuddsbetalte kostnader	5 435	5 123	273
Sum andre eiendeler	16 451	15 816	15 002

NOTE 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader

TUSEN KRONER	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Kreditorer	2 125	1 588	4 511
Mellomværende med selskap i samme konsern	38 332	36 919	93 065
Annen gjeld	6 440	8 780	2 614
Sum annen gjeld	46 897	47 287	100 189
Forskuddstrekk	1 345	1 223	2 837
Arbeidsgiveravgift	1 346	1 274	2 090
Feriepenger	5 798	5 714	4 914
Pensjonsforpliktelser	26 279	25 733	26 279
Merverdiavgift	0	1	0
Avsatte kostnader	9 219	10 902	5 370
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	43 987	44 846	41 490

NOTE 12 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Aksjekapital og overkurs	1 640 000	1 390 000	1 640 000
Annen egenkapital	114 172	94 314	114 172
Egenkapital	1 754 172	1 484 314	1 754 172
Delårsresultat	0	-5 335	0
Fradrag goodwill og andre immatrielle eiendeler	-20 321	-16 803	-19 955
Utsatt skattefordel	-7 742	-7 475	-7 742
Ren kjernekapital	1 726 109	1 454 701	1 726 475
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	1 726 109	1 454 701	1 726 475
Kapitalkrav (risikovektet volum)	749 826	695 436	763 392
Overskudd av ansvarlig kapital	976 283	759 265	963 083
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:			
Institusjoner	4 611 264	4 524 578	4 802 573
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3 204 171	2 812 802	3 386 460
Forfalte engasjementer	71 750	87 743	65 763
Obligasjoner med fortrinnsrett	78 100	39 705	70 033
Øvrige engasjementer	1 107 785	926 305	956 650
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	9 073 070	8 431 582	9 281 479
Kredittrisiko	725 846	674 527	742 518
Operasjonell risiko	23 951	20 848	20 848
CVA	30	61	26
Samlet kapitalkrav	749 826	695 436	763 392
Ren kjernekapitaldekning prosent	18,4 %	16,7 %	18,1 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	18,4 %	16,7 %	18,1 %
Uvektet kapitaldekning	5,0 %	4,5 %	5,0 %

KAPITALKRAV PR 31.03.2017:	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	1,5 %	0,0 %	1,5 %
Pilar 2-tillegg	2,1 %	0,0 %	2,1 %
Gjeldende kapitalkrav inkl. buffere	13,6 %	3,5 %	17,1 %

NOTE 13 Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	31.03.2017		31.03.2016		31.12.2016	
	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi
Sertifikater	879 938	880 924	299 249	302 051	149 706	149 818
Obligasjoner	209 233	209 437	449 119	446 707	800 087	799 996
Sum rentebærende verdipapirer	1 089 171	1 090 361	748 367	748 758	949 793	949 814

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

NOTE 14 Tap og nedskrivning på utlån

TUSEN KRONER	01.01.2017-31.03.2017	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2016-31.12.2016
Konstaterte tap	0	0	-196
Tilbakeføring av tidligere nedskrivninger	23	0	12
Endring individuelle nedskrivninger	0	0	-229
Endring gruppevis nedskrivninger	153	0	-706
Sum tap på utlån	176	0	-1 119

TUSEN KRONER	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Saldo på tapsnedskrivning på utlån 01.01	2 252	1 329	1 329
Periodens reversering av nedskrivning på individuelle utlån	-23	0	-12
Periodens nedskrivning på individuelle utlån	0	0	229
Periodens gruppevis nedskrivning på utlån	-153	0	706
Nedskrivning på utlån	2 076	1 329	2 252
Brutto misligholdte over 90 dager	27 909	33 134	22 230
Brutto øvrige tapsutsatte	0	0	0

NOTE 15 Betingede forpliktelser

TUSEN KRONER	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Ubenyttede kredittrammer utlån	464 641	380 088	452 389
Lånetilsagn	221 817	134 560	217 716
Sum betingede forpliktelser	686 458	514 648	670 105

NOTE 16 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2016- 31.12.2016
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	1 463	677	2 684
Netto bokført sikringsineffektivitet, utlån og innlån (urealisert)	-74	-399	-54
Andre finansinntekter og kostnader	-234	-141	1 091
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	1 155	137	3 721

Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	1. kvartal 2017	4. kvartal 2016	3. kvartal 2016	2. kvartal 2016	1. kvartal 2016
Renteinntekter og lignende inntekter	65,7	67,1	67,7	67,5	67,8
Rentekostnader og lignende kostnader	-42,3	-44,2	-44,8	-45,4	-46,2
Netto renteinntekter	23,4	23,0	22,9	22,1	21,6
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2,9	3,1	3,2	2,9	1,7
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,3	-0,3	-0,3	-0,5	-0,5
Netto gebyr- og provisjonsinntekter	2,6	2,8	2,9	2,4	1,2
Andre honorarinntekter	14,3	14,3	14,3	14,3	14,3
Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter	1,2	-0,6	1,2	3,0	0,1
Sum andre driftsinntekter	15,4	13,7	15,5	17,2	14,4
Lønn og administrasjonskostnader	-16,7	-17,7	-13,0	-12,1	-15,0
Avskrivninger	-0,8	-1,1	-1,0	-1,0	-1,0
Andre driftskostnader	-19,0	-19,6	-12,9	-13,2	-19,3
Tap på utlån, garantier m.v.	0,2	-0,7	-0,2	-0,3	0,0
Sum driftskostnader	-36,3	-39,1	-27,1	-26,6	-35,2
Driftsresultat før skatt	5,1	0,4	14,2	15,0	2,0
Skatt	-1,3	-0,1	-3,6	-3,3	-0,5
Resultat	3,8	0,3	10,7	11,7	1,5
Utvidet resultat før skatt	0,0	2,0	-0,4	0,0	-2,4
Skatt på utvidet resultat	0,0	-0,5	0,1	0,0	0,6
Utvidet resultat etter skatt	0,0	1,5	-0,3	0,0	-1,8
Periodens totalresultat	3,8	1,8	10,4	11,7	-0,3

Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	1. kvartal 2017	4. kvartal 2016	3. kvartal 2016	2. kvartal 2016	1. kvartal 2016
Driftsresultat før skatt	5,1	26,7	26,3	12,1	2,0
Netto renteinntekter	23,4	89,5	66,5	43,6	21,6
Øvrige driftsinntekter	16,8	66,4	49,3	32,1	15,5
Driftskostnader og avskrivninger	-36,4	-131,8	-93,4	-66,5	-35,2
Netto realisert/urealisert endring fin. instrum. til virkelig verdi	1,2	3,7	4,3	3,1	0,1
Innskudd	8 939,4	8 687,9	8 454,0	8 252,0	7 883,7
Utlån med pant i bolig	8 787,3	7 994,4	8 265,9	8 087,9	7 299,0
Misligholdte lån	27,9	22,2	24,3	28,4	33,1
Innlån ved utstedelse av verdipapirer	1 923,6	2 363,4	2 775,4	2 824,2	3 237,3
Andre innlån	-	-	-	-	-
Forvaltningskapital	12 724,8	12 966,4	12 864,1	12 741,9	12 721,6
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	12 845,6	12 449,6	12 398,4	12 337,3	12 327,2
Egenkapital	1 758,0	1 754,2	1 502,4	1 492,0	1 484,0
Rentenetto	0,18 %	0,72 %	0,54 %	0,35 %	0,17 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,04 %	0,21 %	0,21 %	0,10 %	0,02 %
Egenkapitalavkastning før skatt	1,16 %	1,81 %	2,37 %	1,64 %	0,53 %
Kapitaldekning	18,4 %	18,1 %	15,9 %	16,0 %	16,7 %
LCR	143 %	165 %	103 %	117 %	89 %



KLP BANKEN AS

Beddingen 8, 7042 Trondheim
Organisasjonsnr.: 993 821 837

BESØKSADRESSE

Trondheim: Beddingen 8
Oslo: Dronning Eufemias gate 10
klpbanken.no
Tlf.: 55 54 85 00
Faks: 73 53 38 39
klpbanken@klp.no