

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

**Kvartalsrapport 3** 2012  
KLP Banken AS

# Innhold

## KLP Banken AS kvartalregnskap 3/2012 3-4

### KLP Banken AS konsern

Resultatregnskap	5
Balanse	6
Egenkapitaloppstilling	7
Kontantstrømoppstilling	8
Noter til regnskapet	9
Note 1 Generell informasjon	9
Note 2 Regnskapsprinsipper	9
Note 3 Netto renteinntekter	9
Note 4 Utlån til kunder	10
Note 5 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10-11
Note 6 Gjeld til kredittinstitusjoner	12
Note 7 Transaksjoner med nærstående parter	12
Note 8 Andre eiendeler	13
Note 9 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	13
Note 10 Kapitaldekning	14
Note 11 Rentebærende verdipapirer	14
Note 12 Tap på utlån mv.	15
Note 13 Betingede forpliktelser	15
Note 14 Nøkkeltall	15

### KLP Banken AS

Resultatregnskap	17
Balanse	18
Egenkapitaloppstilling	19
Kontantstrømoppstilling	20
Noter til regnskapet	21
Note 1 Generell informasjon	21
Note 2 Regnskapsprinsipper	21
Note 3 Netto renteinntekter	21
Note 4 Utlån til kunder	21
Note 5 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	22
Note 6 Gjeld til kredittinstitusjoner	22
Note 7 Transaksjoner med nærstående parter	23
Note 8 Andre eiendeler	24
Note 9 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	24
Note 10 Kapitaldekning	25
Note 11 Tap på utlån mv.	26
Note 12 Betingede forpliktelser	26
Note 13 Nøkkeltall	26

# KLP Banken AS

## Kvartalsregnskap 3/2012

### Hovedtrekk i 3. kvartal:

- bedre margin på offentlige utlån
- ubetydelige utlånstap i personmarkedet, ingen tap på utlån til offentlig sektor
- god avkastning på verdipapirinvesteringene
- god kostnadsutvikling

KLP Bankkonsernets formål er finansiering av boliglån og lån til kommuner, fylkeskommuner og selskaper som utfører offentlige oppgaver. KLP Banken konsernet er en betydelig langsiktig långiver til offentlig sektor og har fra 2010 etablert virksomhet i personmarkedet. Konsernet forvalter utlån for totalt 52,7 milliarder kroner. Den samlede virksomheten i KLP Banken AS med datterselskaper er inndelt i forretningsområdene personmarked og offentlige lån. Virksomheten er landsdekkende og selskapenes hovedkontorer 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 Kreditt AS (tidligere Kommunekreditt Norge AS) og KLP Kommunekreditt AS.

### Resultatregnskap

Netto renteinntekter for KLP Banken konsern ved utløpet av tredje kvartal 2012 utgjør 60,0 millioner mot 11,1 millioner for samme periode året før. Driftskostnader og avskrivninger utgjør 94,1 millioner, mot 97,5 millioner på samme tid i fjor. Konsernet har ikke hatt vesentlige tap på boliglån og ingen tap på offentlige utlån.

Regnskapet er utarbeidet i norske kroner, og er avlagt i tråd med regnskapsloven, årsregnskapsforskriften for bank (forskrift nr 1240 av 16.12.1998), samt forskrift om forenklet anvendelse av IFRS forenklingsforskriften (forskrift nr 57 av 21.01.2008). Dette innebærer at finansielle instrumenter delvis bokføres til markedsverdi. Ved utgangen av tredje kvartal viser regnskapet en urealisert gevinst tilknyttet verdipapirer på 52,1 millioner. I samme periode i fjor ble det bokført en urealisert gevinst på 7,0 millioner. Av de urealiserte gevinster hittil i år er 42,1 millioner relatert til verdiøkning på likviditetsplasseringer.

Bankkonsernet forvalter, i tillegg til egne utlån, boliglån og offentlige utlån finansiert av morselskapet Kommunal Landspensjonskasse (KLP). Forvaltningshonorar for dette oppdraget utgjorde 64,5 millioner ved utløpet av tredje kvartal. Tilsvarende beløp i fjor var 43,6 millioner.

KLP Banken konsern oppnådde ved utløpet av tredje kvartal et resultat før skatt på 85,8 millioner. På samme tid i fjor var resultatet minus 33,5 millioner. Resultat etter skatt utgjør henholdsvis 61,8 millioner og minus 24,1 millioner.

### Utlån

KLP Bankkonsernet har per 30. september 2012 en utlånsbestand på 23,5 milliarder mot 28,1 milliarder per tredje kvartal 2011. Fordelingen på personmarkedet og offentlige lån er henholdsvis 1,6 og 21,9 milliarder.



### Likviditetsplasseringer

Porteføljen av likviditetsplasseringer utgjør på rapporteringstidspunktet 3,5 milliarder mot 1,1 milliarder på samme tid i fjor.

### Innlån

KLP Bankkonsernets fremmedfinansiering består av innskudd, sertifikater og obligasjoner. På rapporteringstidspunktet var innskudd 2,6 milliarder og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 24,4 milliarder. Av verdipapirgjelden utgjorde obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av KLP Kommunekreditt AS 20,5 milliarder. Alle OMF-utstedelser har oppnådd AAA rating.

### Soliditet

Ansvarlig kapital ihht. kapitaldekningsreglene ved utgangen av tredje kvartal 2012 var på 1 138 millioner. Ansvarlig kapital består kun av kjernekapital. Tilsvarende tall for fjoråret var 1 170 millioner. Utlån er risikovektet etter myndighetenes forskrifter for kapitaldekning. KLP Bank konsernet har en kapitaldekning på 18,6 prosent ved utløpet av tredje kvartal, mot 15,6 prosent på samme tidspunkt fjor. Lovens minimumskrav er 8 prosent.

## Resultatregnskap KLP Banken AS konsern

Note	Beløp i hele 1 000 kroner	3. kvartal 2012	3. kvartal 2011	01.01.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011	01.01.2011- 31.12.2011
	Renteinntekter og lignende inntekter	223 067	247 315	737 868	695 139	969 147
	Rentekostnader og lignende kostnader	-198 274	-246 315	-677 870	-684 028	-948 019
3	Netto renteinntekter	24 793	1 000	59 998	11 111	21 128
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktj.	1 176	1 017	3 599	2 795	4 179
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktj.	-151	-114	-248	-239	-413
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	1 024	903	3 351	2 556	3 766
	Andre honorarinntekter	15 294	14 397	64 462	43 604	59 630
	Netto gevinst/(tap) fin.instrumenter	44 477	6 490	52 122	6 982	-6 796
	Sum andre driftsinntekter	59 771	20 887	116 584	50 585	52 834
	Lønn og administrasjonskostnader	-12 956	-10 660	-33 932	-27 704	-44 833
	Avskrivninger	-522	-573	-1 589	-1 690	-2 241
	Andre driftskostnader	-20 383	-24 092	-58 596	-68 082	-92 558
	Sum driftskostnader	-33 862	-35 325	-94 118	-97 476	-139 632
	Tap på utlån, garantier m.v.	0	-9	0	-50	-50
	Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0	-204	-204
	Driftsresultat før skatt	51 726	-12 544	85 815	-33 478	-62 158
	Skatt på ordinært resultat	-14 483	3 513	-24 028	9 374	27 087
	Resultat	37 243	-9 031	61 787	-24 104	-35 071
	Utvidet resultat	0	0	0	0	0
	Periodens utvidede resultat etter skatt	0	0	0	0	0
	PERIODENS TOTALRESULTAT	37 243	-9 031	61 787	-24 104	-35 071

**Balanse** KLP Banken AS konsern

Note	Beløp i hele 1 000 kroner	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
<b>EIENDELER</b>				
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 485 214	2 019 219	1 610 889
4	Utlån til og fordringer på kunder	23 463 861	28 128 543	28 415 577
11	Rentebærende verdipapirer	3 490 663	1 078 203	1 536 960
	Finansielle derivater	203 884	66 160	70 165
	Utsatt skattefordel	0	3 665	21 949
	Varige driftsmidler	490	702	634
	Immaterielle eiendeler	20 075	22 002	21 520
8	Andre eiendeler	3 987	61 078	26 386
	<b>SUM EIENDELER</b>	<b>28 668 175</b>	<b>31 379 572</b>	<b>31 704 079</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
<b>GJELD</b>				
6	Gjeld til kredittinstitusjoner	0	4 506 174	4 306 449
5	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	24 443 384	23 635 808	24 169 735
	Innskudd	2 552 500	1 715 126	1 840 261
	Finansielle derivater	398 477	179 585	192 594
	Utsatt skatt	2 080	0	0
9	Annen gjeld	35 324	149 680	18 584
9	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	15 585	23 194	17 418
	<b>SUM GJELD</b>	<b>27 447 351</b>	<b>30 209 567</b>	<b>30 545 041</b>
<b>EGENKAPITAL</b>				
	Aksjekapital	750 000	750 000	750 000
	Overkursfond	271 372	306 443	271 372
	Annen egenkapital	137 665	137 666	137 665
	Udisponert resultat	61 787	-24 104	0
	<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>1 220 825</b>	<b>1 170 005</b>	<b>1 159 037</b>
	<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>28 668 175</b>	<b>31 379 572</b>	<b>31 704 079</b>



## Egenkapitaloppstilling KLP Banken AS konsern

2012				
Beløp i hele 1 000 kroner	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2012	750 000	271 372	137 665	1 159 037
Udisponert resultat	0	61 787	0	61 787
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	61 787	0	61 787
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 30.09.2012	750 000	333 159	137 665	1 220 825

2011				
Beløp i hele 1 000 kroner	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2011	750 000	306 443	137 666	1 194 109
Resultat	0	-24 104	0	-24 104
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	-24 104	0	-24 104
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 30.09.2011	750 000	282 339	137 666	1 170 005

**Kontantstrømoppstilling** KLP Banken AS konsern

Beløp i hele 1 000 kroner	30.09.2012	30.09.2011	2011
<b>Operasjonelle aktiviteter</b>			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	634 049	511 752	781 784
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-75 338	-35 071	-50 230
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder	5 087 497	-3 685 425	-2 043 066
Netto innbetalinger på kundeinnskudd bank	712 239	689 392	814 527
Netto inn-/utbetaling til drift	-55 263	-105 001	-84 480
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnskudd, arbeidsgiveravgift mv.	-36 108	-29 229	-39 241
Netto renter plasseringskonti	11 458	12 689	51 774
Netto inn-/utbetalinger vedrørende operasjonelle aktiviteter	53 183	59 329	108 499
Betalt inntektsskatt	0	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>6 331 716</b>	<b>-2 581 564</b>	<b>-460 433</b>
<b>Investeringsaktiviteter</b>			
Innbetalinger vedrørende verdipapirer	4 310	98 680	98 680
Utbetalinger vedrørende verdipapirer	-1 903 076	-1 164 000	-1 638 503
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	51 438	7 065	20 293
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	0	-272	-272
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-1 847 329</b>	<b>-1 058 527</b>	<b>-1 519 802</b>
<b>Finansieringsaktiviteter</b>			
Netto innbetaling/utbetaling ved låneopptak i kredittinstitusjoner	-4 121 215	17 540 264	15 901 453
Utbetaling ved nedbetaling av lån	0	-12 768 686	-12 928 945
Netto utbetaling av renter på lån	-560 528	-597 642	-768 531
Netto innbetaling/utbetaling(-) ved andre kortsiktige poster	34 241	-7 492	-43 127
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-4 647 502</b>	<b>4 166 444</b>	<b>2 160 850</b>
<b>Netto kontantstrøm i perioden</b>	<b>-163 115</b>	<b>526 353</b>	<b>180 616</b>
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	1 523 225	1 342 609	1 342 609
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	1 360 110	1 868 964	1 523 225
<b>Netto innbetaling/utbetaling(-) av kontanter</b>	<b>-163 115</b>	<b>526 353</b>	<b>180 616</b>
<b>AVSTEMMING</b>			
Resultat før skattekostnad	85 815	-33 478	-62 158
Endring i leverandørgjeld	-271	-317	646
Poster kvalifisert som investerings- eller finansieringsaktivitet	604 997	700 573	980 911
Endring i andre tidsavgrensningsposter	5 641 176	-3 248 342	-1 379 832
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>6 331 716</b>	<b>-2 581 564</b>	<b>-460 433</b>



## Note 1 Generell informasjon

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

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

## Note 2 Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapporten gjelder perioden 01. januar til og med 30. september 2012. Regnskapet er ikke revidert.

Delårsregnskapet til KLP Banken AS konsern er utarbeidet i samsvar med forskrift nummer 1240 «Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike», heretter benevnt årsregnskapsforskriften, av 16.12.1998 og lov nr. 56 «Lov om årsregnskap m.v. (regnskapsloven)» av 17.07.1998.

Regnskapsloven og forskriften krever at selskapet benytter internasjonale regnskapsstandarder (IAS/IFRS) som er godkjent av EU ved utarbeidelsen av regnskapet, men åpner for enkelte unntak fra IFRS gjennom forskrift nr. 57: «Forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder» av 21.01.2008 (heretter benevnt «Forenklingsforskriften»). Forenklingsforskriften åpner for å regnskapsføre en avsetning for utbytte og konsernbidrag på balansedatoen selv om vedtaket gjøres på en senere dato. Dette er det eneste avvikende prinsippet i regnskapet i forhold til IFRS.

Delårsregnskapet er avlagt etter de samme prinsipper som årsregnskapet for 2011, og delårsrapporten bør dermed leses i sammenheng med dette. Årsregnskapet er tilgjengelig på [www.klp.no](http://www.klp.no).

## Note 3 Netto renteinntekter

Beløp i hele 1 000 kroner	01.01.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011	Året 2011
Renter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	28 213	40 192	52 757
Renter på utlån til kunder	651 120	640 425	889 856
Renter på verdipapirer	58 535	14 522	26 534
Sum renteinntekter	737 868	695 139	969 147
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	507 429	564 511	763 520
Renter på gjeld til KLP	44 093	77 212	120 669
Renter på gjeld til kunder	124 354	36 177	56 462
Over/underkurs på obligasjoner med fortrinnsrett	1 983	6 102	7 342
Andre rentekostnader	10	26	26
Sum rentekostnader	677 870	684 028	948 019
Netto renteinntekter	59 998	11 111	21 128

## Note 4 Utlån til kunder

Beløp i hele 1 000 kroner	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Utlån til kunder før nedskrivninger	22 989 777	27 935 754	28 147 575
Individuelle nedskrivninger	-9	-50	-49
Gruppevise nedskrivninger	0	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	22 989 768	27 935 704	28 147 524
Periodiserte renter	192 549	190 144	166 605
Utlån kunder virkelig verdi sikring	279 491	0	101 449
Utlån kunder virkelig verdi justering	2 053	2 695	2 739
Utlån til kunder	23 463 861	28 128 543	28 415 577

## Note 5 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Beløp i hele 1 000 kroner							30.09.2012
ISIN kode	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Påløpte renter	Bokført verdi
NO0010585185	4 300 000	NOK	Flytende	15.09.2010	15.09.2015	3 930	4 303 930
NO0010592884	2 470 000	NOK	Flytende	10.12.2010	10.12.2012	3 184	2 473 184
NO0010592892	4 000 000	NOK	Flytende	10.12.2010	10.12.2013	5 437	4 005 437
NO0010592900	750 000	NOK	Fast	15.12.2010	15.12.2020	27 430	777 430
XS0605180412	1 250 000	SEK	Flytende	15.03.2011	15.03.2013	866	1 095 866
NO0010609795	4 000 000	NOK	Flytende	20.05.2011	20.05.2014	10 967	4 010 967
NO0010624778	2 500 000	NOK	Fast	15.09.2011	15.05.2015	33 322	2 533 322
XS0747335494	500 000	SEK	Flytende	17.02.2012	17.02.2015	1 344	434 844
NO0010642192	1 000 000	NOK	Flytende	13.04.2012	13.04.2016	5 889	1 005 889
Amortisering/verdijusteringer							122 359
Sum utstedte obligasjoner med fortrinnsrett							20 763 227
Sertifikatlån	500 000	NOK	Flytende	16.12.2011	14.12.2012	548	500 548
Sertifikatlån	500 000	NOK	Flytende	18.01.2012	18.01.2013	2 740	502 740
Sertifikatlån	360 000	NOK	Flytende	14.05.2012	14.05.2013	1 229	361 229
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	01.06.2012	31.05.2013	633	300 633
Sertifikatlån	300 000	NOK	Fast	05.07.2012	05.04.2013	1 965	301 965
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	09.07.2012	09.07.2013	1 890	301 890
Obligasjonslån	500 000	NOK	Flytende	12.03.2012	11.06.2013	711	500 711
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	27.04.2012	27.04.2015	1 903	301 903
Obligasjonslån	300 000	NOK	Fast	15.06.2012	15.06.2017	4 172	304 172
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	24.08.2012	24.08.2015	1 045	301 045
Amortisering/verdijusteringer							3 322
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av sertifikatlån og obligasjonslån							3 680 158
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer							24 443 384

## Note 5 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (forts.)

Beløp i hele 1 000 kroner							30.09.2011	
ISIN kode	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Påløpte renter	Bokført verdi	
Obligasjoner med fortrinnsrett								
N00010585185	4 300 000	NOK	Flytende	15.09.2010	15.09.2015	6 651	4 306 651	
N00010592884	3 000 000	NOK	Flytende	10.12.2010	10.12.2012	5 304	3 005 304	
N00010592892	4 000 000	NOK	Flytende	10.12.2010	10.12.2013	7 326	4 007 326	
N00010592900	750 000	NOK	Fast	15.12.2010	15.12.2020	27 411	777 411	
XS0605180412	1 250 000	SEK	Flytende	15.03.2011	15.03.2013	1 356	1 096 356	
N00010609795	4 000 000	NOK	Flytende	20.05.2011	20.05.2014	14 800	4 014 800	
N00010614555	2 900 000	NOK	Flytende	28.06.2011	28.06.2013	740	2 900 740	
N00010624778	2 000 000	NOK	Fast	15.09.2011	15.05.2015	3 073	2 003 073	
Amortisering / verdjusteringer							20 024	
Sum utstedte obligasjoner med fortrinnsrett							22 131 684	
Sertifikatlån, KLP	1 000 000	NOK	Fast	31.08.2011	01.02.2012	2 760	1 002 760	
Sertifikatlån	500 000	NOK	Fast	01.09.2011	01.03.2012	1 364	501 364	
Sum gjeld utstedelse av sertifikatlån							1 504 125	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer							23 635 808	

Beløp i hele 1 000 kroner							31.12.2011	
ISIN kode	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Påløpte renter	Bokført verdi	
N00010585185	4 300 000	NOK	Flytende	15.09.2010	15.09.2015	7 208	4 307 208	
N00010592884	3 000 000	NOK	Flytende	10.12.2010	10.12.2012	5 500	3 005 500	
N00010592892	4 000 000	NOK	Flytende	10.12.2010	10.12.2013	7 600	4 007 600	
N00010592900	750 000	NOK	Fast	15.12.2010	15.12.2020	1 602	751 602	
XS0605180412	1 250 000	SEK	Flytende	15.03.2011	15.03.2013	1 597	1 096 597	
N00010609795	4 000 000	NOK	Flytende	20.05.2011	20.05.2014	15 443	4 015 443	
N00010614555	2 900 000	NOK	Flytende	28.06.2011	28.06.2012	938	2 900 938	
N00010624778	2 000 000	NOK	Fast	15.09.2011	15.05.2015	20 741	2 020 741	
Amortisering / verdjusteringer							46 827	
Sum utstedte obligasjoner med fortrinnsrett							22 152 457	
Sertifikatlån, KLP	1 000 000	NOK	Fast	31.08.2011	01.02.2012	10 952	1 010 952	
Sertifikatlån	500 000	NOK	Fast	01.09.2011	01.03.2012	5 548	505 548	
Obligasjonslån	500 000	NOK	Flytende	16.12.2011	14.12.2012	778	500 778	
Sum gjeld utstedelse av sertifikatlån							2 017 278	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer							24 169 735	



## Note 6 Gjeld til kredittinstitusjoner

Beløp i hele 1 000 kroner	Forfall	Pålydende	Påløpt renter	30.09.2012
				Bokført verdi
				0
Sum gjeld til Kredittinstitusjoner				0

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

Beløp i hele 1 000 kroner	Forfall	Pålydende	Påløpt renter	31.12.2011
				Bokført verdi
Gjeld til KLP	15.03.2012	4 300 000	6 449	4 306 449
Sum gjeld til Kredittinstitusjoner				4 306 449

## Note 7 Transaksjoner med nærstående parter

Beløp i hele 1 000 kroner	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
<b>Resultatposter</b>			
KLP, honorarinntekter låneforvaltning	64 412	43 504	59 480
KLP, renter innlån	-26 065	-74 363	-109 717
KLP, renter sertifikatlån	-18 028	-2 849	-10 952
KLP Kapitalforvaltning, honorar utførte tjenester	-425	-443	-680
KLP, husleie	-2 620	-2 558	-3 411
KLP, pensjonspremie	-6 507	-2 383	-7 146
KLP, stabstjenester (selvkost)	-30 385	-26 018	-39 226
KLP konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån	504	0	655
SUM	-19 114	-65 110	-110 997
<b>Balanseposter</b>			
KLP, innlån konserngjeld kortsiktig	0	-4 506 174	-4 306 449
KLP, utstedt sertifikatlån	0	-1 002 849	-1 010 952
KLP, netto mellomværende	-8 495	-75 169	-10 580
KLP, avregning banksystem	-20 576	-2 281 553	19 128
KLP konsernselskaper	-185	-159	-22
SUM	-29 256	-7 865 904	-5 308 875

Transaksjoner med nærstående parter er gjennomført til generelle markedsbetingelser, med unntak av selskapets andel av administrative fellesfunksjoner, som er fordelt til selvkost.

Fordelingen er basert på faktisk bruk. Alle mellomværende blir gjort opp fortløpende.

## Note 8 Andre eiendeler

Beløp i hele 1 000 kroner	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Mellomværende med selskap i samme konsern	29	21 447	21 943
Diverse fordringer	0	37 412	520
Forskuddsbetalte kostnader	3 958	2 219	3 923
Sum andre eiendeler	3 987	61 078	26 386

## Note 9 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader

Beløp i hele 1 000 kroner	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Kreditorer	1 547	854	1 817
Mellomværende med selskap i samme konsern	8 709	101 629	16 767
Diverse gjeld	25 068	47 197	0
Sum annen gjeld	35 324	149 680	18 584
Forskuddstrekk	1 001	1 061	2 170
Arbeidsgiveravgift	833	742	1 562
Feriepenger	2 580	2 252	3 344
Pensjonsforpliktelser	7 364	4 186	7 421
Mva	342	3 314	2 922
Avsatte kostnader	3 465	11 640	0
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	15 585	23 194	17 418

## Note 10 Kapitaldekning

Beløp i hele 1 000 kroner	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Aksjekapital og overkursfond	1 021 372	1 056 443	1 021 371
Annen egenkapital	137 665	137 666	137 665
Egenkapital	1 159 037	1 194 109	1 159 036
Delårsresultat	0	-33 478	0
Fradrag goodwill og andre immatrielle eiendeler	-20 075	-22 002	-21 520
Utsatt skattefordel	0	0	-21 949
Kjernekapital	1 138 962	1 138 632	1 115 567
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	1 138 962	1 138 632	1 115 567
Kapitalkrav	490 557	583 564	619 028
Overskudd av ansvarlig kapital	648 405	555 068	496 539
<b>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>			
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	4 186 239	5 138 413	5 727 763
Offentlig eide foretak	11 133	36 738	0
Stater	3 047	0	0
Institusjoner	583 494	519 563	0
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	721 104	859 225	1 083 538
Forfalte engasjementer	25 683	25 500	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	337 074	0	304 289
Andeler verdipapirer	0	214 163	1 874
Øvrige engasjementer	490	227 075	346 513
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	5 868 264	7 020 675	7 463 975
Kredittrisiko	469 461	561 654	597 118
Operasjonell risiko	21 096	21 910	21 910
Samlet kapitalkrav	490 557	583 564	619 028
Kjernekapitaldekning prosent	18,6 %	15,6 %	14,4 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	18,6 %	15,6 %	14,4 %

Basel II regelverket er benyttet ved beregning av kapitaldekningen.

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

## Note 11 Rentebærende verdipapirer

Beløp i hele 1 000 kroner	30.09.2012		31.12.2011	
	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi
Obligasjoner	3 440 598	3 490 663	1 537 522	1 536 960

Obligasjonene er regnskapsført til markedsverdi.

## Note 12 Tap på utlån mv.

Beløp i hele 1 000 kroner	Pr 30.09.2012	Pr. 30.09.2011	Pr 31.12.2011
Konstaterte tap	0	0	40
Tilbakeføring av tidligere nedskrivninger	0	0	0
Endring individuelle nedskrivninger	0	50	9
Endring gruppevisse nedskrivninger	0	0	0
Sum tap på utlån	0	50	49
Brutto misligholdte over 90 dager	5 854	40 784	14 080
Brutto øvrige tapsutsatte	0	0	0

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

## Note 13 Betingede forpliktelser

Beløp i hele 1 000 kroner	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Ubenyttede kredittrammer utlån	42 572	488 171	99 328
Lånetilsagn	206 442	45 540	80 709
Sum betingede forpliktelser	249 014	533 711	180 037

## Note 14 Nøkkeltall

Akkumulerte tall i millioner kroner	Q3-12	Q2-12	Q1-12	Q4-11	Q3-11
Resultat før skatt	85,8	34,1	26,4	-62,2	-33,5
Netto renteinntekter	60,0	35,2	12,8	21,1	11,1
Øvrige driftsinntekter	67,8	51,5	29,5	63,4	46,2
Driftskostnader og avskrivninger	-94,1	-60,3	-33,4	-139,9	-97,7
Netto realisert/urealisert endring fin.instrum. til virkelig verdi	52,1	7,6	17,5	-6,8	7,0
Innskudd	2 552,5	2 323,6	2 115,0	1 840,3	1 715,1
Utlån med pant i bolig	1 550,5	1 597,4	1 653,3	3 211,3	2 476,9
Utlån med offentlig garanti	21 915,4	22 190,5	24 734,0	25 204,3	25 651,7
Misligholdte lån	5,9	5,7	11,8	14,1	40,8
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	24 443,4	24 868,4	25 864,0	24 169,7	22 131,7
Andre innlån	0,0	200,1	450,1	4 306,4	6 010,3
Forvaltningskapital	28 668,2	28 959,7	29 931,6	31 704,1	31 386,5
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	30 186,1	30 331,9	30 238,3	29 784,6	29 625,8
Egenkapital	1 220,8	1 183,6	1 174,8	1 159,0	1 170,0
Rentenetto	0,20 %	0,12 %	0,04 %	0,07 %	0,04 %
Resultat av ordinær drift før skatt	0,28 %	0,11 %	0,09 %	-0,21 %	-0,11 %
Resultat av ordinær drift eks. virkelig verdi vurderinger	0,11 %	0,09 %	0,03 %	-0,19 %	-0,14 %
Egenkapitalavkastning før skatt	7,03 %	2,88 %	2,25 %	-5,36 %	-2,86 %
Kapitaldekning	18,6 %	18,1 %	17,2 %	14,4 %	15,6 %



# Regnskap KLP Banken AS



## Resultatregnskap KLP Banken AS

Note	Beløp i hele 1 000 kroner	3. kvartal 2012	3. kvartal 2011	01.01.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011	01.01.2011- 31.12.2011
	Renteinntekter og lignende inntekter	54 137	49 774	178 700	121 590	189 324
	Rentekostnader og lignende kostnader	-51 068	-47 271	-168 457	-113 415	-177 157
3	Netto renteinntekter	3 068	2 503	10 242	8 176	12 167
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1 176	1 017	3 599	2 795	4 179
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-151	-114	-248	-239	-411
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	1 025	903	3 351	2 556	3 768
	Andre honorarinntekter	15 294	14 397	64 462	43 604	59 630
	Netto gevinst/ (tap) på fin.instrumenter	-195	-3	192	1	3
	Sum andre driftsinntekter	15 099	14 394	64 654	43 605	59 633
	Lønn og administrasjonskostnader	-12 956	-10 660	-33 932	-27 704	-44 833
	Avskrivninger	-499	-502	-1 499	-1478	-1978
	Andre driftskostnader	-13 666	-9 396	-37 478	-30 186	-44 337
	Sum driftskostnader	-27 122	-20 558	-72 910	-59 368	-91 148
	Tap på utlån, garantier m.v.	0	-9	0	-50	-50
	Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	27 373	0	40 612	0	-33 297
	Driftsresultat før skatt	19 444	-2 768	45 950	-5 082	-48 927
	Skatt på ordinært resultat	2 220	775	-1 495	1 423	4 227
	Resultat	21 664	-1 993	44 455	-3 659	-44 700
	Utvidet resultat	0	0	0	0	0
	Periodens utvidede resultat etter skatt	0	0	0	0	0
	PERIODENS TOTALRESULTAT	21 664	-1 993	44 455	-3 659	-44 700

## Balanse KLP Banken AS

Note	Beløp i hele 1 000 kroner	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
<b>EIENDELER</b>				
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5 100 954	5 202 815	5 245 841
4	Utlån til og fordringer på kunder	1 550 499	2 476 868	3 211 277
	Rentebærende verdipapirer	0	1 820	1 874
	Eierinteresser i konsernselskaper	831 517	1 274 202	940 905
	Finansielle derivater	7 623	0	0
	Utsatt skattefordel	3 756	2 446	5 250
	Varige driftsmidler	168	240	222
	Immaterielle eiendeler	20 075	22 002	21 520
8	Andre eiendeler	9 160	7 340	32 508
	<b>SUM EIENDELER</b>	<b>7 523 753</b>	<b>8 987 733</b>	<b>9 459 397</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
<b>GJELD</b>				
6	Gjeld til kredittinstitusjoner	0	4 506 174	4 306 449
5	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 680 158	1 504 125	2 017 278
	Innskudd	2 552 500	1 715 126	1 840 261
	Finansielle derivater	30 064	0	5 398
9	Annen gjeld	40 899	53 007	115 011
9	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	15 172	7 755	14 495
	<b>SUM GJELD</b>	<b>6 318 793</b>	<b>7 786 187</b>	<b>8 298 892</b>
<b>EGENKAPITAL</b>				
	Aksjekapital	750 000	750 000	750 000
	Overkursfond	384 717	429 417	384 717
	Annen egenkapital	25 788	25 788	25 788
	Udisponert resultat	44 455	-3 659	0
	<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>1 204 959</b>	<b>1 201 546</b>	<b>1 160 505</b>
	<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>7 523 753</b>	<b>8 987 733</b>	<b>9 459 397</b>

## Egenkapitaloppstilling KLP Banken AS

2012				
Beløp i hele 1 000 kroner	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2012	750 000	384 717	25 788	1 160 505
Resultat	0	44 455	0	44 455
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	44 455	0	44 455
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 30.09.2012	750 000	429 172	25 788	1 204 959

2011				
Beløp i hele 1 000 kroner	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2011	750 000	429 417	25 788	1 205 205
Resultat	0	-3 659	0	-3 659
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	-3 659	0	-3 659
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 30.09.2011	750 000	425 758	25 788	1 201 546

Negative årsresultat avregnes mot overkursfond i balansen.

Beløp i hele 1 000 kroner	Antall aksjer	Pålydende	Overkursfond	Sum
Pr. 1. januar 2012	7 500 000	100	440 000	1 190 000
Endringer i perioden 1. januar - 30. september	-	-		
Pr. 30. september 2012	7 500 000	100	440 000	1 190 000
Opptjent EK, ført mot overkursfond				-29 495
Udisponert resultat				44 455
Egenkapital pr. 30.09.2012				1 204 959

Det er en aksjeklasse. Alle aksjene er eid av KLP Bankholding AS  
 Resultat pr. aksje 30.09.2012 i hele kroner: 5,93  
 Resultat pr. aksje 30.09.2011 i hele kroner: -0,49

## Kontantstrømoppstilling KLP Banken AS

Beløp i hele 1 000 kroner	30.09.2012	30.09.2011	2011
<b>Operasjonelle aktiviteter</b>			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	183 157	113 092	175 990
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-75 338	-35 071	-50 230
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder	1 814 856	-3 268 159	-3 855 165
Netto inn-/utbetalinger på kundeinnskudd bank	712 239	689 392	814 527
Netto inn-/utbetalinger til drift	-28 418	-321 539	-38 962
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnskudd, arbeidsgiveravgift mv.	-36 108	-29 229	-39 241
Netto inn-/utbetalinger vedrørende andre operasjonelle aktiviteter	59 457	43 611	55 541
Netto renter plasseringskonti	6 818	3 607	7 340
Betalt inntektsskatt	0	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>2 636 662</b>	<b>-2 804 297</b>	<b>-2 930 200</b>
<b>Investeringsaktiviteter</b>			
Innbetalinger ved salg av verdipapirer	1 880	0	0
Utbetaling ved kjøp av driftsmidler	0	-272	-272
Innbetaling av aksjekapital fra datterselskap	150 000	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>151 880</b>	<b>-272</b>	<b>-272</b>
<b>Finansieringsaktiviteter</b>			
Netto innbetaling/utbetaling ved (-) låneopptak i kredittinstitusjoner	-2 639 714	2 800 000	3 100 000
Netto utbetaling av renter på lån	-98 502	-72 227	-107 457
Netto innbetaling/utbetaling (-) ved andre kortsiktige poster	-56 858	53 948	93 736
Innbetaling av mottatt konsernbidrag	0	40 636	40 636
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-2 795 074</b>	<b>2 822 357</b>	<b>3 126 915</b>
<b>Netto kontantstrøm i perioden</b>	<b>-6 532</b>	<b>17 788</b>	<b>196 443</b>
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	462 633	266 190	266 190
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	456 101	283 978	462 633
<b>Netto innbetaling/utbetaling(-) av kontanter</b>	<b>-6 532</b>	<b>17 788</b>	<b>196 443</b>
<b>AVSTEMMING</b>			
Resultat før skattekostnad	45 950	-5 082	-48 927
Endring i leverandørgjeld	-21	325	1 070
Poster kvalifisert som investerings- eller finansieringsaktivitet	53 654	80 040	129 198
Endring i andre tidsavgrensingsposter	2 537 079	-2 879 579	-3 011 540
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>2 636 662</b>	<b>-2 804 297</b>	<b>-2 930 200</b>

## Note 1 Generell informasjon

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

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

## Note 2 Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapporten gjelder perioden 01. januar til og med 30. september 2012. Regnskapet er ikke revidert.

Delårsregnskapet til KLP Banken AS er utarbeidet i samsvar med forskrift nummer 1240 «Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike», heretter benevnt årsregnskapsforskriften, av 16.12.1998 og lov nr. 56 «Lov om årsregnskap m.v. (regnskapsloven)» av 17.07.1998.

Regnskapsloven og forskriften krever at selskapet benytter internasjonale regnskapsstandarder (IAS/IFRS) som er godkjent av EU ved utarbeidelsen av regnskapet, men åpner for enkelte unntak fra IFRS gjennom forskrift nr. 57: «Forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder» av 21.01.2008 (heretter benevnt «Forenklingsforskriften»). Forenklingsforskriften åpner for å regnskapsføre en avsetning for utbytte og konsernbidrag på balansedatoen selv om vedtaket gjøres på en senere dato. Dette er det eneste avvikende prinsippet i regnskapet i forhold til IFRS.

Delårsregnskapet er avlagt etter de samme prinsipper som årsregnskapet for 2011, og delårsrapporten bør dermed leses i sammenheng med dette. Årsregnskapet er tilgjengelig på [www.klp.no](http://www.klp.no).

## Note 3 Netto renteinntekter

Beløp i hele 1 000 kroner	01.01.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011	Året 2011
Renter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	6 885	5 190	7 371
Renter på utlån til kunder	171 776	116 342	181 873
Renter på verdipapirer	38	59	80
Sum renteinntekter	178 700	121 590	189 324
Renter på gjeld til KLP	44 093	77 212	120 669
Renter på gjeld til kunder	124 354	36 177	56 462
Andre rentekostnader	10	26	26
Sum rentekostnader	168 457	113 415	177 157
Netto renteinntekter	10 242	8 176	12 167

## Note 4 Utlån til kunder

Beløp i hele 1 000 kroner	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Utlån til kunder, nominell hovedstol	1 529 790	2 472 890	3 200 823
Overtrekk brukskonto	786	0	313
Individuelle nedskrivninger	-9	-50	-49
Gruppevise nedskrivninger	0	0	0
Utlån og fordringer til kunder etter individuelle nedskrivninger	1 530 567	2 472 840	3 201 087
Periodiserte renter	2 265	4 028	4 815
Utlån kunder virkelig verdi sikring	17 667	0	5 374
Sum utlån til og fordringer på kunder	1 550 499	2 476 868	3 211 277

## Note 5 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Beløp i hele 1 000 kroner	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Påløpte renter	30.09.2012 Bokført verdi
Sertifikatlån	500 000	NOK	Flytende	16.12.2011	14.12.2012	548	500 548
Sertifikatlån	500 000	NOK	Flytende	18.01.2012	18.01.2013	2 740	502 740
Sertifikatlån	360 000	NOK	Flytende	14.05.2012	14.05.2013	1 229	361 229
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	01.06.2012	31.05.2013	633	300 633
Sertifikatlån	300 000	NOK	Fast	05.07.2012	05.04.2013	1 965	301 965
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	09.07.2012	09.07.2013	1 890	301 890
Obligasjonslån	500 000	NOK	Flytende	12.03.2012	11.06.2013	711	500 711
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	27.04.2012	27.04.2015	1 903	301 903
Obligasjonslån	300 000	NOK	Fast	15.06.2012	15.06.2017	4 172	304 172
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	24.08.2012	24.08.2015	1 045	301 045
Amortisering / verdjusteringer							3 322
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av sertifikatlån og obligasjonslån							3 680 158

Beløp i hele 1 000 kroner	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Påløpte renter	30.09.2011 Bokført verdi
Sertifikatlån, KLP	1 000 000	NOK	Fast	31.08.2011	01.02.2012	2 760	1 002 760
Sertifikatlån	500 000	NOK	Fast	01.09.2011	01.03.2012	1 364	501 364
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av sertifikatlån							1 504 125

Beløp i hele 1 000 kroner	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Påløpte renter	31.12.2011 Bokført verdi
Sertifikatlån, KLP	1 000 000	NOK	Fast	31.08.2011	01.02.2012	10 952	1 010 952
Sertifikatlån	500 000	NOK	Fast	01.09.2011	01.03.2012	5 548	505 548
Sertifikatlån	500 000	NOK	Flytende	16.12.2011	14.12.2012	778	500 778
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av sertifikatlån							2 017 278

## Note 6 Gjeld til kredittinstitusjoner

Beløp i hele 1 000 kroner	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	30.09.2012 Bokført verdi
				0
Sum gjeld til Kredittinstitusjoner				0

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

Beløp i hele 1 000 kroner	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	31.12.2011 Bokført verdi
Gjeld til KLP	15.03.2012	4 300 000	6 449	4 306 449
Sum gjeld til Kredittinstitusjoner				4 306 449

## Note 7 Transaksjoner med nærstående parter

Beløp i hele 1 000 kroner	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
<b>Resultatposter</b>			
KLP, honorarer låneforvaltning	64 412	43 504	59 480
KLP Kommunekreditt, administrative tjenester (selvkost)	16 045	11 256	19 592
KLP Kreditt, administrative tjenester (selvkost)	928	4 903	5 406
KLP, renter innlån	-26 065	-74 363	-109 717
KLP, renter sertifikatlån	-18 028	-2 849	-10 952
KLP Kommunekreditt, renter utlån	80 982	56 769	83 146
KLP Kreditt, renter utlån	27 701	8 358	18 977
KLP Kapitalforvaltning, honorar utførte tjenester	-60	-54	-97
KLP, husleie	-2 620	-2 558	-3 411
KLP, pensjonspremie	-6 507	-2 383	-7 146
KLP, stabstjenester (selvkost)	-30 385	-26 018	-39 226
KLP konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån	504	0	655
<b>SUM</b>	<b>106 905</b>	<b>16 566</b>	<b>16 708</b>
<b>Balanseposter</b>			
KLP, innlån konserngjeld kortsiktig	0	-4 506 174	-4 306 449
KLP, utstedt sertifikatlån	0	-1 002 849	-1 010 952
KLP, netto mellomværende	-8 495	-7 633	-10 580
KLP, avregning banksystem	-20 576	-2 281 553	19 128
KLP Kommunekreditt AS, utlån konsern kortsiktig	3 413 912	3 415 221	3 568 757
KLP Kommunekreditt AS, netto mellomværende	5 376	4 646	8 259
KLP Kommunekreditt AS, avregning banksystem	-5 301	-18 946	-87 106
KLP Kreditt AS, utlån konsern kortsiktig	1 201 377	1 502 058	1 201 800
KLP Kreditt AS, netto mellomværende	307	611	503
KLP Kreditt AS, avregning banksystem	-470	-2 500	-9 764
KLP konsernselskaper, netto mellomværende	11	-13	171
<b>SUM</b>	<b>4 586 153</b>	<b>-2 897 132</b>	<b>-626 212</b>

Utlån til KLP Kommunekreditt på 3,410 milliarder eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 17.12.2012.

Utlån til KLP Kreditt på 1,2 milliarder eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 17.12.2012.

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 8 Andre eiendeler

Beløp i hele 1 000 kroner	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Mellomværende med selskap i samme konsern	5 712	5 257	28 065
Diverse fordringer	0	911	520
Forskuddsbetalte kostnader	3 448	1 173	3 923
Sum andre eiendeler	9 160	7 340	32 508

## Note 9 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader

Beløp i hele 1 000 kroner	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Kreditorer	1 547	822	1 568
Mellomværende med selskap i samme konsern	8 513	7 647	113 443
Annen gjeld	30 839	44 539	0
Sum annen gjeld	40 899	53 007	115 011
Forskuddstrekk	1 001	1 061	2 170
Arbeidsgiveravgift	833	742	1 562
Feriepenger	2 580	2 252	3 344
Pensjonsforpliktelser	7 364	3 591	7 364
Mva	199	108	56
Avsatte kostnader	3 194	0	0
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	15 172	7 755	14 495



## Note 10 Kapitaldekning

Beløp i hele 1 000 kroner	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Aksjekapital og overkursfond	1 134 717	1 179 417	1 134 717
Annen egenkapital	25 788	25 788	25 788
<b>Egenkapital</b>	<b>1 160 505</b>	<b>1 205 205</b>	<b>1 160 505</b>
Urealiserte verdiendringer	0	0	0
Delårsresultat	0	-5 082	0
Fradrag goodwill og andre immatrielle eiendeler	-20 075	-22 002	-21 520
Utsatt skattefordel	-3 756	-1 023	-5 250
<b>Kjernekapital</b>	<b>1 136 674</b>	<b>1 177 098</b>	<b>1 133 735</b>
Tilleggskapital	0	0	0
<b>Tilleggskapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Sum tellende ansvarlig kapital	1 136 674	1 177 098	1 133 735
Kapitalkrav	562 630	658 861	670 335
<b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>574 044</b>	<b>518 237</b>	<b>463 400</b>
Beregningsgrunnlag kredittrisiko			
Institusjoner	5 137 811	5 452 138	5 573 438
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	721 104	859 225	1 083 538
Forfalte engasjementer	25 683	25 500	35 063
Andeler verdipapirfond	0	363	375
Øvrige engasjementer	831 685	1 494 500	1 282 738
<b>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>6 716 283</b>	<b>7 831 726</b>	<b>7 975 152</b>
Kredittrisiko	537 303	626 538	638 012
Operasjonell risiko	25 327	32 323	32 323
<b>Samlet kapitalkrav eiendeler</b>	<b>562 630</b>	<b>658 861</b>	<b>670 335</b>
Kjernekapitaldekning prosent	16,2 %	14,3 %	13,5 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	16,2 %	14,3 %	13,5 %

Basel II regelverket er benyttet ved beregning av kapitaldekningen.

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

## Note 11 Tap på utlån mv.

Beløp i hele 1 000 kroner	Pr 30.09.2012	Pr 30.09.2011	Pr 31.12.2011
Konstaterte tap	0	0	40
Tilbakeføring av tidligere nedskrivninger	0	0	0
Endring individuelle nedskrivninger	0	50	9
Endring gruppevis nedskrivninger	0	0	0
<b>Sum tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>50</b>	<b>49</b>
Brutto misligholdte over 90 dager	5 854	5 384	14 080
Brutto øvrige tapsutsatte	0	0	0

## Note 12 Betingede forpliktelser

Beløp i hele 1 000 kroner	Pr 30.09.2012	Pr 30.09.2011	Pr 31.12.2011
Ubenyttede kredittrammer utlån	42 572	488 171	99 328
Lånetilsagn	181 763	0	0
<b>Sum betingede forpliktelser</b>	<b>224 335</b>	<b>488 171</b>	<b>99 328</b>

## Note 13 Nøkkeltall

Akkumulerte tall i millioner kroner	Q3-12	Q2-12	Q1-12	Q4-11	Q3-11
Resultat før skatt	45,9	26,5	20,8	-48,9	-5,1
Netto renteinntekter	10,2	7,2	4,1	12,2	8,2
Øvrige driftsinntekter	67,8	51,5	29,5	63,4	46,2
Driftskostnader og avskrivninger	-72,9	-45,8	-25,0	-91,2	-59,4
Netto realisert/urealisert endring fin. instrum. til virkelig verdi	0,2	0,4	0,4	0,0	0,0
Nedskrivning aksjer/inntekt av eierinteresser	40,6	13,2	11,7	-33,3	-
Innskudd	2 552,5	2 323,6	2 115,0	1 840,3	1 715,1
Utlån med pant i bolig	1 550,5	1 597,4	1 653,3	3 211,3	2 476,9
Misligholdte lån	5,9	5,7	11,8	14,1	5,4
Innlån ved utstedelse av verdipapirer	3 680,2	4 175,9	3 916,5	2 017,3	1 504,1
Andre innlån	-	200,1	450,1	4 306,4	6 010,3
Forvaltningskapital	7 523,8	8 027,7	7 786,8	9 459,4	8 987,7
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	8 491,6	8 743,5	8 623,1	7 511,2	4 493,9
Egenkapital	1 205,0	1 183,3	1 175,4	1 174,1	1 201,5
Rentenetto	0,12 %	0,08 %	0,06 %	0,16 %	0,18 %
Resultat av ordinær drift før skatt	0,54 %	0,30 %	0,28 %	-0,11 %	-0,11 %
Resultat av ordinær drift eks. virkelig verdi vurderinger, før skatt	0,54 %	0,30 %	0,28 %	-11,00 %	-0,11 %
Egenkapitalavkastning før skatt	3,81 %	2,24 %	1,76 %	-0,71 %	-0,42 %
Kapitaldekning	16,2 %	15,7 %	14,3 %	13,5 %	14,3 %



KLP Banken AS  
Postboks 8814  
7481 Trondheim

Telefon 22 03 35 00  
Telefaks 73 53 38 39  
[KLPBanken@klp.no](mailto:KLPBanken@klp.no)

Besøksadresse, Trondheim:  
Beddingen 8

Besøksadresse, Oslo:  
Dronning Eufemias gate 10