

KLP BOLIGKREDITT AS

# Kvartalsrapport 3/2015

**KLP**  
Banken



RESULTATREGNSKAP

BALANSE

NOTER



# Innhold

KLP Boligkreditt AS - Kvartalsregnskap 3/2015	3
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	8
Note 4    Utlån til kunder	8
Note 5    Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser	9
Note 6    Virkelig verdi hierarki	10
Note 7    Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11
Note 8    Gjeld til kredittinstitusjoner	11
Note 9    Transaksjoner med nærstående parter	12
Note 10   Andre eiendeler	12
Note 11   Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	12
Note 12   Kapitaldekning	13
Note 13   Rentebærende verdipapirer	13
Nøkkeltall	14
Uttalelse vedrørende forenklet revisjonskontroll av delårsregnskap	15

## KLP Boligkreditt AS

# Kvartalsregnskap 3 / 2015

### Hovedtrekk per tredje kvartal:

- Resultat før skatt 13,4 millioner kroner
- Selskapet er tilført nye boliglån og total utlånsbalanse på rapporteringstidspunktet var 4,2 milliarder.

### Formål og eierforhold

Selskapets formål er å yte eller erverve lån sikret med pant i bolig, atkomstdokument til bolig eller borettslagsandel (bolighypoteklån) eller annen fast eiendom (eiendomshypoteklån), og å finansiere utlånsvirksomheten hovedsakelig ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

KLP Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av KLP Banken AS. KLP Banken konsernet eies av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringselskap (KLP). KLP Boligkreditt AS ble etablert i 2013 og har hovedkontor i Trondheim.

### Resultatregnskap

Selskapet oppnådde netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i årets tre første kvartaler på 34,7 millioner. Driftskostnader i samme periode var 19,6 millioner. Selskapet har ikke hatt tap eller foretatt tapsavsetninger på utlån. KLP Boligkreditt har et overskudd før skatt ved utgangen av kvartalet på 13,4 millioner.

### Utlån / Forvaltningskapital

Selskapets utlån til kunder per 30.09.15 var på 4,2 milliarder. Lånene er kjøpt fra selskaper i KLP-konsernet. Forvaltningskapitalen var 4,4 milliarder.

### Innlån

Selskapets innlån består av gjeld til KLP Banken AS i tillegg til utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i en utlånsmasse bestående av boliglån. Konsernintern gjeld utgjorde på rapporteringstidspunktet 1,7 milliarder, mens OMF-gjelden var 2,4 milliarder. Så langt i år er det utstedt obligasjoner med fortrinnsrett for 0,6 milliarder.

### Likviditetsplasseringer

KLP Boligkreditt AS har strenge regler for hvilke aktiva som kan inngå i sikkerhetsmassen. I tillegg til boliglån består sikkerhetsmassen av sikre verdipapirer samt innskudd i andre banker. Verdipapirene består av sertifikater og obligasjoner med svært god sikkerhet, hovedsakelig investeringer i obligasjoner med fortrinnsrett. Alle utstedelser med fortrinnsrett har oppnådd AAA-rating. Pr. 30.09.2015 hadde likviditetsporteføljen en markedsverdi på 91 millioner kroner. Realiserte og urealiserte verdiendringer i porteføljen har hittil i år gitt en kostnad på 0,8 millioner.

### Kapitaldekning

Kjernekapital iht. kapitaldekningsreglene ved utgangen av tredje kvartal 2015 var på 252,5 millioner. Utlån til boligformål er risikovektet med 35 prosent etter myndighetenes forskrifter for kapitaldekning. KLP Boligkreditt AS har en kjernekapitaldekning og kapitaldekning på 16,7 prosent per tredje kvartal 2015. Gjeldende kapitalkrav er 11 prosent ren kjernekapital inkl. buffere og samlet kapitalkrav er 14,5 prosent.

# Resultatregnskap

KLP Boligkreditt AS

Note	Tusen kroner	3. kvartal 2015	3. kvartal 2014	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	2014
	Renteinntekter og lignende inntekter	30 262	9 606	88 771	10 671	33 497
	Rentekostnader og lignende kostnader	-18 051	-6 140	-54 075	-6 315	-19 014
3	<b>Netto Renteinntekter</b>	<b>12 211</b>	<b>3 466</b>	<b>34 696</b>	<b>4 356</b>	<b>14 483</b>
	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-1 447	-5	-1 701	-5	-233
	<b>Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter</b>	<b>-1 447</b>	<b>-5</b>	<b>-1 701</b>	<b>-5</b>	<b>-233</b>
	Andre driftskostnader	-6 142	-2 883	-19 560	-3 816	-11 460
	<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>-6 142</b>	<b>-2 883</b>	<b>-19 560</b>	<b>-3 816</b>	<b>-11 460</b>
	<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>4 622</b>	<b>578</b>	<b>13 435</b>	<b>536</b>	<b>2 790</b>
	Skatt på ordinært resultat	-1 248	-156	-3 596	-145	-753
	<b>Resultat</b>	<b>3 374</b>	<b>422</b>	<b>9 839</b>	<b>391</b>	<b>2 037</b>
	Utvidet resultat	0	0	0	0	0
	<b>Utvidet resultat etter skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>PERIODENS TOTALRESULTAT</b>	<b>3 374</b>	<b>422</b>	<b>9 839</b>	<b>391</b>	<b>2 037</b>

# Balanse

KLP Boligkreditt AS

Note	Tusen kroner	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
	<b>EIENDELER</b>			
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	102 137	96 361	102 785
4	Utlån til og fordringer på kunder	4 155 724	1 591 551	2 971 296
13	Rentebærende verdipapirer	90 712	0	0
	Utsatt skattefordel	0	2	0
10	Andre eiendeler	5 793	2 166	401
	<b>SUM EIENDELER</b>	<b>4 354 367</b>	<b>1 690 080</b>	<b>3 074 482</b>
	<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
	<b>GJELD</b>			
8	Gjeld til kredittinstitusjoner	1 677 982	1 036 233	1 011 240
7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 403 833	500 039	1 803 395
	Utsatt skatt	0	0	751
11	Annen gjeld	9 516	1 511	6 343
11	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	697	1 442	253
	<b>SUM GJELD</b>	<b>4 092 028</b>	<b>1 539 225</b>	<b>2 821 982</b>
	<b>EGENKAPITAL</b>			
	Aksjekapital	100 000	75 000	100 000
	Overkurs	150 463	75 463	150 463
	Opptjent egenkapital	11 876	391	2 037
	<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>262 339</b>	<b>150 854</b>	<b>252 500</b>
	<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>4 354 367</b>	<b>1 690 080</b>	<b>3 074 482</b>

# Egenkapitaloppstilling

KLP Boligkreditt AS

Tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2015	100 000	150 463	2 037	252 500
Udisponert resultat	0	0	9 839	9 839
Utvidet resultat	0	0	0	0
<b>Sum totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 839</b>	<b>9 839</b>
Mottatt konsernbidrag	0	0	2 665	2 665
Avgitt konsernbidrag etter skatt	0	0	-2 665	-2 665
<b>Sum transaksjoner med eierne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Egenkapital 30.09.2015</b>	<b>100 000</b>	<b>150 463</b>	<b>11 876</b>	<b>262 339</b>
Egenkapital 01.01.2014	30	963	0	993
Udisponert resultat	0	0	391	391
Utvidet resultat	0	0	0	0
<b>Sum totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>391</b>	<b>391</b>
Innbetalt egenkapital i perioden	74 970	74 500	0	149 470
<b>Sum transaksjoner med eierne</b>	<b>74 970</b>	<b>74 500</b>	<b>0</b>	<b>149 470</b>
<b>Egenkapital 30.09.2014</b>	<b>75 000</b>	<b>75 463</b>	<b>391</b>	<b>150 854</b>
Egenkapital 01.01.2014	30	963	0	993
Resultat	0	0	2 037	2 037
Utvidet resultat	0	0	0	0
<b>Sum totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 037</b>	<b>2 037</b>
Innbetalt egenkapital i perioden	99 970	149 500	0	249 470
<b>Sum transaksjoner med eierne</b>	<b>99 970</b>	<b>149 500</b>	<b>0</b>	<b>249 470</b>
<b>Egenkapital 31.12.2014</b>	<b>100 000</b>	<b>150 463</b>	<b>2 037</b>	<b>252 500</b>

# Kontantstrømoppstilling

KLP Boligkreditt AS

Tusen kroner	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	2014
<b>OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>			
Inbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	85 825	6 670	25 509
Netto innbetalinger/utbetalinger på utlån kunder	-1 190 305	-1 590 747	-2 965 013
Utbetaling til drift	-19 494	-1 107	-5 025
Netto inn-/utbetalinger vedrørende andre operasjonelle aktiviteter	-19 608	-5	-5
Netto renter plasseringskonti	2 323	736	1 467
Betalt inntektsskatt	0	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-1 141 259</b>	<b>-1 584 453</b>	<b>-2 943 067</b>
<b>INVESTERINGSAKTIVITETER</b>			
Utbetalinger ved kjøp verdipapirer	-101 360	0	0
Innbetaling ved salg av verdipapirer	10 059	0	0
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	771	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-90 530</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>			
Netto innbetaling/utbetaling ved låneopptak	1 266 304	1 534 525	2 808 437
Netto utbetaling av renter lån	-54 093	-4 573	-13 051
Innbetaling ved utstedelse av egenkapital	0	149 470	249 470
Utbetaling av avgitt konsernbidrag	-719	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>1 211 491</b>	<b>1 679 422</b>	<b>3 044 856</b>
<b>Netto kontantstrøm i perioden</b>	<b>-20 298</b>	<b>94 969</b>	<b>101 789</b>
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	102 780	991	991
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	82 482	95 960	102 780
<b>Netto innbetaling/ utbetaling av kontanter</b>	<b>-20 298</b>	<b>94 969</b>	<b>101 789</b>

# Noter til regnskapet

KLP Boligkreditt AS

## Note 1 GENERELL INFORMASJON

KLP Boligkreditt AS ble stiftet 30. oktober 2013. Selskapet er et boligkredittforetak som i hovedsak finansieres ved utstedelse av obligasjoner med sikkerhet i boliglån.

KLP Boligkreditt AS er registrert og hjemmehørende i Norge. KLP Boligkreditt AS har hovedkontor i Beddingen 8, i Trondheim og selskapet har avdelingskontor i Oslo.

Selskapet er et heleid datterselskap av KLP Banken AS, som igjen er heleid av Kommunal Landspensjonskasse (KLP), gjennom holdingselskapet KLP Bankholding AS. KLP er et gjensidig forsikringselskap.

## Note 2 REGNSKAPSPRINSIPPER

Denne delårsrapporten viser selskapsregnskapet til KLP Boligkreditt AS for perioden 01.01.2015 - 30.09.2015. Det er foretatt forenklet revisjon av delårsrapporten.

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

Det er forøvrig ingen endringer i regnskapsprinsippene i 2015 som har hatt betydning for delårsregnskapet pr 30.09.15. Det henvises til KLP Boligkreditts årsrapport for 2014 for nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper. Årsrapporten er tilgjengelig på [klp.no](http://klp.no).

## Note 3 NETTO RENTEINNTEKTER

Tusen kroner	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	2014
Renter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	2 367	1 110	1 469
Renter på utlån til kunder	85 412	9 562	32 029
Renter på verdipapirer	992	0	0
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>88 771</b>	<b>10 671</b>	<b>33 497</b>
Renter på OMF-gjeld	28 495	515	7 582
Renter på gjeld KLP Banken	25 369	5 800	11 549
Over/underkurs på obligasjoner med fortrinnsrett	211	0	-116
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>54 075</b>	<b>6 315</b>	<b>19 014</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>34 696</b>	<b>4 356</b>	<b>14 483</b>

## Note 4 UTLÅN TIL KUNDER

Tusen kroner	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Utlån til kunder, nominell hovedstol	4 149 614	1 588 681	2 964 774
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	0	0
<b>Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger</b>	<b>4 149 614</b>	<b>1 588 681</b>	<b>2 964 774</b>
Påløpte renter	6 110	2 870	6 522
Endring i virkelig verdi som følge av renteendringer (sikringsbokføring)	0	0	0
<b>Utlån til kunder</b>	<b>4 155 724</b>	<b>1 591 551</b>	<b>2 971 296</b>



**Note 5 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER**

Tusen kroner	30.09.2015		30.09.2014		31.12.2014	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<b>FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI</b>						
Rentebærende verdipapirer	90 712	90 712	0	0	0	0
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>	<b>90 712</b>	<b>90 712</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>FINANSIELLE EIENDELER MÅLT TIL AMORTISERT KOST</b>						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	102 137	102 137	96 361	96 361	102 785	102 785
Utlån til personkunder	4 155 724	4 155 724	1 591 551	1 591 551	2 971 296	2 971 296
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>4 257 862</b>	<b>4 257 862</b>	<b>1 687 912</b>	<b>1 687 912</b>	<b>3 074 081</b>	<b>3 074 081</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>4 348 574</b>	<b>4 348 574</b>	<b>1 687 912</b>	<b>1 687 912</b>	<b>3 074 081</b>	<b>3 074 081</b>
<b>GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER TIL AMORTISERT KOST</b>						
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 677 982	1 677 982	1 036 233	1 036 233	1 011 240	1 011 240
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	2 403 833	2 362 067	500 039	500 039	1 803 395	1 803 504
<b>Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>4 081 814</b>	<b>4 040 049</b>	<b>1 536 272</b>	<b>1 536 272</b>	<b>2 814 635</b>	<b>2 814 744</b>
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>4 081 814</b>	<b>4 040 049</b>	<b>1 536 272</b>	<b>1 536 272</b>	<b>2 814 635</b>	<b>2 814 744</b>

**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, benytter konsernet verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi. Disse baseres bl.a. på informasjon om nylige gjennomførte transaksjoner på forretningsmessige vilkår, henvisning til omsetning av lignende instrumenter og prising ved hjelp av eksternt innhentede rentekurver og rentedifferansekurver. Estimatenes bygger i størst mulig grad på eksterne observerbare markedsdata, og i liten grad på selskaps-spesifik informasjon.

**De ulike finansielle instrumenter prises dermed på følgende måte:**

**Rentebærende verdipapirer - annet enn stat**  
Norske rentepapirer, annet enn stat prises hovedsakelig ved bruk av kurser fra Nordic Bond Pricing. De papirene som ikke inngår hos Nordic Bond Pricing prises teoretisk. Ved teoretisk prising benyttes en nullkupongkurve, samt rentedifferansekurver til prisingen. Reuters benyttes som kilde til nullkupongkurven fra 0 til 10 år. Fra 12 år og over benyttes Bloomberg som kilde siden Reuters ikke leverer priser over 10 år.

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

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

**Virkelig verdi av gjeld til kredittinstitusjoner**  
Disse transaksjonene verdsettes ved bruk av en verdsettelsesmodell, inkludert relevante kredittspredjusteringer innhentet i markedet.

**Gjeld stiftet ved utsendelse av obligasjoner med fortrinnsrett**  
Virkelig verdi i denne kategorien er fastsatt ut ifra interne verdsettelsesmodeller basert på eksterne observerbare data

**Note 6 VIRKELIG VERDI HIERARKI**

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 30.09.2015
<b>EIENDELER</b>				
Rentebærende verdipapirer	0	90 712	0	90 712
Finansielle derivater	0	0	0	0
<b>Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>90 712</b>	<b>0</b>	<b>90 712</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>				
Finansielle derivater gjeld	0	0	0	0
<b>Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 30.09.2014
<b>EIENDELER</b>				
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0
Finansielle derivater	0	0	0	0
<b>Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>				
Finansielle derivater gjeld	0	0	0	0
<b>Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 31.12.2014
<b>EIENDELER</b>				
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0
Finansielle derivater	0	0	0	0
<b>Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>				
Finansielle derivater gjeld	0	0	0	0
<b>Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**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.

**Note 7** GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Tusen kroner	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Obligasjoner, nominell verdi	2 400 000	500 000	1 800 000
Verdijusteringer	-1 951	-476	-1 562
Opptjente renter	5 783	515	4 957
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>2 403 833</b>	<b>500 039</b>	<b>1 803 395</b>

Tusen kroner	Balanse 30.09.2015	Emitert	Forfall/innløst Tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.12.2014
ENDRING AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER					
Obligasjoner, nominell verdi	2 400 000	600 000	0	0	1 800 000
Verdijusteringer	-1 951	0	0	-389	-1 562
Opptjente renter	5 783	0	0	826	4 957
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>2 403 833</b>	<b>600 000</b>	<b>0</b>	<b>438</b>	<b>1 803 395</b>

**Note 8** GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

Tusen kroner	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	30.09.2015 Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2015	1 265 270	1 125	1 266 395
Lån KLP Banken AS	15.12.2015	180 000	78	180 078
Lån KLP Banken AS	15.12.2015	231 423	86	231 509
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>				<b>1 677 982</b>

Tusen kroner	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	30.09.2014 Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2014	1 035 000	1 233	1 036 233
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>				<b>1 036 233</b>

Tusen kroner	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	31.12.2014 Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	16.03.2015	1 010 000	1 240	1 011 240
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>				<b>1 011 240</b>

**Note 9** TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Tusen kroner	01.01.2015 -30.09.2015	01.01.2014 -30.09.2014	2014
RESULTATPOSTER			
KLP Banken AS, renter på innlån	-25 369	-5 800	-11 549
KLP Banken AS, administrative tjenester (selvkost)	-18 375	-1 630	-7 941
KLP konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån	380	104	272
<b>SUM</b>	<b>-43 365</b>	<b>-7 327</b>	<b>-19 218</b>

Tusen kroner	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
BALANSEPOSTER			
KLP Banken AS, innlån konserngjeld kortsiktig	-1 677 982	-1 036 232	-1 011 240
KLP Banken AS, netto mellomværende	-5 889	-1 366	-6 305
KLP Banken AS, avregning lån	5 704	2 066	239
KLP konsernselskaper, netto øvrige mellomværende	89	100	162
<b>SUM</b>	<b>-1 678 077</b>	<b>-1 035 432</b>	<b>-1 017 144</b>

Det er ingen direkte lønnskostnader i KLP Boligkreditt AS. Personalkostnader (administrative tjenester) blir fordelt fra KLP Banken AS.

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

**Note 10** ANDRE EIENDELER

Tusen kroner	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Mellomværende med selskap i samme konsern	5 793	2 166	401
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>5 793</b>	<b>2 166</b>	<b>401</b>

**Note 11** ANNEN GJELD OG AVSETNING FOR PÅLØPTE KOSTNADER

Tusen kroner	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Kreditorer	0	0	38
Mellomværende med selskap i samme konsern	5 889	1 366	6 305
Annen gjeld	3 628	145	0
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>9 516</b>	<b>1 511</b>	<b>6 343</b>
Merverdiavgift	0	0	21
Avsatte kostnader	697	1 442	232
<b>Sum påløpte kostnader og forpliktelser</b>	<b>697</b>	<b>1 442</b>	<b>253</b>

**Note 12 KAPITALDEKNING**

Tusen kroner	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Aksjekapital og overkursfond	250 463	150 463	250 463
Annen egenkapital	2 037	0	2 037
<b>Egenkapital</b>	<b>252 500</b>	<b>150 463</b>	<b>252 500</b>
Delårsresultat	0	0	0
Utsatt skattefordel	0	-2	0
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>252 500</b>	<b>150 461</b>	<b>252 500</b>
Tilleggskapital	0	0	0
<b>Tilleggskapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Sum tellende ansvarlig kapital	252 500	150 461	252 500
Kapitalkrav (risikovektet volum)	120 608	46 140	84 848
<b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>131 892</b>	<b>104 321</b>	<b>167 652</b>
<b>BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO</b>			
Institusjoner	39 727	19 703	20 635
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	1 454 510	557 052	1 039 966
<b>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>1 494 237</b>	<b>576 755</b>	<b>1 060 601</b>
Kredittrisiko	119 539	46 140	84 848
Operasjonell risiko	1 069	0	0
<b>Samlet kapitalkrav eiendeler</b>	<b>120 608</b>	<b>46 140</b>	<b>84 848</b>
Ren kjernekapitaldekning prosent	16,7 %	26,1 %	23,8 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
<b>Kapitaldekning prosent</b>	<b>16,7 %</b>	<b>26,1 %</b>	<b>23,8 %</b>
<b>Uvektet kjernekapital</b>	<b>5,8 %</b>		<b>8,2 %</b>
<b>Kapitalkrav pr 30.09.2015:</b>	<b>Kjernekapital</b>	<b>Tilleggskapital</b>	<b>Ansvarlig kapital</b>
Minstekrav uten buffer	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	0,0 %	3,0 %
Motsyklisk buffer	1,0 %	0,0 %	1,0 %
<b>Gjeldende kapitalkrav inkl. buffere</b>	<b>11,0 %</b>	<b>3,5 %</b>	<b>14,5 %</b>

**Note 13 RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER**

Tusen kroner	30.09.2015		30.09.2014		31.12.2014	
	Anskaf.kost	Markedsverdi	Anskaf.kost	Markedsverdi	Anskaf.kost	Markedsverdi
Sertifikater	0	0	0	0	0	0
Obligasjoner	91 281	90 712	0	0	0	0
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>91 281</b>	<b>90 712</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Nøkkeltall

Akkumulerte tall i millioner kroner	3. kvartal 2015	2. kvartal 2015	1. kvartal 2015	4. kvartal 2014	3. kvartal 2014
Resultat før skatt	13,4	8,8	4,6	2,8	0,5
Netto renteinntekter	34,7	22,5	11,5	14,5	4,4
Øvrige driftsinntekter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Driftskostnader og avskrivninger	-19,6	-13,4	-6,7	-11,5	-3,8
Netto realisert/urealisert endring fin. Instrum. til v.v	-1,7	-0,3	-0,2	-0,2	0,0
Utlån med pant i bolig	4 155,7	3 783,3	3 968,7	2 971,3	1 591,6
Misligholdte lån	-	-	-	-	-
Låneutstedelser av verdipapirer	2 403,8	2 304,3	2 303,9	1 803,4	500,0
Andre innlån	1 678,0	1 521,5	1 870,4	1 011,2	1 036,2
Forvaltningskapital	4 354,4	4 094,3	4 438,5	3 074,5	1 690,1
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3 714,4	3 584,4	3 756,5	1 537,7	844,9
Egenkapital	262,3	259,0	255,9	252,5	150,9
Rentenetto	0,93 %	0,63 %	0,31 %	0,94 %	0,52 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snitlig forv.kapital	0,36 %	0,25 %	0,12 %	0,18 %	0,06 %
Egenkapitalavkastning før skatt	5,12 %	3,40 %	1,81 %	1,11 %	0,36 %
Kapitaldekning	16,7 %	18,5 %	16,9 %	23,8 %	26,1 %



Til Styret i KLP Boligkreditt AS

## Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

### Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte balanse for KLP Boligkreditt AS pr 30. september 2015 og tilhørende resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for nımånedersperioden avsluttet denne dato. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen og fremstillingen av delårsregnskapet i samsvar med International Accounting Standard 34 «Interim Financial Reporting». Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

### Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med ISRE 2410 "Forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap, utført av foretakets valgte revisor". En forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med revisjonsstandarder fastsatt av Den norske Revisorforening, og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

### Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at den vedlagte delårsregnskapet i det alt vesentlige ikke er utarbeidet i samsvar med International Accounting Standard 34 «Interim Financial Reporting».

Trondheim, 29. oktober 2015  
**PricewaterhouseCoopers AS**

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Rune Kenneth S. Lædre', written in a cursive style.

Rune Kenneth S. Lædre  
Statsautorisert revisor



**KLP Boligkreditt AS**  
Postboks 8814, 7481 Trondheim  
Organisasjonsnr.: 912 719 634

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

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