

Kvartalsrapport

3/2014

KLP
Banken



RESULTATREGNSKAP

BALANSE

NOTER

Innhold

KLP Banken AS – Kvartalsregnskap 3/2014	3
---	---

KLP Banken AS konsern

Resultatregnskap	4
Balanse	5
Egenkapitaloppstilling	6
Kontantstrømoppstilling	7
Noter til regnskapet	8
Note 1 Generell informasjon	8
Note 2 Regnskapsprinsipper	8
Note 3 Netto renteinntekter	9
Note 4 Utlån til kunder	9
Note 5 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser	10
Note 6 Virkelig verdi hierarki	11
Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12
Note 8 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	16
Note 9 Transaksjoner med nærstående parter	17
Note 10 Andre eiendeler	17
Note 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	18
Note 12 Kapitaldekning	18
Note 13 Rentebærende verdipapirer	19
Note 14 Tap på utlån mv.	20
Note 15 Betingede forpliktelser	20
Note 16 Pensjonsforpliktelser for egne ansatte	20
Nøkkeltall	21

KLP Banken AS

Resultatregnskap	23
Balanse	24
Egenkapitaloppstilling	25
Kontantstrømoppstilling	26
Noter til regnskapet	27
Note 1 Generell informasjon	27
Note 2 Regnskapsprinsipper	27
Note 3 Netto renteinntekter	28
Note 4 Utlån til kunder	28
Note 5 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser	28
Note 6 Virkelig verdi hierarki	29
Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31
Note 8 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	32
Note 9 Transaksjoner med nærstående parter	33
Note 10 Andre eiendeler	34
Note 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	34
Note 12 Kapitaldekning	35
Note 13 Rentebærende verdipapirer	36
Note 14 Tap på utlån mv.	36
Note 15 Betingede forpliktelser	36
Note 16 Pensjonsforpliktelser for egne ansatte	36
Nøkkeltall	37



KLP Banken AS

Kvartalsregnskap 3 / 2014

Hovedtrekk i 3. kvartal:

- Opprettholder tilfredsstillende marginer på offentlige utlån
- Tilfredsstillende kostnadsutvikling
- Utstedt obligasjoner med fortrinnsrett i boliglån for første gang i september

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 siden 2010 utviklet en betydelig virksomhet i personmarkedet. Konsernet forvalter utlån for ca. 57 milliarder kroner. Den samlede virksomheten i KLP Banken AS med datterselskaper er inndelt i forretningsområdene personmarked og offentlige lån. Virksomheten er landsdekkende og selskapenes hovedkontor ligger i Trondheim. KLP Banken AS eies 100 prosent av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikrings-selskap (KLP) gjennom KLP Bankholding AS. KLP Banken AS har to heleide datterselskaper, KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS.

Resultatregnskap

Netto renteinntekter for KLP Banken konsern ved utløpet av tredje kvartal 2014 utgjør 92,4 millioner mot 88,0 millioner for samme periode året før. Driftskostnader og avskrivninger utgjør 104,5 millioner, mot 104,9 millioner på samme tid i fjor. Konsernet har avsatt 0,8 millioner til tap på utlån til personkunder i årets tre første kvartaler.

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 virkelig verdi. Ved utgangen av tredje kvartal inkluderer resultatregnskapet en netto gevinst tilknyttet verdipapirer på 7,1 millioner. I samme periode i fjor ble det bokført en netto gevinst på 5,5 millioner.

Bankkonsernet forvalter, i tillegg til egne utlån, boliglån og offentlige utlån finansiert av morselskapet Kommunal Landspensjonskasse (KLP). Forvaltningshonorar for dette oppdraget utgjorde 43,5 millioner ved utløpet av tredje kvartal. Tilsvarende beløp i fjor var 43,8 millioner.

KLP Banken konsern oppnådde ved utløpet av tredje kvartal et driftsresultat før skatt på 31,0 millioner. På samme tid i fjor var resultatet 77,2 millioner. Resultatet i 2013 er inklusive tilkjent erstatning i forbindelse med rettslig tvist på 50,0 millioner kroner.

Utlån

KLP Bankkonsernet har per 30. september 2014 utlån til kunder på 22,6 milliarder mot 22,0 milliarder året før. Fordelingen på personmarkedet og offentlige lån er henholdsvis 6,6 og 16,0 milliarder.

Likviditetsplasseringer

Porteføljen av likviditetsplasseringer utgjør på rapporteringstidspunktet 3,1 milliarder mot 2,9 milliarder på samme tid i fjor.

Innlån

KLP Bankkonsernets fremmedfinansiering består av innskudd, sertifikater og obligasjoner. På rapporteringstidspunktet var innskudd 5,5 milliarder og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 20,2 milliarder. Av verdipapirgjelden utgjorde obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av KLP Kommunekreditt AS 17,0 milliarder, mens KLP Boligkreditt stod for 0,5 milliarder. Alle OMF-utstedelser har oppnådd AAA rating.

Soliditet

Ansvarlig kapital iht. Kapitaldekningsreglene ved utgangen av tredje kvartal var på 1.249,4 millioner kroner. Ansvarlig kapital består av kun kjernekapital. Det samme tallet for fjoråret var 1.194,9 millioner. Utlån er risikovektet etter myndighetenes forskrifter for kapitaldekning. Konsernet har en kapitaldekning på 18,4 prosent ved utløpet av tredje kvartal, mot 18,3 prosent på samme tidspunkt i fjor. Gjeldende kapitalkrav inkludert bufferkrav er 10,0 prosent kjernekapital og 13,5 prosent ansvarlig kapital.

Resultatregnskap

KLP Banken AS konsern

Note	Tusen kroner	3. kvartal 2014	3. kvartal 2013	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	2013
	Renteinntekter og lignende inntekter	178 288	209 245	615 120	631 711	839 397
	Rentekostnader og lignende kostnader	-146 738	-175 915	-522 762	-543 714	-717 420
3	Netto renteinntekter	31 550	33 330	92 358	87 997	121 977
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2 809	1 840	8 144	4 351	8 538
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-329	-268	-1 006	-562	-727
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	2 480	1 572	7 138	3 789	7 811
	Andre honorarinntekter	14 500	14 250	43 500	43 750	58 063
	Netto gevinst/(tap) på fin.instrumenter	-12 981	59	-6 677	46 595	43 806
	Sum andre driftsinntekter	1 519	14 309	36 823	90 345	101 869
	Lønn og administrasjonskostnader	-10 862	-16 811	-32 804	-38 153	-51 316
	Avskrivninger	-668	-666	-2 010	-1 686	-2 356
	Andre driftskostnader	-24 166	-23 405	-69 715	-65 047	-91 026
	Sum driftskostnader	-35 695	-40 882	-104 528	-104 886	-144 698
	Tap på utlån, garantier m.v.	218	0	-784	0	0
	Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0	0	0
	Driftsresultat før skatt	74	8 328	31 008	77 244	86 959
	Skatt på ordinært resultat	-20	-2 791	-8 372	-8 088	-12 564
	Resultat	54	5 537	22 636	69 156	74 395
	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	-2 284	0	-3 298	0	-2 085
	Skatt estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	616	0	890	0	584
	Utvidet resultat etter skatt	-1 667	0	-2 407	0	-1 501
	PERIODENS TOTALRESULTAT	-1 614	5 537	20 228	69 156	72 894

Balanse

KLP Banken AS konsern

Note	Tusen kroner	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
	EIENDELER			
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 736 173	1 497 382	1 534 079
4	Utlån til og fordringer på kunder	22 571 838	22 024 621	21 317 032
13	Rentebærende verdipapirer	3 131 075	2 875 561	2 922 819
	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	265	0	0
	Finansielle derivater	156 767	190 325	210 223
	Varige driftsmidler	518	533	581
	Immaterielle eiendeler	19 152	21 747	21 098
10	Andre eiendeler	58 524	1 277	4 330
	SUM EIENDELER	27 674 313	26 611 446	26 010 162
	GJELD OG EGENKAPITAL			
	GJELD			
7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20 244 024	20 699 249	19 981 805
	Innskudd	5 485 664	4 164 481	4 406 943
	Finansielle derivater	379 665	299 551	265 754
	Øtsatt skatt	394	1 536	13 422
11	Annen gjeld	240 847	130 203	22 603
11	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	34 918	30 656	29 464
	SUM GJELD	26 385 514	25 325 676	24 719 991
	EGENKAPITAL			
	Aksjekapital	750 000	750 000	750 000
	Overkurs	440 000	405 707	440 000
	Opptjent egenkapital	78 571	60 907	100 171
	Udisponert resultat	20 228	69 156	0
	SUM EGENKAPITAL	1 288 799	1 285 770	1 290 171
	SUM GJELD OG EGENKAPITAL	27 674 313	26 611 446	26 010 162

Egenkapitaloppstilling

KLP Banken AS konsern

2014 Tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2014	750 000	440 000	100 171	1 290 171
Udisponert resultat	0	0	22 636	22 636
Utvidet resultat	0	0	-2 407	-2 407
Sum totalresultat	0	0	20 228	20 228
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	8 500	8 500
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-30 100	-30 100
Sum transaksjoner med eierne	0	0	-21 600	-21 600
Egenkapital 30.09.2014	750 000	440 000	98 799	1 288 799

2013 Tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2013	750 000	405 707	60 907	1 216 614
Udisponert resultat	0	0	69 156	69 156
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	69 156	69 156
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 30.09.2013	750 000	405 707	130 063	1 285 770

Kontantstrømoppstilling

KLP Banken AS konsern

Tusen kroner	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	2013
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	517 241	530 316	764 031
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-112 095	-89 511	-122 955
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder	-1 106 880	-183 119	379 047
Netto innbetalinger på kundeinnskudd bank	1 078 721	1 218 285	1 460 748
Netto inn-/utbetaling til drift	-68 152	-54 910	-94 239
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift mv.	-30 059	-38 900	-45 024
Netto renter plasseringskonti	14 619	12 195	29 584
Netto inn-/utbetalinger vedrørende operasjonelle aktiviteter	75 248	135 559	85 432
Betalt inntektsskatt	0	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	368 643	1 529 915	2 456 623
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger vedrørende verdipapirer	1 138 764	2 569 968	2 619 973
Utbetalinger vedrørende verdipapirer	-1 194 701	-1 374 199	-1 478 732
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	45 319	56 601	77 487
Innbetaling ved salg av driftsmidler	0	653	0
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	0	-2 602	-2 018
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-10 618	1 250 421	1 216 710
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Netto innbetaling/utbetaling ved låneopptak	287 677	-2 998 794	-3 729 547
Netto utbetaling av renter på lån	-412 777	-427 486	-549 071
Utbetaling av konsernbidrag	-33 306	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-158 406	-3 426 280	-4 278 619
Netto kontantstrøm i perioden	199 618	-645 944	-605 287
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	1 486 425	2 091 712	2 091 712
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	1 686 043	1 445 768	1 486 425
Netto innbetaling/ utbetaling av kontanter	199 618	-645 944	-605 287

Noter til regnskapet

KLP Banken AS konsern

Note 1 GENERELL INFORMASJON

KLP Banken AS ble stiftet 25. februar 2009. KLP Banken og dets datterselskaper 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 eier alle aksjene i KLP Kommunekreditt og KLP Boligkreditt AS. Disse selskapene danner til sammen KLP Banken AS konsern. KLP Banken AS Konsern er et heleid underkonsern av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (KLP) gjennom KLP Bankholding AS.

Note 2 REGNSKAPSPRINSIPPER

Denne delårsrapporten viser selskapsregnskapet og konsernregnskapet til KLP Banken AS for perioden 01.01.2014 tom 30.09.2014.

Delårsregnskapet for KLP Banken AS (selskapsregnskapet) er avlagt i samsvar med lov om årsregnskap m.v. (regnskapsloven) av 17.07.198 og forskrift nummer 1240 «Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike», og forskrift nummer 1057 «Forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder» av 21. januar 2008.

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

Det er ingen endringer i regnskapsreglene i 2014 som har hatt betydning for delårsregnskapet etter 3. kvartal. Det henvises til KLP Bankens årsrapport for 2013 for nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper. Årsrapporten er tilgjengelig på klp.no.

Konsernet har i 2. og 3. kvartal kjøpt tilbake deler av sin utstedte verdipapirgjeld. Resultatelementer som oppstår ved tilbakekjøp av gjeld ble rapportert som en del av hhv «Renteinntekter og lignende inntekter» og «Rentekostnader og lignende kostnader» i 2. kvartal. I regnskapet etter 3. kvartal er klassifiseringen endret til «Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter».

Note 3 NETTO RENTEINNTEKTER

Tusen kroner	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	2013
Renter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	20 400	22 567	29 649
Renter på utlån til kunder	548 067	550 492	734 644
Renter på verdipapirer	46 654	58 651	75 103
Sum renteinntekter	615 120	631 711	839 397
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	313 398	389 771	508 636
Renter på gjeld til kunder	177 887	151 010	204 421
Over/underkurs på obligasjoner med fortrinnsrett	31 460	2 933	3 893
Andre rentekostnader	18	1	471
Sum rentekostnader	522 762	543 714	717 420
Netto renteinntekter	92 358	87 997	121 977

Note 4 UTLÅN TIL KUNDER

Tusen kroner	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Utlån til kunder før nedskrivninger	22 132 971	21 666 349	20 989 035
Individuelle nedskrivninger	-760	-9	-9
Gruppevisse nedskrivninger	0	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	22 132 211	21 666 340	20 989 026
Påløpte renter	146 813	154 291	108 906
Endring i virkelig verdi som følge av renteendringer (sikringsbokføring)	292 815	203 990	219 100
Utlån til kunder	22 571 838	22 024 621	21 317 032

Note 5 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

Tusen kroner	30.09.2014		30.09.2013		31.12.2013	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI						
Rentebærende verdipapirer	3 131 075	3 131 075	2 875 561	2 875 561	2 922 819	2 922 819
Finansielle derivater	156 767	156 767	190 325	190 325	210 223	210 223
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	3 287 843	3 287 843	3 065 886	3 065 886	3 133 042	3 133 042
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI SIKRING						
Utlån til norske kommuner	6 200 960	6 245 930	6 175 364	6 194 309	6 160 311	6 181 146
Utlån til private kunder	420 789	407 641	481 005	470 424	454 408	442 592
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring	6 621 749	6 653 571	6 656 369	6 664 733	6 614 719	6 623 738
FINANSIELLE EIENDELER MÅLT TIL AMORTISERT KOST						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 736 173	1 736 173	1 497 382	1 497 382	1 534 079	1 534 079
Utlån til norske kommuner	9 843 986	9 835 298	11 717 468	11 714 849	10 673 119	10 671 959
Utlån til private kunder	6 106 104	6 106 104	3 650 784	3 650 784	4 029 195	4 029 195
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	17 686 263	17 677 575	16 865 634	16 863 015	16 236 393	16 235 233
Sum finansielle eiendeler	27 595 855	27 618 989	26 587 889	26 593 634	25 984 154	25 992 013
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER TIL VIRKELIG VERDI						
Finansielle derivater	379 665	379 665	299 551	299 551	265 754	265 754
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi	379 665	379 665	299 551	299 551	265 754	265 754
GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER TIL VIRKELIG VERDI SIKRING						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 025 459	3 066 106	4 715 034	4 745 108	4 748 614	4 969 199
Sum finansielle forpliktelser virkelig verdi sikring	3 025 459	3 066 106	4 715 034	4 745 108	4 748 614	4 969 199
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17 218 565	17 311 546	15 984 215	15 874 341	15 233 191	15 121 032
Innskudd fra kunder	5 485 664	5 485 664	4 164 481	4 164 481	4 406 943	4 406 943
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	22 704 229	22 797 210	20 148 696	20 038 822	19 640 134	19 527 975
Sum finansielle forpliktelser	26 109 353	26 242 981	25 163 281	25 083 481	24 654 502	24 762 928

Virkelig verdi av investeringer notert i et aktivt marked er basert på gjeldende salgspris. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armlengdes avstand. Dersom markedet for verdipapiret ikke er aktivt, eller verdipapiret ikke er notert på børs eller tilsvarende, benytte verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi. Disse baseres bl.a. på informasjon om nylige gjennomførte transaksjoner på forretningsmessige vilkår, henvisning til omsetning av lignende instrumenter og prising ved hjelp av eksternt innhentede rentekurver og rentedifferansekurver. Estimatenes bygger i størst mulig grad på eksterne observerbare markedsdata, og i liten grad på selskapsespesifikk informasjon.

De ulike finansielle instrumenter prises dermed på følgende måte:

Rentebærende verdipapirer - stat

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

Rentebærende verdipapirer - annet enn stat

Alle norske rentepapirer unntatt stat prises teoretisk. Det benyttes en nullkupongkurve, samt rentedifferansekurver til prisingen. Reuters og Bloomberg er kilder for kurvene.

Finansielle derivater

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

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

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

løpende endres i takt med markedsrenten. Utlån med rentebinding verdsettes ved bruk av en verdsettelsesmodell, inkludert relevante kredittspreadjusteringer innhentet i markedet.

Virkelig verdi av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

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

Virkelig verdi av gjeld til kredittinstitusjoner

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

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

Note 6 VIRKELIG VERDI HIERARKI

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 30.09.2014
EIENDELER				
Rentebærende verdipapirer	148 193	2 982 882	0	3 131 075
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	265	265
Finansielle derivater	0	156 767	0	156 767
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	148 193	3 139 649	265	3 288 107
FORPLIKTELSE				
Finansielle derivater	0	379 665	0	379 665
Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	0	379 665	0	379 665

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 30.09.2013
EIENDELER				
Rentebærende verdipapirer	127 933	2 747 628	0	2 875 561
Finansielle derivater	0	190 325	0	190 325
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	127 933	2 937 953	0	3 065 886
FORPLIKTELSE				
Finansielle derivater gjeld	0	299 551	0	299 551
Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	0	299 551	0	299 551

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 31.12.2013
EIENDELER				
Rentebærende verdipapirer	128 739	2 794 080	0	2 922 819
Finansielle derivater	0	210 223	0	210 223
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	128 739	3 004 303	0	3 133 042
FORPLIKTELSE				
Finansielle derivater gjeld	0	265 754	0	265 754
Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	0	265 754	0	265 754

Note 6 VIRKELIG VERDI HIERARKI – FORTS.

Tusen kroner	Bokført verdi 30.09.2014	Bokført verdi 30.09.2013	Bokført verdi 31.12.2013
ENDRINGER I NIVÅ 3 UNOTERTE AKSJER			
Inngående balanse 01.01.	0	0	0
Solgt	0	0	0
Kjøpt	265	0	0
Urealiserte endringer	0	0	0
Utgående balanse	265	0	0
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 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 ISIN kode	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Påløpte renter	30.09.2014 Bokført verdi
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	27.04.12	27.04.15	1 587	301 587
Obligasjonslån	300 000	NOK	Fast	15.06.12	15.06.17	4 172	304 172
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	24.08.12	24.08.15	919	300 919
Obligasjonslån	400 000	NOK	Flytende	15.11.12	16.11.16	1 501	401 501
Obligasjonslån	400 000	NOK	Flytende	14.05.13	13.05.16	1 301	401 301
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	31.05.13	28.11.14	572	300 572
Obligasjonslån	200 000	NOK	Fast	03.10.13	03.10.18	7 101	207 101
Obligasjonslån	500 000	NOK	Flytende	10.03.14	10.03.17	613	500 613
Obligasjonslån	500 000	NOK	Flytende	04.04.14	04.04.18	2 794	502 794
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	29.09.14	27.09.19	36	300 036
Amortisering/verdijusteringer							14 373
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av sertifikatlån og obligasjonslån							3 534 968

Note 7 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER - FORTS.

Tusen kroner ISIN kode	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Påløpte renter	30.09.2014 Bokført verdi
N00010585185	1 677 000	NOK	Flytende	15.09.10	15.09.15	1 573	1 678 573
N00010592900	750 000	NOK	Fast	15.12.10	15.12.20	27 411	777 411
N00010624778	612 000	NOK	Fast	15.09.11	15.05.15	8 157	620 157
N00010642192	1 000 000	NOK	Flytende	13.04.12	13.04.16	4 696	1 004 696
N00010662307	3 000 000	NOK	Flytende	26.10.12	10.11.17	8 925	3 008 925
N00010663180	2 500 000	NOK	Flytende	15.11.12	16.11.16	6 172	2 506 172
N00010675952	1 000 000	NOK	Fast	02.05.13	19.05.17	8 322	1 008 322
N00010675978	1 500 000	NOK	Flytende	15.05.13	15.05.18	4 015	1 504 015
N00010711419	1 000 000	NOK	Flytende	15.05.14	15.05.17	2 454	1 002 454
N00010716780	2 000 000	NOK	Flytende	26.08.14	10.12.18	3 800	2 003 800
N00010719974	1 000 000		Flytende	17.09.14	20.12.19	735	1 000 735
Amortisering/verdijusteringer							93 756
Sum utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i offentlige lån							16 209 016
N00010719875	500 000	NOK	1,95	12.09.14	12.09.19	515	500 515
Amortisering / verdijusteringer							-475
Sum utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i boliglån							500 040
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer							20 244 024

ISIN kode	Pålydende før tilbakekjøp	Tilbakekjøp	Kurs	Kjøpesum	Gevinst/tap	Dato
TILBAKEKJØP AV GJELD						
N00010624778	2 500 000	1 441 000	101,66	1 464 916	-23 916	15.05.14
N00010585185	4 300 000	500 000	100,56	502 800	-2 800	25.06.14
N00010585185	3 800 000	1 331 500	100,50	1 338 184	-6 684	26.08.14
N00010585185	3 799 899	165 000	100,50	165 820	-820	28.08.14
N00010585185	3 799 799	570 500	100,46	573 124	-2 624	17.09.14
N00010585185	3 799 699	56 000	100,47	56 262	-262	26.09.14
N00010624778	1 059 000	45 000	101,20	45 540	-540	15.09.14
N00010624778	1 058 899	340 000	101,22	344 138	-4 138	17.09.14
N00010624778	1 058 798	62 000	101,15	62 713	-713	30.09.14
Tilbakekjøp totalt	25 176 093	4 511 000		4 553 498	-42 498	

I forbindelse med tilbakekjøp av gjeld ble det realisert renteswapper med gevinst på 27,7 mill kroner. Totaleffekten på resultatet av tilbakekjøpt gjeld blir dermed minus 14,8 mill.

Note 7 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER – FORTS.

Tusen kroner ISIN kode	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Påløpte renter	30.09.2013 Bokført verdi
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	21.03.13	21.03.14	131	300 131
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	11.06.13	11.06.14	333	300 333
Sertifikatlån	150 000	NOK	Flytende	30.08.13	29.08.14	263	150 263
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	27.04.12	27.04.15	1 579	301 579
Obligasjonslån	300 000	NOK	Fast	15.06.12	15.06.17	4 172	304 172
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	24.08.12	24.08.15	891	300 891
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	15.11.12	16.11.16	1 181	301 181
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	14.05.13	13.05.16	980	300 980
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	31.05.13	28.11.14	570	300 570
Amortisering / verdjusteringer							4 045
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av sertifikatlån og obligasjonslån							2 564 143
N00010585185	4 300 000	NOK	Flytende	15.09.10	15.09.15	3 852	4 303 852
N00010592892	602 000	NOK	Flytende	10.12.10	10.12.13	713	602 713
N00010592900	750 000	NOK	Fast	15.12.10	15.12.20	27 411	777 411
N00010609795	1 339 000	NOK	Flytende	20.05.11	20.05.14	3 093	1 342 093
N00010624778	2 500 000	NOK	Fast	15.09.11	15.05.15	33 322	2 533 322
XS0747335494	500 000	SEK	Flytende	17.02.12	17.02.15	913	434 413
N00010642192	1 000 000	NOK	Flytende	13.04.12	13.04.16	4 463	1 004 463
N00010662307	3 000 000	NOK	Flytende	26.10.12	10.11.17	8 792	3 008 792
N00010663180	2 000 000	NOK	Flytende	15.11.12	16.11.16	5 188	2 005 188
N00010675952	1 000 000	NOK	Fast	02.05.13	19.05.17	9 370	1 009 370
N00010675978	1 000 000	NOK	Flytende	15.05.13	15.05.18	2 703	1 002 703
Amortisering / verdjusteringer							110 787
Sum utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i offentlige lån							18 135 106
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer							20 699 249

Note 7 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER – FORTS.

Tusen kroner ISIN kode	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Påløpte renter	31.12.2013 Bokført verdi
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	21.03.13	21.03.14	142	300 142
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	11.06.13	11.06.14	340	300 340
Sertifikatlån	150 000	NOK	Flytende	30.08.13	29.08.14	265	150 265
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	27.04.12	27.04.15	1 587	301 587
Obligasjonslån	300 000	NOK	Fast	15.06.12	15.06.17	7 726	307 726
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	24.08.12	24.08.15	891	300 891
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	15.11.12	16.11.16	1 111	301 111
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	14.05.13	13.05.16	947	300 947
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	31.05.13	28.11.14	547	300 547
Obligasjonslån	200 000	NOK	Fast	03.10.13	03.10.18	1 761	201 761
Amortisering/verdijusteringer							5 846
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av sertifikatlån og obligasjonslån							2 771 163
N00010585185	4 300 000	NOK	Flytende	15.09.10	15.09.15	3 918	4 303 918
N00010592900	750 000	NOK	Fast	15.12.10	15.12.20	1 607	751 607
N00010609795	999 000	NOK	Flytende	20.05.11	20.05.14	2 238	1 001 238
N00010624778	2 500 000	NOK	Fast	15.09.11	15.05.15	55 377	2 555 377
XS0747335494	500 000	SEK	Flytende	17.02.12	17.02.15	925	434 425
N00010642192	1 000 000	NOK	Flytende	13.04.12	13.04.16	4 608	1 004 608
N00010662307	3 000 000	NOK	Flytende	26.10.12	10.11.17	8 798	3 008 798
N00010663180	2 000 000	NOK	Flytende	15.11.12	16.11.16	4 840	2 004 840
N00010675952	1 000 000	NOK	Fast	02.05.13	19.05.17	15 041	1 015 041
N00010675978	1 000 000	NOK	Flytende	15.05.13	15.05.18	2 611	1 002 611
Amortisering/verdijusteringer							128 180
Sum utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i offentlige lån							17 210 642
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer							19 981 805

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

Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	30.09.2014		
				Relaterte beløp som ikke er presentert netto	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter
EIENDELER						
Finansielle derivater	156 768	0	156 768	-156 768	-3 910	0
Sum	156 768	0	156 768	-156 768	-3 910	0
GJELD						
Finansielle derivater	379 666	0	379 666	-156 768	-15 658	207 240
Sum	379 666	0	379 666	-156 768	-15 658	207 240

Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	30.09.2013		
				Relaterte beløp som ikke er presentert netto	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter
EIENDELER						
Finansielle derivater	190 325	0	190 325	-159 392	0	30 933
Sum	190 325	0	190 325	-159 392	0	30 933
GJELD						
Finansielle derivater	299 551	0	299 551	-159 392	-15 953	124 205
Sum	299 551	0	299 551	-159 392	-15 953	124 205

Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	31.12.2013		
				Relaterte beløp som ikke er presentert netto	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter
EIENDELER						
Finansielle derivater	210 223	0	210 223	-137 147	0	73 076
Sum	210 223	0	210 223	-137 147	0	73 076
GJELD						
Finansielle derivater	265 754	0	265 754	-137 147	-1 858	126 749
Sum	265 754	0	265 754	-137 147	-1 858	126 749

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	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	2013
RESULTATPOSTER			
KLP, honorarinntekter låneforvaltning	43 500	43 750	58 000
KLP Kapitalforvaltning, honorar verdipapirforvaltning	-335	-417	-527
KLP, husleie	-2 650	-2 619	-3 435
KLP, pensjonspremie	-5 378	-5 874	-6 223
KLP, stabstjenester (selvkost)	-29 801	-30 020	-41 637
KLP diverse konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån	1 376	630	1 086
SUM	6 712	5 450	7 264
Tusen kroner	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
BALANSEPOSTER			
KLP, netto mellomværende	-4 448	-89 266	-8 164
KLP, avregning lån	-18 396	-26 354	-8 950
KLP konsernselskaper, netto øvrige mellomværende	-19	57	176
SUM	-22 863	-115 563	-16 938

Note 10 ANDRE EIENDELER

Tusen kroner	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Mellomværende med selskap i samme konsern	144	77	176
Fordringer ifm. uoppgjorte verdipapirhandler	57 393	0	2 768
Diverse fordringer	0	3	38
Forskuddsbetalte kostnader	987	1 197	1 348
Sum andre eiendeler	58 524	1 277	4 330

Note 11 ANNEN GJELD OG AVSETNING FOR PÅLØPTE KOSTNADER

Tusen kroner	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Kreditorer	3 462	2 826	1 833
Mellomværende med selskap i samme konsern	23 106	115 729	17 210
Gjeld ifm. uoppgjorte verdipapirhandler	196 400	0	0
Diverse gjeld	17 879	11 648	3 560
Sum annen gjeld	240 847	130 203	22 603
Forskuddstrekk	1 156	1 105	2 421
Arbeidsgiveravgift	990	1 093	1 620
Feriepenger	2 830	2 613	3 685
Pensjonsforpliktelser	21 565	14 501	19 889
Merverdiavgift	360	450	158
Avsatte kostnader	8 017	10 894	1 691
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	34 918	30 656	29 464

Note 12 KAPITALDEKNING

Tusen kroner	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Aksjekapital og overkursfond	1 190 000	1 155 707	1 190 000
Annen egenkapital	78 571	60 907	100 171
Egenkapital	1 268 571	1 216 614	1 290 171
Delårsresultat	0	0	0
Fradrag goodwill og andre immatrielle eiendeler	-19 152	-21 747	-21 098
Utsatt skattefordel	0	0	0
Kjernekapital	1 249 419	1 194 867	1 269 073
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	1 249 419	1 194 867	1 269 073
Kapitalkrav	542 634	521 778	518 042
Overskudd av ansvarlig kapital	706 785	673 089	751 031

Note 12 KAPITALDEKNING – FORTS.

Tusen kroner	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO			
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	3 271 616	3 620 723	3 388 172
Institusjoner	427 312	346 999	394 712
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	2 421 181	1 962 075	2 088 362
Forfalte engasjementer	58 790	39 445	46 608
Obligasjoner med fortrinnsrett	272 104	274 763	279 408
Øvrige engasjementer	783	533	581
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	6 451 786	6 244 538	6 197 843
Kredittrisiko	516 143	499 563	495 827
Operasjonell risiko	26 491	22 215	22 215
Samlet kapitalkrav	542 634	521 778	518 042
Kjernekapitaldekning prosent	18,4 %	18,3 %	19,6 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	18,4 %	18,3 %	19,6 %
Kapitalkrav pr 30.09.2014	Kjernekapital	Tilleggskapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav uten buffere	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	0,0 %	3,0 %
Gjeldende kapitalkrav inkl. buffere	10,0 %	3,5 %	13,5 %

Note 13 RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Tusen kroner	30.09.2014		31.12.2013	
	Anskaf.kost	Markedsverdi	Anskaf.kost	Markedsverdi
Sertifikater	348 541	348 718	0	0
Obligasjoner	2 742 463	2 782 357	2 885 394	2 922 819
Sum rentebærende verdipapirer	3 091 004	3 131 075	2 885 394	2 922 819

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

Note 14 TAP PÅ UTLÅN MV.

Tusen kroner	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Konstaterte tap	0	0	0
Tilbakeføring av tidligere nedskrivninger	0	0	0
Endring individuelle nedskrivninger	784	0	0
Endring gruppevise nedskrivninger	0	0	0
Sum tap på utlån	784	0	0
Brutto misligholdte over 90 dager	18 391	12 356	9 661
Brutto øvrige tapsutsatte	0	0	0

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

Note 15 BETINGEDE FORPLIKTELSER

Tusen kroner	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Ubenyttede kredittrammer utlån	232 314	189 916	193 600
Lånetilsagn	792 881	311 534	260 290
Sum betingede forpliktelser	1 025 195	501 450	453 890

Note 16 PENSJONSFORPLIKTELSER EGNE ANSATTE

Tusen kroner	30.09.2014	31.12.2013
Resultatført pensjonskostnad inkl. aga og adm.	2 304	6 100
Netto rentekostnad inkl. aga	398	497
Aktuarielt tap inkl. aga ført i utvidet resultat	3 298	1 263
Netto forpliktelse inkl. aga	21 565	19 889
FORUTSETNINGER		
Diskonteringsrente	3,00 %	4,00 %
Lønnsvekst	3,25 %	3,75 %
G-regulering	3,00 %	3,50 %
Pensjonsregulering	2,23 %	2,72 %
Forventet avkastning	3,00 %	4,00 %
Agasats	14,10 %	14,10 %

Det er innarbeidet en planendring i pensjonsforpliktelsen pr 30.09.2014. Effekten av planendringen er reduksjon av forpliktelsen på 2,5 mill. Planendringen er ført som en reduksjon av pensjonskostnaden i resultatet.

Nøkkeltall

Akkumulerte tall i millioner kroner	3. kvartal 2014	2. kvartal 2014	1. kvartal 2014	4. kvartal 2013	3. kvartal 2013
Resultat før skatt	31,0	30,9	13,8	87,0	77,2
Netto renteinntekter	92,4	60,8	31,4	122,0	88,0
Øvrige driftsinntekter	50,6	33,7	16,7	65,9	47,5
Driftskostnader og avskrivninger	-105,3	-69,8	-38,2	-144,7	-104,9
Netto realisert/urealisert endring fin.instrum. til virkelig verdi	-6,7	6,3	3,9	43,8	46,6
Innskudd	5 485,7	5 079,3	4 706,4	4 406,9	4 164,5
Utlån med pant i bolig	6 526,9	5 840,0	4 816,6	4 483,6	4 133,8
Utlån med offentlig garanti	16 044,9	16 314,0	16 559,5	16 833,4	17 890,8
Misligholdte lån	18,4	7,6	10,1	9,7	12,4
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20 244,0	19 603,7	19 753,1	19 981,8	20 699,2
Andre innlån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Forvaltningskapital	27 674,3	26 445,8	26 103,7	26 010,2	26 611,4
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	26 842,2	26 228,0	26 056,9	27 145,8	27 446,5
Egenkapital	1 288,8	1 290,4	1 278,7	1 290,2	1 285,8
Rentenetto	0,34 %	0,23 %	0,12 %	0,45 %	0,32 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,12 %	0,12 %	0,05 %	0,32 %	0,28 %
Egenkapitalavkastning før skatt	2,40 %	2,42 %	1,07 %	7,15 %	6,35 %
Kapitaldekning	18,4 %	20,1 %	20,2 %	19,6 %	18,3 %



Regnskap KLP Banken AS

Resultatregnskap

KLP Banken AS

Note	Tusen kroner	3. kvartal 2014	3. kvartal 2013	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	2013
	Renteinntekter og lignende inntekter	74 663	60 759	212 839	169 370	234 750
	Rentekostnader og lignende kostnader	-62 692	-50 150	-177 905	-151 010	-204 420
3	Netto renteinntekter	11 971	10 609	34 934	18 360	30 330
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2 809	1 840	8 144	4 351	8 538
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-329	-268	-1 006	-562	-727
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	2 481	1 572	7 138	3 789	7 811
	Inntekter av eierinteresser i konsernselskap	0	0	0	0	30 600
	Andre honorarinntekter	14 500	14 250	43 500	43 750	58 063
	Netto gevinst/(tap) på fin.instrumenter	201	86	1 065	106	625
	Sum andre driftsinntekter	14 701	14 336	44 565	43 856	89 288
	Lønn og administrasjonskostnader	-10 862	-16 811	-32 804	-38 153	-51 316
	Avskrivninger	-668	-666	-2 010	-1 686	-2 356
	Andre driftskostnader	-16 533	-17 291	-52 641	-48 532	-68 378
	Sum driftskostnader	-28 062	-34 768	-87 454	-88 371	-122 050
	Tap på utlån, garantier m.v.	218	0	-784	0	0
	Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	-1 170	0	48 830	48 830
	Driftsresultat før skatt	1 309	-9 422	-1 601	26 463	54 209
	Skatt på ordinært resultat	-354	2 311	432	6 263	-3 873
	Resultat	955	-7 111	-1 169	32 726	50 336
	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	-2 284	0	-3 298	0	-2 085
	Skatt estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	616	0	890	0	584
	Utvidet resultat etter skatt	-1 667	0	-2 407	0	-1 501
	PERIODENS TOTALRESULTAT	-712	-7 111	-3 576	32 726	48 834

Balanse

KLP Banken AS

Note	Tusen kroner	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
EIENDELER				
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4 146 322	3 003 294	3 128 209
4	Utlån til og fordringer på kunder	4 935 342	4 133 827	4 483 602
13	Rentebærende verdipapirer	410 034	127 933	128 739
	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	265	0	0
	Eierinteresser i konsernselskaper	825 470	830 347	676 000
	Finansielle derivater	22 285	8 633	14 266
	Utsatt skattefordel	6 463	14 028	5 140
	Varige driftsmidler	518	533	581
	Immaterielle eiendeler	19 152	21 747	21 098
10	Andre eiendeler	3 643	5 628	34 666
	SUM EIENDELER	10 369 493	8 145 971	8 492 301
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 534 968	2 564 143	2 771 163
	Innskudd	5 485 664	4 164 481	4 406 943
	Finansielle derivater	31 067	26 158	17 282
11	Annen gjeld	46 680	136 082	27 155
11	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	33 110	30 298	28 180
	SUM GJELD	9 131 489	6 921 163	7 250 721
EGENKAPITAL				
	Aksjekapital	750 000	750 000	750 000
	Overkurs	440 000	416 294	440 000
	Opptjent egenkapital	51 580	25 788	51 580
	Udisponert resultat	-3 576	32 726	0
	SUM EGENKAPITAL	1 238 004	1 224 808	1 241 580
	SUM GJELD OG EGENKAPITAL	10 369 493	8 145 971	8 492 301

Egenkapitaloppstilling

KLP Banken AS

2014 Tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2014	750 000	440 000	51 580	1 241 580
Udisponert resultat	0	0	-1 169	-1 169
Utvidet resultat	0	0	-2 407	-2 407
Sum totalresultat	0	0	-3 576	-3 576
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 30.09.2014	750 000	440 000	48 004	1 238 004

2013 Tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2013	750 000	416 294	25 788	1 192 082
Udisponert resultat	0	0	32 726	32 726
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	32 726	32 726
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 30.09.2013	750 000	416 294	58 514	1 224 808

Tusen kroner	Antall aksjer	Pålydende i hele kroner	Overkurs	Sum
Pr. 1. januar 2014	7 500 000	100	440 000	1 190 000
Endringer i perioden 1. januar - 30. september	-	-	0	0
Pr. 30. september 2014	7 500 000	100	440 000	1 190 000
Akkumulerte resultater				48 004
Egenkapital 30.09.2014				1 238 004

Det er en aksjeklasse. Alle aksjene er eid av KLP Bankholding AS.

Resultat pr. aksje 30.09.2014 i kroner: -0,48

Resultat pr. aksje 30.09.2013 i kroner: 4,36

Kontantstrømoppstilling

KLP Banken AS

Tusen kroner	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	2013
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	209 036	166 210	232 076
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-112 095	-89 511	-122 955
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder	-1 415 989	-462 479	-725 241
Netto inn-/utbetalinger på kundeinnskudd bank	1 078 721	1 218 285	1 460 748
Netto inn-/utbetalinger til drift	-51 959	-38 558	-70 138
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinndretninger, arbeidsgiveravgift mv.	-30 059	-38 900	-45 024
Netto inn-/utbetalinger vedrørende andre operasjonelle aktiviteter	68 580	83 502	-14 044
Netto renter plasseringskonti	9 763	5 502	8 308
Betalt inntektsskatt	0	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-244 003	844 053	723 730
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer	-407 969	-127 725	-127 725
Innbetalinger ved salg av verdipapirer	127 725	149 884	149 884
Netto innbetalinger av renter fra verdipapirer	638	116	1 195
Utbetaling ved kjøp av driftsmidler	0	-2 602	-2 671
Innbetaling vedrørende aksjer i datterselskap	30 600	50 735	105 082
Utbetaling av aksjekapital til datterselskap	-149 470	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-398 476	70 408	225 769
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Netto innbetaling/utbetaling ved låneopptak	760 055	-764 396	-565 457
Netto utbetaling av renter på lån	-59 171	-67 874	-82 010
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	700 885	-832 270	-647 468
Netto kontantstrøm i perioden	58 406	82 191	302 027
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	665 362	363 335	363 335
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	723 768	445 526	665 362
Netto innbetaling/ utbetaling av kontanter	58 406	82 191	302 027

Noter til regnskapet

KLP Banken AS

Note 1 GENERELL INFORMASJON

KLP Banken AS ble stiftet 25. februar 2009. KLP Banken og dets datterselskaper 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 eier alle aksjene i KLP Kommunekreditt og KLP Boligkreditt AS. Disse selskapene danner til sammen KLP Banken AS konsern. KLP Banken AS Konsern er et heleid underkonsern av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringselskap (KLP) gjennom KLP Bankholding AS.

Note 2 REGNSKAPSPRINSIPPER

Denne delårsrapporten viser selskapsregnskapet og konsernregnskapet til KLP Banken AS for perioden 01.01.2014 tom 30.09.2014.

Delårsregnskapet for KLP Banken AS (selskapsregnskapet) er avlagt i samsvar med lov om årsregnskap m.v. (regnskapsloven) av 17.07.198 og forskrift nummer 1240 «Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike», og forskrift nummer 1057 «Forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder» av 21. januar 2008.

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

Det er ingen endringer i regnskapsreglene i 2014 som har hatt betydning for delårsregnskapet etter 3. kvartal. Det henvises til KLP Bankens årsrapport for 2013 for nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper. Årsrapporten er tilgjengelig på klp.no.

Konsernet har i 2. og 3. kvartal kjøpt tilbake deler av sin utstedte verdipapirgjeld. Resultatelementer som oppstår ved tilbakekjøp av gjeld ble rapportert som en del av hhv «Renteinntekter og lignende inntekter» og «Rentekostnader og lignende kostnader» i 2. kvartal. I regnskapet etter 3. kvartal er klassifiseringen endret til «Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter».

Note 3 NETTO RENTEINNTEKTER

Tusen kroner	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	2013
Renter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	9 811	5 506	8 252
Renter på utlån til kunder	201 725	162 080	224 656
Renter på verdipapirer	1 303	1 784	1 842
Sum renteinntekter	212 839	169 370	234 750
Renter på gjeld til kunder	177 887	151 009	204 420
Andre rentekostnader	18	1	0
Sum rentekostnader	177 905	151 010	204 420
Netto renteinntekter	34 934	18 360	30 330

Note 4 UTLÅN TIL KUNDER

Tusen kroner	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Utlån til kunder, nominell hovedstol	4 911 242	4 114 755	4 462 164
Overtrekk brukskonto	426	313	522
Individuelle nedskrivninger	-760	-9	-9
Gruppevisse nedskrivninger	0	0	0
Utlån og fordringer til kunder etter individuelle nedskrivninger	4 910 908	4 115 059	4 462 677
Påløpte renter	6 015	5 332	6 222
Endring i virkelig verdi som følge av renteendringer (sikringsbokføring)	18 419	13 436	14 704
Sum utlån til og fordringer på kunder	4 935 342	4 133 827	4 483 602

Note 5 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

Tusen kroner	30.09.2014		30.09.2013		31.12.2013	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI						
Rentebærende verdipapirer	410 034	410 034	127 933	127 933	128 739	128 739
Finansielle derivater	22 285	22 285	8 633	8 633	14 266	14 266
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	432 319	432 319	136 566	136 566	143 005	143 005
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI SIKRING						
Utlån til private kunder	420 789	407 641	481 005	470 424	454 408	442 592
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring	420 789	407 641	481 005	470 424	454 408	442 592
FINANSIELLE EIENDELER MÅLT TIL AMORTISERT KOST						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	752 493	752 493	475 454	475 454	685 368	685 368
Utlån til konsernselskaper	3 393 829	3 393 829	2 527 841	2 527 841	2 442 841	2 442 841
Utlån til private kunder	4 514 553	4 514 553	3 652 822	3 652 822	4 029 195	4 029 195
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	8 660 874	8 660 874	6 656 116	6 656 116	7 157 404	7 157 404
Sum finansielle eiendeler	9 513 983	9 500 835	7 273 687	7 263 106	7 754 817	7 743 001

Note 5 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE - FORTS.

Tusen kroner	30.09.2014		30.09.2013		31.12.2013	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER TIL VIRKELIG VERDI						
Finansielle derivater	31 067	31 067	26 158	26 158	17 282	17 282
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi	31 067	31 067	26 158	26 158	17 282	17 282
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER VIRKELIG VERDI SIKRING						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	524 193	541 698	309 120	320 788	524 056	529 437
Sum finansielle forpliktelser virkelig verdi sikring	524 193	541 698	309 120	320 788	524 056	529 437
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 010 775	3 030 131	2 255 023	2 240 198	2 247 106	2 269 360
Innskudd fra kunder	5 485 664	5 485 664	4 164 481	4 164 481	4 406 943	4 406 943
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	8 496 440	8 515 795	6 419 504	6 404 679	6 654 050	6 676 303
Sum finansielle forpliktelser	9 051 700	9 088 561	6 754 782	6 751 625	7 195 388	7 223 021

Virkelig verdi av investeringer notert i et aktivt marked er basert på gjeldende salgspris. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandlere, meglere, 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, benytte 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. Estimaten 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 Reuters som kilde. Det er Oslo Børs som leverer prisen (via Reuters). Kursene sammenlignes med kursene fra Bloomberg for å avdekke eventuelle feil.

Finansielle derivater

Disse transaksjonene 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 fra private kunder

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

Virkelig verdi av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Alle fordringer på kredittinstitusjoner (bankinnskudd) er til flytende rente. Virkelig verdi av disse anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktbetingelsene 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 kredittspredjusteringer innhentet i markedet.

Rentebærende verdipapirer - annet enn stat

Alle norske rentepapirer unntatt stat prises teoretisk. Det benyttes en nullkupongkurve, samt rentedifferansekurver til prisingen. Reuters og Bloomberg er kilder for kurvene.

Note 6 VIRKELIG VERDI HIERARKI

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
				30.09.2014
EIENDELER				
Rentebærende verdipapirer	148 193	261 841	0	410 034
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	265	265
Finansielle derivater	0	22 285	0	22 285
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	148 193	284 126	265	432 585
FORPLIKTELSE				
Finansielle derivater gjeld	0	31 067	0	31 067
Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	0	31 067	0	31 067

Note 6 VIRKELIG VERDI HIERARKI – FORTS.

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 30.09.2013
EIENDELER				
Rentebærende verdipapirer	127 933	0	0	127 933
Finansielle derivater	0	8 633	0	8 633
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	127 933	8 633	0	136 566
FORPLIKTELSE				
Finansielle derivater gjeld	0	26 158	0	26 158
Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	0	26 158	0	26 158

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 31.12.2013
EIENDELER				
Rentebærende verdipapirer	128 739	0	0	128 739
Finansielle derivater	0	14 266	0	14 266
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	128 739	14 266	0	143 005
FORPLIKTELSE				
Finansielle derivater gjeld	0	17 282	0	17 282
Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	0	17 282	0	17 282

Tusen kroner	Bokført verdi 30.09.2014	Bokført verdi 30.09.2013	Bokført verdi 31.12.2013
ENDRINGER I NIVÅ 3 UNOTERTE AKSJER			
Inngående balanse 01.01.		0	0
Solgt		0	0
Kjøpt		265	0
Urealiserte endringer		0	0
Utgående balanse		265	0
Realisert gevinst / tap		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 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	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Påløpte renter	30.09.2014 Bokført verdi
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	27.04.12	27.04.15	1 587	301 587
Obligasjonslån	300 000	NOK	Fast	15.06.12	15.06.17	4 172	304 172
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	24.08.12	24.08.15	919	300 919
Obligasjonslån	400 000	NOK	Flytende	15.11.12	16.11.16	1 501	401 501
Obligasjonslån	400 000	NOK	Flytende	14.05.13	13.05.16	1 301	401 301
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	31.05.13	28.11.14	572	300 572
Obligasjonslån	200 000	NOK	Fast	03.10.13	03.10.18	7 101	207 101
Obligasjonslån	500 000	NOK	Flytende	10.03.14	10.03.17	613	500 613
Obligasjonslån	500 000	NOK	Flytende	04.04.14	04.04.18	2 794	502 794
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	29.09.14	27.09.19	36	300 036
Amortisering/verdijusteringer							14 373
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av sertifikatlån og obligasjonslån							3 534 968

Tusen kroner	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Påløpte renter	30.09.2013 Bokført verdi
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	21.03.13	21.03.14	131	300 131
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	11.06.13	11.06.14	333	300 333
Sertifikatlån	150 000	NOK	Flytende	30.08.13	29.08.14	263	150 263
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	27.04.12	27.04.15	1 579	301 579
Obligasjonslån	300 000	NOK	Fast	15.06.12	15.06.17	4 172	304 172
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	24.08.12	24.08.15	891	300 891
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	15.11.12	16.11.16	1 181	301 181
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	14.05.13	13.05.16	980	300 980
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	31.05.13	28.11.14	570	300 570
Amortisering / verdijusteringer							4 045
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av sertifikatlån og obligasjonslån							2 564 143

Tusen kroner	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Påløpte renter	31.12.2013 Bokført verdi
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	21.03.13	21.03.14	142	300 142
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	11.06.13	11.06.14	340	300 340
Sertifikatlån	150 000	NOK	Flytende	30.08.13	29.08.14	265	150 265
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	27.04.12	27.04.2015	1 587	301 587
Obligasjonslån	300 000	NOK	Fast	15.06.12	15.06.2017	7 726	307 726
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	24.08.12	24.08.15	891	300 891
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	15.11.12	16.11.16	1 111	301 111
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	14.05.13	13.05.16	947	300 947
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	31.05.13	28.11.14	547	300 547
Obligasjonslån	200 000	NOK	Fast	03.10.13	03.10.18	1 761	201 761
Amortisering / verdijusteringer							5 846
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av sertifikatlån og obligasjonslån							2 771 163

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

Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	30.09.2014		
				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	22 285	0	22 285	-17 127	-3 910	1 247
Sum	22 285	0	22 285	-17 127	-3 910	1 247
GJELD						
Finansielle derivater	31 068	0	31 068	-17 128	-15 658	0
Sum	31 068	0	31 068	-17 128	-15 658	0

Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	30.09.2013		
				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	8 633	0	8 633	-8 633	0	0
Sum	8 633	0	8 633	-8 633	0	0
GJELD						
Finansielle derivater	26 158	0	26 158	-8 633	-15 953	1 571
Sum	26 158	0	26 158	-8 633	-15 953	1 571

Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	31.12.2013		
				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	14 266	0	14 266	-14 266	0	0
Sum	14 266	0	14 266	-14 266	0	0
GJELD						
Finansielle derivater	17 282	0	17 282	-14 266	-1 858	1 158
Sum	17 282	0	17 282	-14 266	-1 858	1 158

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	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	2013
RESULTATPOSTER			
KLP, honorarer låneforvaltning	43 500	43 750	58 000
KLP Kommunekreditt, administrative tjenester (selvkost)	9 068	12 472	16 018
KLP Boligkreditt, administrative tjenester (selvkost)	1 630	0	0
KLP Kreditt, administrative tjenester (selvkost)	0	482	482
KLP Kommunekreditt, renter utlån	44 397	61 598	78 638
KLP Boligkreditt, renter utlån	5 800	0	0
KLP Kreditt, renter utlån	0	20 415	20 415
KLP Kapitalforvaltning, honorar verdipapirforvaltning	-113	-133	-147
KLP, husleie	-2 650	-2 619	-3 435
KLP, pensjonspremie	-5 378	-5 874	-6 223
KLP, stabstjenester (selvkost)	-29 801	-30 020	-41 637
KLP konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån	1 272	630	1 086
SUM	67 724	100 700	123 197

Tusen kroner	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
BALANSEPOSTER			
KLP, netto mellomværende	-4 519	-89 266	-8 163
KLP, avregning lån	-18 396	-26 354	-8 950
KLP Kommunekreditt AS, utlån konsern kortsiktig	2 357 596	2 527 841	2 442 841
KLP Kommunekreditt AS, netto mellomværende	2 035	5 096	3 547
KLP Kommunekreditt AS, avregning lån	-11 202	-15 344	-8 023
KLP Boligkreditt AS, utlån konsern kortsiktig	1 036 233	0	0
KLP Boligkreditt AS, netto mellomværende	1 366	0	0
KLP Boligkreditt AS, avregning lån	-2 066	0	0
KLP konsernselskaper, netto øvrige mellomværende	-48	57	176
SUM	3 360 999	2 402 030	2 421 428

Utlån til KLP Kommunekreditt på 2,358 milliarder eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 15.12.2014.

Utlån til KLP Boligkreditt på 1,036 millioner eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 15.12.2014.

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	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Mellomværende med selskap i samme konsern	3 445	5 173	3 723
Konsernbidrag	0	0	30 600
Diverse fordringer	0	3	38
Forskuddsbetalte kostnader	198	453	306
Sum andre eiendeler	3 643	5 628	34 666

Note 11 ANNEN GJELD OG AVSETNING FOR PÅLØPTE KOSTNADER

Tusen kroner	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Kreditorer	2 663	1 542	1 231
Mellomværende med selskap i samme konsern	36 275	130 983	25 136
Annen gjeld	7 742	3 557	788
Sum annen gjeld	46 680	136 082	27 155
Forskuddstrekk	1 156	1 105	2 421
Arbeidsgiveravgift	990	1 093	1 620
Feriepenger	2 830	2 613	3 685
Pensjonsforpliktelser	21 565	14 501	19 889
Merverdiavgift	105	92	20
Avsatte kostnader	6 464	10 894	545
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	33 110	30 298	28 180

Note 12 KAPITALDEKNING

Tusen kroner	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Aksjekapital og overkursfond	1 190 000	1 166 294	1 190 000
Annen egenkapital	51 580	25 788	51 580
Egenkapital	1 241 580	1 192 082	1 241 580
Delårsresultat	-3 576	0	0
Fradrag goodwill og andre immatrielle eiendeler	-19 152	-21 747	-21 098
Utsatt skattefordel	-6 463	-14 028	-5 140
Kjernekapital	1 212 389	1 156 307	1 215 342
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	1 212 389	1 156 307	1 215 342
Kapitalkrav	567 013	599 385	580 221
Overskudd av ansvarlig kapital	645 376	556 922	635 121
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO			
Institusjoner	4 150 494	4 303 025	4 037 722
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	1 864 130	1 962 075	2 088 362
Forfalte engasjementer	58 790	39 445	46 608
Øvrige engasjementer	826 253	830 880	676 581
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	6 899 667	7 135 424	6 849 273
Kredittrisiko	551 973	570 834	547 942
Operasjonell risiko	15 040	28 551	28 551
Samlet kapitalkrav eiendeler	567 013	599 385	576 493
Kjernekapitaldekning prosent	17,1 %	15,4 %	16,8 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	17,1 %	15,4 %	16,8 %
Kapitalkrav pr 30.09.2014	Kjernekapital	Tilleggskapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav uten buffere	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	0,0 %	3,0 %
Gjeldende kapitalkrav inkl. buffere	10,0 %	3,5 %	13,5 %

Note 13 RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Tusen kroner	30.09.2014		31.12.2013	
	Anskaf.kost	Markedsverdi	Anskaf.kost	Markedsverdi
Sertifikater	148 197	148 193	0	0
Obligasjoner	261 117	261 841	127 725	128 739
Sum rentebærende verdipapirer	409 314	410 034	127 725	128 739

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

Note 14 TAP PÅ UTLÅN MV.

Tusen kroner	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Konstaterte tap	0	0	0
Tilbakeføring av tidligere nedskrivninger	0	0	0
Endring individuelle nedskrivninger	784	0	0
Endring gruppevise nedskrivninger	0	0	0
Sum tap på utlån	784	0	0
Brutto misligholdte over 90 dager	18 391	12 356	9 661
Brutto øvrige tapsutsatte	0	0	0

Note 15 BETINGEDE FORPLIKTELSER

Tusen kroner	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Ubenyttede kredittrammer utlån	232 314	189 916	193 600
Lånetilsagn	368 002	131 705	129 511
Sum betingede forpliktelser	600 316	321 621	323 111

Note 16 PENSJONSFORPLIKTELSER EGNE ANSATTE

Tusen kroner	30.09.14	31.12.13	Forutsetninger	30.09.14	31.12.13
Resultatført pensjonskostnad inkl. aga og adm.	2 304	6 100	Diskonteringsrente	3,00 %	4,00 %
Netto rentekostnad inkl. aga	398	497	Lønnsvekst	3,25 %	3,75 %
Aktuarielt tap inkl. aga ført i utvidet resultat	3 298	1 263	G-regulering	3,00 %	3,50 %
Netto forpliktelse inkl. aga	21 565	19 889	Pensjonsregulering	2,23 %	2,72 %
			Forventet avkastning	3,00 %	4,00 %
			Agasats	14,10 %	14,10 %

Det er innarbeidet en planendring i pensjonsforpliktelsen pr 30.09.2014. Effekten av planendringen er reduksjon av forpliktelsen på 2,5 mill. Planendringen er ført som en reduksjon av pensjonskostnaden i resultatet.

Nøkkeltall

Akkumulerte tall i millioner kroner	3. kvartal 2014	2. kvartal 2014	1. kvartal 2014	4. kvartal 2013	3. kvartal 2013
Driftsresultat før skatt	-1,6	-2,9	-5,1	54,2	26,5
Netto renteinntekter	34,9	23,0	10,7	30,3	18,4
Øvrige driftsinntekter	50,6	33,7	16,7	65,9	47,5
Driftskostnader og avskrivninger	-87,5	-59,4	-32,2	-122,1	-88,4
Netto realisert/urealisert endring fin. instrum. til virkelig verdi	1,1	0,9	0,3	0,6	0,1
Gevinst på verdipapirer som er anleggsmidler	-	-	-	48,8	48,8
Innskudd	5 485,7	5 079,3	4 706,4	4 406,9	4 164,5
Utlån med pant i bolig	4 935,3	5 295,2	4 816,6	4 483,6	4 133,8
Misligholdte lån	18,4	7,6	10,1	9,7	12,4
Innlån ved utstedelse av verdipapirer	3 535,0	3 381,1	2 727,6	2 771,2	2 564,1
Andre innlån	-	-	-	-	-
Forvaltningskapital	10 369,5	9 858,9	8 767,7	8 492,3	8 146,0
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	9 430,9	9 175,6	8 630,0	8 054,6	7 881,1
Egenkapital	1 238,0	1 238,7	1 237,8	1 241,6	1 224,8
Rentenetto	0,37 %	0,25 %	0,12 %	0,38 %	0,23 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forvaltningskapital	-0,02 %	-0,03 %	-0,06 %	0,29 %	0,34 %
Egenkapitalavkastning før skatt	-0,13 %	-0,23 %	-0,41 %	1,98 %	2,16 %
Kapitaldekning	17,1 %	17,8 %	17,7 %	16,8 %	15,4 %



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

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

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