



Kvartalsrapport 2 2013

Resultatregnskap, balanse og noter

A close-up photograph of a woman with blonde hair, smiling and looking towards the camera. She is holding a light blue book in front of her, which is partially obscuring her mouth. The background is a bright, out-of-focus window with vertical blinds.

Innhold

KLP Banken AS Kvartalsregnskap 2/2013 3

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	10
Note 4 Utlån til kunder	10
Note 5 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser	11
Note 6 Virkelig verdi hierarki	12
Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13
Note 8 Gjeld til kredittinstitusjoner	16
Note 9 Transaksjoner med nærstående parter	16
Note 10 Andre eiendeler	17
Note 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	17
Note 12 Kapitaldekning	18
Note 13 Rentebærende verdipapirer	19
Note 14 Tap på utlån mv.	19
Note 15 Presentasjon av fin. eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	20
Note 16 Betingede forpliktelser	20
Note 17 Nøkkeltall	21
Note 18 Spesielle hendelser	21

KLP Banken AS

Resultatregnskap	23
Balanse	24
Egenkapitaloppstilling	25
Kontantstrømoppstilling	26
Erklæring iht. verdipapirhandelloven § 5-6	27
Noter til regnskapet	28
Note 1 Generell informasjon	28
Note 2 Regnskapsprinsipper	28
Note 3 Netto renteinntekter	29
Note 4 Utlån til kunder	29
Note 5 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser	30
Note 6 Virkelig verdi hierarki	31
Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	32
Note 8 Gjeld til kredittinstitusjoner	33
Note 9 Transaksjoner med nærstående parter	34
Note 10 Andre eiendeler	35
Note 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	35
Note 12 Kapitaldekning	36
Note 13 Tap på utlån mv.	37
Note 14 Presentasjon av fin. eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	37
Note 15 Betingede forpliktelser	38
Note 16 Nøkkeltall	38
Note 17 Spesielle hendelser	38

KLP Banken AS

Kvartalsregnskap 2/2013

Hovedtrekk første halvår

- opprettholder gode marginer på offentlige utlån
- ingen tap på utlån
- inntektsført 50,0 millioner som følge av forlik etter rettsaker
- tilfredsstillende 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 en betydelig virksomhet i personmarkedet. Konsernet forvalter utlån for totalt 52,0 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 forsikringsselskap (KLP) gjennom KLP Bankholding AS. KLP Banken AS har to heleide datterselskaper, KLP Kreditt AS (tidligere Kommune-kreditt Norge AS) og KLP Kommunekreditt AS.

Resultatregnskap

Netto renteinntekter for KLP Banken konsern ved utløpet av andre kvartal 2013 utgjør 54,7 millioner mot 35,2 millioner for samme periode året før. Driftskostnader og avskrivninger utgjør 64,0 millioner, mot 60,3 millioner på samme tid i fjor. Konsernet har ikke hatt tap på utlån i andre kvartal.

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 (forkrift nr 57 av 21.01.2008). Dette innebærer at finansielle instrumenter delvis bokføres til markedsverdi. Ved utgangen av andre kvartal viser regnskapet en urealisert gevinst tilknyttet verdipapirer på 4,0 millioner. I samme periode i fjor ble det bokført en urealisert gevinst på 7,0 millioner.

Bankkonsernet forvalter, i tillegg til egne utlån, boliglån og offentlige utlån finansiert av morselskapet Kommunal Landspensjonskasse (KLP). Forvaltningshonorar for dette oppdraget utgjorde 29,5 millioner ved utløpet av andre kvartal. Tilsvarende beløp i fjor var 49,2 millioner.

KLP Banken konsern oppnådde ved utløpet av andre kvartal et resultat før skatt på 68,9 millioner. I resultatet er medtatt oppgjør på 50,0 millioner etter forlik i rettslig tvist (se note 17) På samme tid i fjor var resultatet 34,1 millioner. Resultat etter skatt utgjør henholdsvis 63,6 millioner og 24,5 millioner.

Utlån

KLP Bankkonsernet har per 30. juni 2013 utlån på 22,3 milliarder mot 23,8 milliarder per andre kvartal 2012. Fordelingen på personmarkedet og offentlige lån er henholdsvis 3,6 og 18,7 milliarder.

Likviditetsplasseringer

Porteføljen av likviditetsplasseringer utgjør på rapporteringstidspunktet 3,0 milliarder mot 3,5 milliarder på samme tid i fjor.

Innlån

KLP Bankkonsernets fremmedfinansiering består av innskudd, sertifikater og obligasjoner. På rapporteringstidspunktet var innskudd 4,0 milliarder og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 21,3 milliarder. Av verdipapirgjelden utgjorde obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av KLP Kommunekreditt AS 18,5 milliarder. Alle OMF-utstedelser har oppnådd AAA rating.

Risikoforhold og kapitaldekning

KLP Banken AS er eksponert mot ulike typer risiko. Banken har etablert et rammeverk for risikostyring som har til hensikt å sørge for at risikoer blir identifisert, analysert og gjenstand for styring ved hjelp av policyer, rammer, rutiner og instruksjoner. Banken skal ha en forsiktig risikoprofil og inntjeningen skal i all hovedsak være et resultat av inn- og utlånsaktiviteter samt likviditetsforvaltning. Dette innebærer at selskapet skal ha lav markedsrisiko, og at rente- og valutarisiko som oppstår i inn- og utlånsaktiviteten reduseres ved hjelp av derivater. Banken skal ha en langsiktig finansiering og det er etablert rammer for å sikre at denne målsettingen blir oppnådd. Kredittrisikoen i banken er lav og bankens utlån er begrenset til lån med kommunal risiko og lån med pant i bolig- og fritidseiendom. Forvaltning av bankens likviditet skjer i form av plasseringer i banker som tilfredsstillende krav til kredittkvalitet på verdipapirer i tråd med styregodkjente kredittlinjer. Bankens likviditetsplasseringer har høy kredittkvalitet.

Ansvarlig kapital ihht. kapitaldekningsreglene ved utgangen av andre kvartal var på 1 194,2 millioner. Ansvarlig kapital består kun av kjernekapital. Tilsvarende tall for fjoråret var 1 126,1 millioner. Utlån er risikovektet etter myndighetenes forskrifter for kapitaldekning. KLP Bank konsernet har en kapitaldekning på 18,2 prosent ved utløpet av andre kvartal, mot 18,1 prosent på samme tidspunkt fjor. Lovens minimumskrav er 9 prosent.

Fremtidsutsikter

KLP Bankens medlemssatsing skal understøtte KLP's strategiske innretning mot personkundemarkedet. Den er begrunnet i et mål om at pensjonsselskapets eiere skal fremstå som attraktive arbeidsgivere. Banken skal bidra ved å tilby konkurransedyktige og standardiserte produkter rettet mot eierselskapenes ansatte. Særlig gode betingelser på banktjenester for KLP's medlemmer er derfor et viktig bidrag til å bygge opp under KLP som pensjonsselskap. Behovet for banktjenester hos KLP's medlemmer er et godt grunnlag for styrets ønske om videre vekst i personmarkedet.

I norsk økonomi forventes relativt lav inflasjon og arbeidsledighet også fremover. Det vil bidra til å opprettholde god betjeningsevne på våre utlån, noe som gir grunnlag for å forvente fortsatt lave kredittap.

De ansatte har lang erfaring både fra utlån til personkunder og til offentlig sektor, og har opparbeidet en betydelig kreditt- og markedskompetanse. Nye produkter og tjenester med-

fører endringer i virksomheten og stiller krav til omstilling i organisasjonen. Videre utvikling av kompetanse på salg og kunderettet virksomhet inngår i selskapets mål også for tiden fremover.

Styret vurderer det slik at etterspørselen etter lån i kommunal sektor og til prosjekter med kommunale garantier og kommunalt eierskap vil vokse også i årene fremover, men understreker at det er forbundet med betydelig usikkerhet å forutsi hvor stor veksten vil bli. KLP Kommunekreditt har en godt etablert posisjon i dette markedet. Tilstedeværelse av KLP Kommunekreditt skal bidra til konkurranse og derved til at offentlig sektor får tilgang til langsiktig finansiering til lave kostnader. Veksten i selskapets utlån vil i hovedsak avgjøres av mulighetene til å oppnå tilstrekkelig gode innlånsbetingelser til å konkurrere om kommunelån.

Bankens soliditet og lave kredittisiko i utlånsvirksomheten skal også fremover utnyttes for å oppnå tilgang til best mulig finansiering i kapitalmarkedene. Styret mener selskapet er godt posisjonert for videre utvikling og vekst i personmarkedet.

Oslo, 8. august 2013

Sverre Thornes
Leder
(Sign.)

Eva M. Salvesen
(Sign.)

Jan Otto Langmoen
(Sign.)

Aage E. Schaanning
Nestleder
(Sign.)

Mette-Jorunn Meisland
(Sign.)

Mette Rinde
Valgt blant de ansatte
(Sign.)

Leif Magne Andersen
Administrerende direktør
(Sign.)

Resultatregnskap

KLP Banken AS konsern

Note	Tusen kroner	2. kvartal 2013	2. kvartal 2012	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012	2012
	Renteinntekter og lignende inntekter	212 720	244 075	422 466	514 801	956 724
	Rentekostnader og lignende kostnader	-182 396	-221 645	-367 799	-479 596	-870 387
3	Netto renteinntekter	30 324	22 430	54 667	35 205	86 337
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktj.	1 457	1 220	2 511	2 423	4 888
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktj.	-140	-92	-294	-97	-352
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	1 317	1 128	2 217	2 326	4 535
	Andre honorarinntekter	14 250	20 832	29 500	49 168	79 075
	Netto gevinst/tap fin.instrumenter	43 047	-9 851	46 536	7 645	51 148
	Sum andre driftsinntekter	57 297	10 981	76 036	56 813	130 223
	Lønn og administrasjonskostnader	-8 869	-8 879	-21 342	-20 976	-44 038
	Avskrivninger	-542	-533	-1 020	-1 067	-2 068
	Andre driftskostnader	-19 920	-17 437	-41 642	-38 213	-86 792
	Sum driftskostnader	-29 331	-26 849	-64 004	-60 256	-132 898
	Tap på utlån, garantier m.v.	0	0	0	0	0
	Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0	0	0
	Driftsresultat før skatt	59 608	7 690	68 916	34 088	88 197
	Skatt på ordinært resultat	-2 690	-2 153	-5 297	-9 545	-33 317
	Resultat	56 918	5 537	63 620	24 544	54 880
	Utvidet resultat	0	0	0	0	1 921
	Periodens utvidede resultat etter skatt	0	0	0	0	1 921
	PERIODENS TOTALRESULTAT	56 918	5 537	63 620	24 544	56 802

Balanse

KLP Banken AS konsern

Note	Tusen kroner	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
EIENDELER				
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 466 191	1 512 742	2 136 069
4	Utlån til og fordringer på kunder	22 289 506	23 787 926	21 875 012
13	Rentebærende verdipapirer	3 045 510	3 453 059	4 063 485
15	Finansielle derivater	155 670	165 131	183 904
	Utsatt skattefordel	0	12 403	0
	Varige driftsmidler	437	531	472
	Immaterielle eiendeler	22 396	20 557	21 214
10	Andre eiendeler	3 115	7 383	1 358
	SUM EIENDELER	26 982 825	28 959 732	28 281 515
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
8	Gjeld til kredittinstitusjoner	0	200 122	0
7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21 333 345	24 868 391	23 708 404
	Innskudd	3 957 134	2 323 632	2 946 196
15	Finansielle derivater	320 149	322 555	358 770
	Utsatt skatt	6 834	0	1 536
11	Annen gjeld	62 160	48 115	27 377
11	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	22 970	22 393	22 618
	SUM GJELD	25 702 591	27 785 208	27 064 901
EGENKAPITAL				
	Aksjekapital	750 000	750 000	750 000
	Overkursfond	405 707	339 073	405 707
	Annen innskutt egenkapital	60 907	60 907	60 907
	Udisponert resultat	63 620	24 544	0
	SUM EGENKAPITAL	1 280 234	1 174 525	1 216 614
	SUM GJELD OG EGENKAPITAL	26 982 825	28 959 732	28 281 515

Egenkapitaloppstilling

KLP Banken AS konsern

2013 Tusen kroner	Aksjekapital	Overkursfond	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2013	750 000	405 707	60 907	0	1 216 614
Udisponert resultat	0	0	0	63 620	63 620
Utvidet resultat	0	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	0	63 620	63 620
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0	0
Egenkapital 30.06.2013	750 000	405 707	60 907	63 620	1 280 234

2012 Tusen kroner	Aksjekapital	Overkursfond	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2012	750 000	348 130	60 907	0	1 159 037
Nullstilling korridor, pensjonsforpliktelse	0	-9 058	0	0	-9 058
Korrigert egenkapital 01.01.2012	750 000	339 073	60 907	0	1 149 979
Udisponert resultat	0	0	0	24 544	24 544
Utvidet resultat	0	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	0	24 544	24 544
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0	0
Egenkapital 30.06.2012	750 000	339 073	60 907	24 544	1 174 525

Kontantstrømoppstilling

KLP Banken AS konsern

Tusen kroner	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2012- 31.12.2012
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	354 422	469 746	885 750
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-33 703	-43 905	-111 424
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder	-466 106	4 673 790	6 545 615
Netto innbetalinger på kundeinnskudd bank	958 728	483 371	1 105 934
Netto inn-/utbetaling til drift	-41 940	-31 264	-87 734
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinretninger, arbeidsgiveravgift mv.	-24 084	-23 544	-43 274
Netto renter plasseringskonti	8 507	6 137	38 500
Netto inn-/utbetalinger vedrørende operasjonelle aktiviteter	81 713	98 564	129 617
Betalt inntektsskatt	0	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	837 537	5 632 895	8 462 984
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger vedrørende verdipapirer	2 270 070	0	1 927
Utbetalinger vedrørende verdipapirer	-1 247 131	-1 903 076	-2 470 499
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	40 895	27 412	77 313
Innbetaling ved salg av driftsmidler	100	0	0
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	-2 166	0	-1 600
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	1 061 767	-1 875 664	-2 392 859
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Netto innbetaling/utbetaling ved låneopptak i kredittinstitusjoner	-2 302 533	-3 442 416	-4 823 855
Netto utbetaling av renter på lån	-306 000	-419 393	-707 994
Netto innbetaling/utbetaling ved andre kortsiktige poster	38 299	38 031	30 211
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-2 570 234	-3 823 778	-5 501 638
Netto kontantstrøm i perioden	-670 930	-66 547	568 487
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	2 091 712	1 523 225	1 523 225
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	1 420 782	1 456 678	2 091 712
Netto innbetaling/utbetaling av kontanter	-670 930	-66 547	568 487
AVSTEMMING			
Resultat før skattekostnad	68 916	34 088	88 197
Endring i leverandørgjeld	-1 449	-1 517	867
Poster kvalifisert som investerings- eller finansieringsaktivitet	199 700	481 211	729 154
Endring i andre tidsavgrensingsposter	570 370	5 119 113	7 644 766
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	837 537	5 632 895	8 462 984

Noter til regnskapet

KLP Banken AS konsern

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. 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 gjensidig forsikringsselskap (KLP).

Note 2 REGNSKAPSPRINSIPPER

Denne delårsrapporten gjelder perioden 01. januar til og med 30. juni 2013. 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.

Endrede regler i IAS 19 ytelser til ansatte er anvendt fra og med 1. januar 2013. Endringene har effekt på behandlingen av selskapets ytelsesplaner. Endringene medfører at alle estimatavvik føres i utvidet resultat ettersom disse oppstår (ingen korridor), en umiddelbar resultatføring av alle kostnader ved tidligere perioders pensjonsopptjening og at rentekostnader og forventet avkastning på pensjonsmidler er erstattet med et netto rentebeløp som beregnes ved å benytte diskonteringsrenten på netto pensjonsforpliktelse (eiendel). Sammenligningstallene for 2012 er omarbeidet, og implementeringseffekten 1. januar 2012 er ført direkte mot egenkapitalen.

Dette har medført endringer i regnskapslinjer som spesifisert nedenfor:

Tusen kroner	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2012- 31.12.2012
Lønn og administrasjonskostnader	0	0	4 767
Utvidet resultat	0	0	1 921
PERIODENS TOTALRESULTAT	0	0	6 689

Tusen kroner	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	0	-9 058	2 369
Egenkapital (overkursfond)	0	9 058	-2 369

Det har kommet endringer i IFRS 7 Finansielle Instrumenter. Det skal gis opplysninger som viser den virkning som motregning av finansielle eiendeler og forpliktelser har på selskapets finansielle stilling. Opplysningskravet gjelder for finansielle instrumenter som er presentert netto i henhold til IAS 32, samt finansielle instrumenter som kan være gjenstand for nettooppgjør, uavhengig av presentasjon etter IAS 32.

IFRS 13 Måling av virkelig verdi er tatt i bruk fra og med 1. januar 2013. Denne standarden definerer hva som menes med virkelig verdi når begrepet benyttes i IFRS, og gir en enhetlig beskrivelse av hvordan virkelig verdi skal bestemmes

i IFRS og definerer hvilke tilleggsopplysninger som skal gis når virkelig verdi benyttes. Standarden utvider ikke omfanget av regnskapsføring til virkelig verdi, og den har ikke fått noen effekt på regnskapet.

IAS 34 Delårsrapportering har fra 01. januar 2013 skjerpede krav til tilleggsopplysninger om virkelig verdi på finansielle instrumenter. Dette er implementert i note 5 og 6. Det er ingen andre nye eller endrede IFRSer eller IFRIC-fortolkninger som er trådt i kraft for 2013 som har vesentlig påvirkning på regnskapet. Delårsregnskapet er forøvrig avlagt etter de samme prinsipper som årsregnskapet for 2012, og delårsrapporten bør dermed leses i sammenheng med dette. Årsregnskapet er tilgjengelig på klp.no.

Note 3 NETTO RENTEINNTEKTER

Tusen kroner	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012	2012
Renter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	15 973	20 679	38 577
Renter på utlån til kunder	364 807	460 911	836 312
Renter på verdipapirer	41 686	33 211	81 835
Sum renteinntekter	422 466	514 801	956 724
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	264 968	360 640	649 339
Renter på gjeld til KLP	0	25 277	26 065
Renter på gjeld til kunder	100 859	92 111	192 202
Over/underkurs på obligasjoner med fortrinnsrett	1 971	1 566	2 778
Andre rentekostnader	1	1	3
Sum rentekostnader	367 799	479 596	870 387
Netto renteinntekter	54 667	35 205	86 337

Note 4 UTLÅN TIL KUNDER

Tusen kroner	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Utlån til kunder før nedskrivninger	21 906 132	23 472 383	21 464 820
Individuelle nedskrivninger	-9	-9	-9
Gruppevise nedskrivninger	0	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	21 906 123	23 472 374	21 464 811
Periodiserte renter	142 528	164 641	126 855
Endring i virkelig verdi som følge av renteendringer (sikringsbokføring)	240 855	149 209	281 384
Utlån kunder virkelig verdi justering	0	1 702	1 962
Utlån til kunder	22 289 506	23 787 926	21 875 012

Note 5 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER

Tusen kroner	30.06.2013		30.06.2012		31.12.2012	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI						
Rentebærende verdipapirer	3 045 510	3 045 510	3 453 059	3 453 059	4 063 485	4 063 485
Utlån til norske kommuner	0	0	1 250 721	1 250 721	33 021	33 021
Finansielle derivater	155 670	155 670	165 131	165 131	183 904	183 904
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	3 201 180	3 201 180	4 868 910	4 868 910	4 280 410	4 280 410
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI SIKRING						
Utlån til Norske kommuner	6 202 047	6 218 707	5 492 106	5 442 316	5 978 833	5 983 059
Utlån til private kunder	491 840	478 876	543 642	538 335	524 223	524 223
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring	6 693 887	6 697 583	6 035 748	5 980 651	6 503 056	6 507 282
FINANSIELLE EIENDELER MÅLT TIL AMORTISERT KOST						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 466 191	1 466 191	1 512 742	1 512 742	2 136 069	2 136 069
Utlån til norske kommuner	12 474 517	12 471 793	15 449 735	15 430 777	14 333 161	14 333 161
Utlån til private kunder	3 121 102	3 121 102	1 051 723	1 053 761	1 005 774	1 005 774
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	17 061 810	17 059 086	18 014 200	17 997 280	17 475 004	17 475 004
Sum finansielle eiendeler	26 956 877	26 957 849	28 918 858	28 846 841	28 258 470	28 262 696
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER TIL VIRKELIG VERDI						
Finansielle derivater	320 149	320 149	322 555	322 555	358 770	358 770
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi	320 149	320 149	322 555	322 555	358 770	358 770
GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER TIL VIRKELIG VERDI SIKRING						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 692 161	4 725 164	3 687 428	3 676 293	3 691 662	3 777 110
Sum finansielle forpliktelser virkelig verdi sikring	4 692 161	4 725 164	3 687 428	3 676 293	3 691 662	3 777 110
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16 641 184	16 711 312	21 381 085	21 436 126	20 016 742	20 042 241
Innskudd fra kunder	3 957 134	3 957 134	2 323 632	2 323 632	2 946 196	2 946 196
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	20 598 318	20 668 446	23 704 717	23 759 758	22 962 938	22 988 437
Sum finansielle forpliktelser	25 610 628	25 713 759	27 714 700	27 758 606	27 013 369	27 124 316

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

De ulike finansielle instrumenter prises dermed på følgende måte:

Rentebærende verdipapirer - stat

Til prising av norske statsobligasjoner benyttes 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 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.

Finansielle derivater

Disse transaksjonene verdsettes basert på gjeldende swapkurve på verdsettelsestidspunktet.

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 kon-

traktetsbetingelsene 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 kontraktetsbetingelsene 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 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 30.06.2013
EIENDELER				
Rentebærende verdipapirer	149 517	2 895 993	0	3 045 510
Finansielle derivater	0	155 670	0	155 670
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	149 517	3 051 663	0	3 201 180
FORPLIKTELSE				
Finansielle derivater	0	320 149	0	320 149
Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	0	320 149	0	320 149

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 30.06.2012
EIENDELER				
Rentebærende verdipapirer	0	3 453 059	0	3 453 059
Finansielle derivater	0	165 131	0	165 131
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	0	3 618 190	0	3 618 190
FORPLIKTELSE				
Finansielle derivater gjeld	0	322 555	0	322 555
Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	0	322 555	0	322 555

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 31.12.2012
EIENDELER				
Rentebærende verdipapirer	148 352	3 915 133	0	4 063 485
Finansielle derivater	0	183 904	0	183 904
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	148 352	4 099 037	0	4 247 389
FORPLIKTELSE				
Finansielle derivater gjeld	0	358 770	0	358 770
Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	0	358 770	0	358 770

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 ISIN kode	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Påløpte renter	30.06.2013 Bokført verdi
N00010585185	4 300 000	NOK	Flytende	15.09.10	15.09.15	3 629	4 303 629
N00010592892	1 053 000	NOK	Flytende	10.12.10	10.12.13	1 271	1 054 271
N00010592900	750 000	NOK	Fast	15.12.10	15.12.20	18 715	768 715
N00010609795	1 439 000	NOK	Flytende	20.05.11	20.05.14	3 327	1 442 327
N00010624778	2 500 000	NOK	Fast	15.09.11	15.05.15	11 267	2 511 267
XS0747335494	500 000	SEK	Flytende	17.02.12	17.02.15	921	434 421
N00010642192	1 000 000	NOK	Flytende	13.04.12	13.04.16	4 813	1 004 813
N00010662307	3 000 000	NOK	Flytende	26.10.12	10.11.17	9 273	3 009 273
N00010663180	2 000 000	NOK	Flytende	15.11.12	16.11.16	5 316	2 005 316
N00010675952	1 000 000	NOK	Fast	02.05.13	19.05.17	3 699	1 003 699
N00010675978	1 000 000	NOK	Flytende	15.05.13	15.05.18	2 768	1 002 768
Amortisering/verdijusteringer							112 035
Sum utstedte obligasjoner med fortrinnsrett							18 652 532
Sertifikatlån	270 000	NOK	Flytende	09.07.12	09.07.13	1 432	271 432
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	21.03.13	21.03.14	166	300 166
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	11.06.13	11.06.14	338	300 338
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	27.04.12	27.04.15	1 591	301 591
Obligasjonslån	300 000	NOK	Fast	15.06.12	15.06.17	618	300 618
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	24.08.12	24.08.15	950	300 950
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	15.11.12	16.11.16	1 200	301 200
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	14.05.13	13.05.16	984	300 984
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	31.05.13	28.11.14	530	300 530
Amortisering/verdijusteringer							3 005
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av sertifikatlån og obligasjonslån							2 680 813
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer							21 333 345

Note 7 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER (FORTS.)

Tusen kroner ISIN kode	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Påløpte renter	30.06.2012 Bokført verdi
N00010585185	4 300 000	NOK	Flytende	15.09.10	15.09.15	5 256	4 305 256
N00010592884	2 470 000	NOK	Flytende	10.12.10	10.12.12	3 513	2 473 513
N00010592892	4 000 000	NOK	Flytende	10.12.10	10.12.13	5 956	4 005 956
N00010592900	750 000	NOK	Fast	15.12.10	15.12.20	18 758	768 758
XS0605180412	1 250 000	SEK	Flytende	15.03.11	15.03.13	1 190	1 096 190
N00010609795	4 000 000	NOK	Flytende	20.05.11	20.05.14	11 617	4 011 617
N00010624778	2 500 000	NOK	Fast	15.09.11	15.05.15	11 267	2 511 267
XS0747335494	500 000	SEK	Flytende	17.02.12	17.02.15	1 353	434 853
N00010642192	1 000 000	NOK	Flytende	13.04.12	13.04.16	5 991	1 005 991
Amortisering/verdijusteringer							79 057
Sum utstedte obligasjoner med fortrinnsrett							20 692 457
Sertifikatlån	500 000	NOK	Flytende	16.12.11	14.12.2012	640	500 640
Sertifikatlån	299 000	NOK	Fast	17.01.12	17.07.2012	4 039	303 039
Sertifikatlån	500 000	NOK	Flytende	18.01.12	18.01.2013	2 785	502 785
Sertifikatlån	300 000	NOK	Fast	01.03.12	31.08.2012	3 048	303 048
Sertifikatlån	300 000	NOK	Fast	17.04.12	05.07.2012	1 541	301 541
Sertifikatlån, KLP	500 000	NOK	Fast	02.05.12	02.08.2012	2 047	502 047
Sertifikatlån	360 000	NOK	Flytende	14.05.12	14.05.2013	1 296	361 296
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	01.06.12	31.05.2013	680	300 680
Obligasjonslån	500 000	NOK	Flytende	12.03.12	11.06.2013	808	500 808
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	27.04.12	27.04.2015	1 923	301 923
Obligasjonslån	300 000	NOK	Fast	15.06.12	15.06.2017	618	300 618
Amortisering/verdijusteringer							-2 491
Sum gjeld utstedelse av sertifikatlån og obligasjonslån							4 175 934
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer							24 868 391

Note 7 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER (FORTS.)

Tusen kroner ISIN kode	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Påløpte renter	31.12.2012 Bokført verdi
N00010585185	4 300 000	NOK	Flytende	15.09.10	15.09.15	4 031	4 304 031
N00010592892	1 103 000	NOK	Flytende	10.12.10	10.12.13	1 490	1 104 490
N00010592900	750 000	NOK	Fast	15.12.10	15.12.20	1 607	751 607
XS0605180412	1 250 000	SEK	Flytende	15.03.11	15.03.13	765	1 095 765
N00010609795	4 000 000	NOK	Flytende	20.05.11	20.05.14	10 313	4 010 313
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	959	434 459
N00010642192	1 000 000	NOK	Flytende	13.04.12	13.04.16	5 092	1 005 092
N00010662307	3 000 000	NOK	Flytende	26.10.12	10.11.17	12 898	3 012 898
N00010663180	2 000 000	NOK	Flytende	15.11.12	16.11.16	5 797	2 005 797
Amortisering/verdijusteringer							85 605
Sum utstedte obligasjoner med fortrinnsrett							20 365 434
Sertifikatlån	360 000	NOK	Flytende	18.01.12	18.01.13	1 725	361 725
Sertifikatlån	360 000	NOK	Flytende	14.05.12	14.05.13	1 109	361 109
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	01.06.12	31.05.13	635	300 635
Sertifikatlån	300 000	NOK	Fast	05.07.12	05.04.13	1 701	301 701
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	09.07.12	09.07.13	1 659	301 659
Obligasjonslån	500 000	NOK	Flytende	12.03.12	11.06.13	709	500 709
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	27.04.12	27.04.15	1 669	301 669
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	963	300 963
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	15.11.12	16.11.16	1 281	301 281
Amortisering/verdijusteringer							3 794
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av sertifikatlån og obligasjonslån							3 342 970
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer							23 708 404

Note 8 GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

Tusen kroner	Forfall	Pålydende	Påløpt renter	30.06.2013 Bokført verdi
	-	-	-	0
Sum gjeld til Kreditinstitusjoner	-	-	-	0

Tusen kroner	Forfall	Pålydende	Påløpt renter	30.06.2012 Bokført verdi
Gjeld til KLP	15.09.12	200 000	122	200 122
Sum gjeld til Kreditinstitusjoner	-	200 000	122	200 122

Tusen kroner	Forfall	Pålydende	Påløpt renter	31.12.2012 Bokført verdi
	-	-	-	0
Sum gjeld til Kreditinstitusjoner	-	-	-	0

Note 9 TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Tusen kroner	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012	2012
RESULTATPOSTER			
KLP, honorarinntekter låneforvaltning	29 500	49 118	79 000
KLP, renter innlån	0	-25 277	-26 065
KLP, renter sertifikatlån	0	-15 606	-18 028
KLP Kapitalforvaltning, honorar utførte tjenester	-283	-137	-503
KLP, husleie	-1 747	-1 716	-3 447
KLP, pensjonspremie	-2 252	-3 597	-8 900
KLP, stabstjenester (selvkost)	-19 937	-18 527	-42 610
KLP diverse konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån	306	366	615
SUM	5 587	-15 375	-19 938

Tusen kroner	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
BALANSEPOSTER			
KLP, innlån konserngjeld kortsiktig	0	-200 122	0
KLP, utstedt sertifikatlån	0	-502 047	0
KLP, netto mellomværende	-5 305	-14 619	-7 900
KLP, avregning banksystem	-55 542	-24 910	-16 520
KLP Bankholding AS, netto mellomværende	0	0	25
KLP øvrige konsernselskaper	278	139	-38
SUM	-60 569	-741 559	-24 433

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

Note 10 ANDRE EIENDELER

Tusen kroner	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Mellomværende med selskap i samme konsern	279	139	56
Diverse fordringer	2 522	4 809	53
Forskuddsbetalte kostnader	314	2 435	1 249
Sum andre eiendeler	3 115	7 383	1 358

Note 11 ANNEN GJELD OG AVSETNING FOR PÅLØPTE KOSTNADER

Tusen kroner	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Kreditorer	1 236	299	2 684
Mellomværende med selskap i samme konsern	60 915	39 530	24 474
Diverse gjeld	8	8 286	219
Sum annen gjeld	62 160	48 115	27 377
Forskuddstrekk	1 359	1 303	2 349
Arbeidsgiveravgift	1 316	1 176	1 589
Feriepenger	1 666	1 653	3 574
Pensjonsforpliktelser	14 501	16 422	14 501
Mva	28	18	259
Avsatte kostnader	4 099	1 821	346
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	22 970	22 393	22 618

Note 12 KAPITALDEKNING

Tusen kroner	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Aksjekapital og overkursfond	1 155 707	1 021 372	1 158 076
Annen egenkapital	60 907	137 665	60 907
Egenkapital	1 216 614	1 159 037	1 218 983
Delårsresultat	0	0	0
Fradrag goodwill og andre immatrielle eiendeler	-22 396	-20 557	-21 214
Utsatt skattefordel	0	-12 403	0
Kjernekapital	1 194 218	1 126 077	1 197 769
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	1 194 218	1 126 077	1 197 769
Kapitalkrav	525 972	497 018	476 921
Overskudd av ansvarlig kapital	668 246	629 059	720 848
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO			
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	3 837 465	3 963 469	3 964 218
Offentlig eide foretak	0	275 051	2 439
Stater	0	3 215	2 645
Institusjoner	354 897	598 256	713 342
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	1 777 467	575 361	649 286
Forfalte engasjementer	37 101	25 683	26 619
Obligasjoner med fortrinnsrett	289 599	333 708	338 791
Øvrige engasjementer	437	174 282	472
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	6 296 965	5 949 025	5 697 812
Kredittrisiko	503 757	475 922	455 825
Operasjonell risiko	22 215	21 096	21 096
Samlet kapitalkrav	525 972	497 018	476 921
Kjernekapitaldekning prosent	18,2 %	18,1 %	20,1 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	18,2 %	18,1 %	20,1 %

Basel II regelverket er benyttet ved beregning av kapitaldekningen.

Myndighetenes krav til minimum kapitaldekning er fastsatt til 9 prosent for finansinstitusjoner.

Fra og med 1. juli økes kapitalkravene, slik at krav til kjernekapitaldekning blir 9 prosent og kapitaldekningskravet økes til 12,5 prosent.

Note 13 RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Tusen kroner	30.06.2013		31.12.2012	
	Anskaf.kost	Markedsverdi	Anskaf.kost	Markedsverdi
Sertifikater	349 507	350 093	417 941	419 370
Obligasjoner	2 657 049	2 695 417	3 588 940	3 644 115
Sum rentebærende verdipapirer	3 006 556	3 045 510	4 006 881	4 063 485

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

Note 14 TAP PÅ UTLÅN MV.

Tusen kroner	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Konstaterte tap	0	0	0
Tilbakeføring av tidligere nedskrivninger	0	0	0
Endring individuelle nedskrivninger	0	0	0
Endring gruppevise nedskrivninger	0	0	0
Sum tap på utlån	0	0	0
Brutto misligholdte over 90 dager	13 186	5 680	6 854
Brutto øvrige tapsutsatte	0	0	0

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

Note 15 PRESENTASJON AV FIN. EIENDELER OG GJELD SOM ER GJENSTAND FOR NETTO OPPGJØR

30.06.13 Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler	Brutto eiendeler/ gjeld som er pre- sentert netto	Balanseført verdi	Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	155 670	0	155 670	-155 670	0	0
Sum	155 670	0	155 670	-155 670	0	0
GJELD						
Finansielle derivater	320 149	0	320 149	-155 670	-15 955	148 525
Sum	320 149	0	320 149	-155 670	-15 955	148 525

31.12.12 Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler	Brutto eiendeler/ gjeld som er pre- sentert netto	Balanseført verdi	Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	183 904	0	183 904	-183 904	0	0
Sum	183 904	0	183 904	-183 904	0	0
GJELD						
Finansielle derivater	358 770	0	358 770	-183 904	-20 190	154 675
Sum	358 770	0	358 770	-183 904	-20 190	154 675

30.06.12 Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler	Brutto eiendeler/ gjeld som er pre- sentert netto	Balanseført verdi	Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	165 131	0	165 131	-165 131	0	0
Sum	165 131	0	165 131	-165 131	0	0
GJELD						
Finansielle derivater	322 555	0	322 555	-165 131	-14 141	143 283
Sum	322 555	0	322 555	-165 131	-14 141	143 283

Formålet med noten er å vise potensielle effekten av nettingavtaler i KLP Banken AS konsern. Notene viser derivatposisjoner i balansen.

Note 16 BETINGEDE FORPLIKTELSER

Tusen kroner	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Ubenyttede kredittrammer utlån	168 412	45 971	48 358
Lånetilsagn	481 116	169 151	83 840
Sum betingede forpliktelser	649 528	215 122	132 198

Note 17 NØKKELTALL

Akkumulerte tall i millioner kroner	2. kvartal 2013	1. kvartal 2013	4. kvartal 2012	3. kvartal 2012	2. kvartal 2012
Resultat før skatt	68,9	9,3	83,4	85,8	34,1
Netto renteinntekter	54,7	24,3	86,3	60,0	35,2
Øvrige driftsinntekter	31,7	16,2	83,6	67,8	51,5
Driftskostnader og avskrivninger	-64,0	-34,7	-137,7	-94,1	-60,3
Netto realisert/urealisert endring fin.instrum. til virkelig verdi	46,5	3,5	51,1	52,1	7,6
Innskudd	3 957,1	3 459,2	2 946,2	2 552,5	2 323,6
Utlån med pant i bolig	3 615,0	1 883,1	1 530,0	1 550,5	1 597,4
Utlån med offentlig garanti	18 674,5	20 174,1	20 345,0	21 915,4	22 190,5
Misligholdte lån	13,2	6,9	6,9	5,9	5,7
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21 333,3	21 717,6	23 708,4	24 443,4	24 868,4
Andre innlån	0,0	0,0	0,0	0,0	200,1
Forvaltningskapital	26 982,8	27 018,9	28 281,5	28 668,2	28 959,7
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	27 632,2	27 650,2	29 992,8	30 186,1	29 445,7
Egenkapital	1 280,2	1 223,3	1 219,0	1 220,8	1 183,6
Rentenetto	0,20 %	0,09 %	0,29 %	0,20 %	0,12 %
Resultat av ordinær drift før skatt	0,25 %	0,03 %	0,28 %	0,28 %	0,12 %
Resultat av ordinær drift eks. virkelig verdi vurderinger	0,08 %	0,02 %	0,11 %	0,11 %	0,09 %
Egenkapitalavkastning før skatt	5,38 %	0,76 %	6,84 %	7,03 %	2,88 %
Kapitaldekning	18,2 %	20,4 %	20,1 %	18,6 %	18,1 %

Note 18 SPESIELLE HENDELSER**Rettsforlik**

Det er i 2. kvartal inngått et forlik med Eksportfinans ASA i to rettsvister. Forliket innebærer at KLP Banken AS har bokført en inntekt på 50 millioner kroner i annet kvartal. Inntektsføringen er på linjen netto gevinst og tap på finansielle instrumenter. Denne inntekten er ikke hensyntatt ved beregningen av skattekostnad i dette kvartalsregnskapet.

Avvikling

Alle utlån i datterselskapet KLP Kreditt AS ble i juni 2013 solgt til KLP. Selskapet innfridde samtidig sin gjeld til morselskapet og terminerte alle løpende finansielle avtaler. Dette ble gjennomført etter styrets beslutning om å avvikle KLP Kreditt AS i løpet av 2013.

Regnskap KLP Banken AS

Resultatregnskap

KLP Banken AS

Note	Tusen kroner	2. kvartal 2013	2. kvartal 2012	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2012- 31.12.2012
	Renteinntekter og lignende inntekter	57 059	53 875	108 611	124 563	232 194
	Rentekostnader og lignende kostnader	-52 057	-50 756	-100 860	-117 389	-218 270
3	Netto renteinntekter	5 002	3 119	7 751	7 174	13 924
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1 457	1 220	2 511	2 423	4 888
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-140	-92	-294	-97	-352
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	1 317	1 128	2 217	2 327	4 535
	Inntekter av eierinteresser i konsernselskap	0	0	0	0	735
	Andre honorarinntekter	14 250	20 832	29 500	49 168	79 075
	Netto gevinst/tap på fin.instrumenter	81	8	20	387	202
	Sum andre driftsinntekter	14 331	20 840	29 520	49 556	80 012
	Lønn og administrasjonskostnader	-8 869	-8 879	-21 342	-20 976	-44 038
	Avskrivninger	-542	-500	-1 020	-1 000	-1 978
	Andre driftskostnader	-15 469	-11 456	-31 241	-23 812	-56 868
	Sum driftskostnader	-24 879	-20 835	-53 602	-45 788	-102 884
	Tap på utlån, garantier m.v.	0	0	0	0	0
	Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	50 000	1 499	50 000	13 239	40 612
	Driftsresultat før skatt	45 770	5 753	35 885	26 508	36 199
	Skatt på ordinært resultat	1 184	-1 191	3 952	-3 715	2 515
	Resultat	46 954	4 562	39 837	22 793	38 714
	Utvidet resultat	0	0	0	0	1 921
	Periodens utvidede resultat etter skatt	0	0	0	0	1 921
	PERIODENS TOTALRESULTAT	46 954	4 562	39 837	22 793	40 636

Balanse

KLP Banken AS

Note	Tusen kroner	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
EIENDELER				
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 354 222	5 438 583	5 058 250
4	Utlån til og fordringer på kunder	3 614 981	1 597 403	1 529 997
	Rentebærende verdipapirer	149 517	0	148 351
	Eierinteresser i konsernselskaper	831 517	954 144	831 517
14	Finansielle derivater	4 188	7 260	11 878
	Utsatt skattefordel	11 718	1 535	7 766
	Varige driftsmidler	115	186	150
	Immaterielle eiendeler	22 396	20 557	21 214
10	Andre eiendeler	6 299	8 017	7 140
	SUM EIENDELER	7 994 952	8 027 684	7 616 263
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
8	Gjeld til kredittinstitusjoner	0	200 122	0
7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 680 813	4 175 934	3 342 970
	Innskudd	3 957 134	2 323 632	2 946 196
14	Finansielle derivater	24 312	20 504	19 842
11	Annen gjeld	78 323	110 878	92 967
11	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	22 451	22 375	22 207
	SUM GJELD	6 763 033	6 853 445	6 424 182
EGENKAPITAL				
	Aksjekapital	750 000	750 000	750 000
	Overkursfond	416 294	375 658	416 294
	Annen egenkapital	25 788	25 788	25 788
	Udisponert resultat	39 837	22 793	0
	SUM EGENKAPITAL	1 231 919	1 174 239	1 192 082
	SUM GJELD OG EGENKAPITAL	7 994 952	8 027 684	7 616 263

Egenkapitaloppstilling

KLP Banken AS

2013 Tusen kroner	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2013	750 000	416 294	25 788	1 192 082
Udisponert resultat	0	0	39 837	39 837
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	39 837	39 837
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 30.06.2013	750 000	416 294	65 625	1 231 919

2012 Tusen kroner	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2012	750 000	384 717	25 788	1 160 505
Nullstilling korridor, pensjonsforpliktelse	0	-9 058	0	-9 058
Korrigert EK 01.01.2012	750 000	375 658	25 788	1 151 447
Udisponert resultat	0	0	22 793	22 793
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	22 793	22 793
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 30.06.2012	750 000	375 658	48 581	1 174 239

Negative årsresultater avregnes mot overkursfond i balansen.

Tusen kroner	Antall aksjer	Pålydende i hele kroner	Overkursfond	Sum
Innskutt EK pr. 1. januar 2013	7 500 000	100	440 000	1 190 000
Årsresultat avregnet mot overkursfond			-23 706	-23 706
Endringer i perioden 1. januar - 30. juni	-	-	0	0
Innskutt EK pr. 30. juni 2013	7 500 000	100	416 294	1 166 294
Akkumulerte resultater				65 625
Egenkapital pr. 30.06.2013				1 231 919

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

Resultat pr. aksje 30.06.2013 i kroner: 5,31

Resultat pr. aksje 30.06.2012 i kroner: 3,04

Kontantstrømoppstilling

KLP Banken AS

Tusen kroner	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2012- 31.12.2012
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	106 534	129 394	234 436
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-33 703	-43 905	-111 424
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder	-45 123	1 619 930	1 775 118
Netto inn-/utbetalinger på kundeinnskudd bank	958 728	483 371	1 105 934
Netto inn-/utbetalinger til drift	-29 541	-10 349	-51 999
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnskudd, arbeidsgiveravgift mv.	-24 084	-23 544	-43 274
Netto inn-/utbetalinger vedrørende andre operasjonelle aktiviteter	33 133	45 014	72 210
Netto renter plasseringskonti	3 653	4 388	9 723
Betalt inntektsskatt	0	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	969 597	2 204 300	2 990 724
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer	0	0	-148 195
Innbetalinger ved salg av verdipapirer	0	1 880	1 927
Utbetaling ved kjøp av driftsmidler	-2 166	0	-1 600
Innbetaling vedrørende aksjer i datterselskap	50 000	0	150 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	47 834	1 880	2 133
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Netto innbetaling/utbetaling ved låneopptak i kredittinstitusjoner	-642 558	-1 949 660	-2 982 317
Netto utbetaling av renter på lån	-24 495	-77 423	-109 007
Netto innbetaling/utbetaling ved andre kortsiktige poster	-11 270	8 215	-831
Innbetaling av mottatt konsernbidrag	735	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-677 588	-2 018 868	-3 092 155
Netto kontantstrøm i perioden	339 843	187 312	-99 298
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	363 335	462 633	462 633
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	703 178	649 945	363 335
Netto innbetaling utbetaling av kontanter	339 843	187 312	-99 298
AVSTEMMING			
Resultat før skattekostnad	35 885	26 508	36 199
Endring i leverandørgjeld	-1 293	-1 279	940
Poster kvalifisert som investerings- eller finansieringsaktivitet	-45 251	78 531	71 723
Endring i andre tidsavgrensingsposter	980 256	2 100 540	2 881 862
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	969 597	2 204 300	2 990 724

Erklæring iht. verdipapirhandelloven § 5-6

KLP Banken AS

Vi bekrefter herved at konsernets og selskapets halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2013 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets og selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Halvårsberetningen gir etter vår beste overbevisning en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, samt en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode.

Oslo, 8. august 2013

Sverre Thornes
Leder
(Sign.)

Aage E. Schaanning
Nestleder
(Sign.)

Eva M. Salvesen
(Sign.)

Mette-Jorunn Meisland
(Sign.)

Jan Otto Langmoen
(Sign.)

Mette Rinde
Valgt blant de ansatte
(Sign.)

Leif Magne Andersen
Administrerende direktør
(Sign.)

Noter til regnskapet

KLP Banken AS

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. 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 gjensidig forsikringsselskap (KLP).

Note 2 REGNSKAPSPRINSIPPER

Denne delårsrapporten gjelder perioden 01. januar til og med 30. juni 2013. 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.

Endrede regler i IAS 19 ytelser til ansatte er anvendt fra og med 1. januar 2013. Endringene har effekt på behandlingen av selskapets ytelsesplaner. Endringene medfører at alle estimatavvik føres i utvidet resultat ettersom disse oppstår (ingen korridor), en umiddelbar resultatføring av alle kostnader ved tidligere perioders pensjonsopptjening og at rentekostnader og forventet avkastning på pensjonsmidler er erstattet med et netto rentebeløp som beregnes ved å benytte diskonteringsrenten på netto pensjonsforpliktelse (eiendel). Sammenligningstallene for 2012 er omarbeidet, og implementeringseffekten 1. januar 2012 er ført direkte mot egenkapitalen.

Dette har medført endringer i regnskapslinjer som spesifisert nedenfor:

Tusen kroner	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2012- 31.12.2012
Lønn og administrasjonskostnader	0	0	4 767
Utvidet resultat	0	0	1 921
PERIODENS TOTALRESULTAT	0	0	6 689

Tusen kroner	30.06.2013	30.06.2012	30.12.2012
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	0	-9 058	2 369
Overkursfond	0	9 058	-2 369

Det har kommet endringer i IFRS 7 Finansielle Instrumenter. Det skal gis opplysninger som viser den virkning som motregning av finansielle eiendeler og forpliktelser har på selskapets finansielle stilling. Opplysningskravet gjelder for finansielle instrumenter som er presentert netto i henhold til IAS 32, samt finansielle instrumenter som kan være gjenstand for nettooppgjør, uavhengig av presentasjon etter IAS 32.

IFRS 13 Måling av virkelig verdi er tatt i bruk fra og med 1. januar 2013. Denne standarden definerer hva som menes med virkelig verdi når begrepet benyttes i IFRS, og gir en enhetlig beskrivelse av hvordan virkelig verdi skal bestemmes

i IFRS og definerer hvilke tilleggsopplysninger som skal gis når virkelig verdi benyttes. Standarden utvider ikke omfanget av regnskapsføring til virkelig verdi, og den har ikke fått noen effekt på regnskapet.

IAS 34 Delårsrapportering har fra 01. januar 2013 skjerpede krav til tilleggsopplysninger om virkelig verdi på finansielle instrumenter. Dette er implementert i note 5 og 6. Det er ingen andre nye eller endrede IFRSer eller IFRIC-fortolkninger som er trådt i kraft for 2013 som har vesentlig påvirkning på regnskapet. Delårsregnskapet er forøvrig avlagt etter de samme prinsipper som årsregnskapet for 2012, og delårsrapporten bør dermed leses i sammenheng med dette. Årsregnskapet er tilgjengelig på klp.no.

Note 3 NETTO RENTEINNTEKTER

Tusen kroner	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012	Året 2012
Renter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	3 648	4 426	9 755
Renter på utlån til kunder	103 742	120 111	222 181
Renter på verdipapirer	1 221	26	258
Sum renteinntekter	108 611	124 563	232 194
Renter på gjeld til KLP	0	25 277	26 065
Renter på gjeld til kunder	100 858	92 111	192 202
Andre rentekostnader	1	1	3
Sum rentekostnader	100 860	117 389	218 270
Netto renteinntekter	7 751	7 174	13 924

Note 4 UTLÅN TIL KUNDER

Tusen kroner	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Utlån til kunder, nominell hovedstol	3 594 258	1 583 335	1 509 439
Overtrekk brukskonto	265	830	229
Individuelle nedskrivninger	-9	-9	-9
Gruppevise nedskrivninger	0	0	0
Utlån og fordringer til kunder etter individuelle nedskrivninger	3 594 514	1 584 156	1 509 659
Periodiserte renter	4 701	2 360	2 203
Endring i virkelig verdi som følge av renteendringer (sikringsbokføring)	15 770	10 887	18 136
Sum utlån til og fordringer på kunder	3 614 981	1 597 403	1 529 997

Note 5 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER

Tusen kroner	30.06.2013		30.06.2012		31.12.2012	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI						
Rentebærende verdipapirer	149 517	149 517	0	0	148 351	148 351
Finansielle derivater	4 188	4 188	7 260	7 260	11 878	11 878
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	153 705	153 705	7 260	7 260	160 230	160 230
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI SIKRING						
Utlån til private kunder	491 840	478 876	543 642	538 335	524 223	524 223
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring	491 840	478 876	543 642	538 335	524 223	524 223
FINANSIELLE EIENDELER MÅLT TIL AMORTISERT KOST						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	726 231	726 231	672 469	672 469	392 483	392 483
Utlån til konsernselskaper	2 627 991	2 627 991	4 766 114	4 766 114	4 665 767	4 665 767
Utlån til private kunder	3 123 141	3 123 141	1 053 761	1 053 761	1 005 774	1 005 774
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	6 477 363	6 477 363	6 492 344	6 492 344	6 064 024	6 064 024
Sum finansielle eiendeler	7 122 908	7 109 944	7 043 246	7 037 939	6 748 477	6 748 477
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER TIL VIRKELIG VERDI						
Finansielle derivater	24 312	24 312	20 504	20 504	19 842	19 842
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi	24 312	24 312	20 504	20 504	19 842	19 842
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER VIRKELIG VERDI SIKRING						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	304 622	318 108	299 220	300 243	312 412	320 401
Sum finansielle forpliktelser virkelig verdi sikring	304 622	318 108	299 220	300 243	312 412	320 401
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	200 122	200 122	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 376 191	2 389 335	3 876 714	3 880 594	3 030 558	3 042 286
Innskudd fra kunder	3 957 134	3 957 134	2 323 632	2 323 632	2 946 196	2 946 196
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	6 333 325	6 346 469	6 400 468	6 404 348	5 976 754	5 988 482
Sum finansielle forpliktelser	6 662 259	6 688 889	6 720 192	6 725 095	6 309 008	6 328 725

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

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

Til prising av norske statsobligasjoner benyttes 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.

Virkelig verdi av utlån til private kunder og innskudd fra private kunder

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 (bank-innskudd) er til flytende rente. Virkelig verdi av disse anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktsbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten.

Virkelig verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

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

Note 6 VIRKELIG VERDI HIERARKI

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 30.06.2013
EIENDELER				
Rentebærende verdipapirer	149 517	0	0	149 517
Finansielle derivater	0	4 188	0	4 188
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	149 517	4 188	0	153 705
FORPLIKTELSE				
Finansielle derivater gjeld	0	24 312	0	24 312
Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	0	24 312	0	24 312

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 30.06.2012
EIENDELER				
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0
Finansielle derivater	0	7 260	0	7 260
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	0	7 260	0	7 260
FORPLIKTELSE				
Finansielle derivater gjeld	0	20 504	0	20 504
Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	0	20 504	0	20 504

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 31.12.2012
EIENDELER				
Rentebærende verdipapirer	148 351	0	0	148 351
Finansielle derivater	0	11 878	0	11 878
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	148 351	11 878	0	160 229
FORPLIKTELSE				
Finansielle derivater gjeld	0	19 842	0	19 842
Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	0	19 842	0	19 842

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	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Påløpte renter	30.06.2013 Bokført verdi
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	27.04.12	27.04.15	1 591	301 591
Obligasjonslån	300 000	NOK	Fast	15.06.12	15.06.17	618	300 618
Sertifikatlån	270 000	NOK	Flytende	09.07.12	09.07.13	1 432	271 432
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	24.08.12	24.08.15	950	300 950
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	15.11.12	16.11.16	1 200	301 200
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	21.03.13	21.03.14	166	300 166
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	14.05.13	13.05.16	984	300 984
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	31.05.13	28.11.14	530	300 530
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	11.06.13	11.06.14	338	300 338
Amortisering/verdijusteringer							3 005
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av sertifikatlån og obligasjonslån							2 680 813

Tusen kroner	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Påløpte renter	30.06.2012 Bokført verdi
Sertifikatlån	500 000	NOK	Flytende	16.12.11	14.12.12	640	500 640
Sertifikatlån	299 000	NOK	Fast	17.01.12	17.07.12	4 039	303 039
Sertifikatlån	500 000	NOK	Flytende	18.01.12	18.01.13	2 785	502 785
Sertifikatlån	300 000	NOK	Fast	01.03.12	31.08.12	3 048	303 048
Obligasjonslån	500 000	NOK	Flytende	12.03.12	11.06.13	808	500 808
Sertifikatlån	300 000	NOK	Fast	17.04.12	05.07.12	1 541	301 541
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	27.04.12	27.04.15	1 923	301 923
Sertifikatlån, KLP	500 000	NOK	Fast	02.05.12	02.08.12	2 047	502 047
Sertifikatlån	360 000	NOK	Flytende	14.05.12	14.05.13	1 296	361 296
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	01.06.12	31.05.13	680	300 680
Obligasjonslån	300 000	NOK	Fast	15.06.12	15.06.17	618	300 618
Amortisering/verdijusteringer							-2 491
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av sertifikatlån og obligasjonslån							4 175 934

Tusen kroner	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Påløpte renter	31.12.2012 Bokført verdi
Sertifikatlån	360 000	NOK	Flytende	18.01.12	18.01.13	1 725	361 725
Obligasjonslån	500 000	NOK	Flytende	12.03.12	11.06.13	709	500 709
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	27.04.12	27.04.15	1 669	301 669
Sertifikatlån	360 000	NOK	Flytende	14.05.12	14.05.13	1 109	361 109
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	01.06.12	31.05.13	635	300 635
Obligasjonslån	300 000	NOK	Fast	15.06.12	15.06.17	7 726	307 726
Sertifikatlån	300 000	NOK	Fast	05.07.12	05.04.13	1 701	301 701
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	09.07.12	09.07.13	1 659	301 659
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	24.08.12	24.08.15	963	300 963
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	15.11.12	16.11.16	1 281	301 281
Amortisering/verdijusteringer							3 794
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av sertifikatlån og obligasjonslån							3 342 970

Note 8 GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

Tusen kroner	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	30.06.2013 Bokført verdi
	-	-	-	0
Sum gjeld til Kredittinstitusjoner	-	-	-	0

Tusen kroner	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	30.06.2012 Bokført verdi
Gjeld til KLP	15.09.2012	200 000	122	200 122
Sum gjeld til Kredittinstitusjoner	-	200 000	122	200 122

Tusen kroner	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	31.12.2012 Bokført verdi
	-	-	-	0
Sum gjeld til Kredittinstitusjoner	-	-	-	0

Note 9 TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Tusen kroner	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012	2012
RESULTATPOSTER			
KLP, honorarer låneforvaltning	29 500	49 118	79 000
KLP Kommunekreditt, administrative tjenester (selvkost)	7 605	10 669	21 321
KLP Kreditt, administrative tjenester (selvkost)	386	621	1 226
KLP, renter innlån	0	-25 277	-26 065
KLP, renter sertifikatlån	0	-15 606	-18 028
KLP Kommunekreditt, renter utlån	43 421	54 277	105 790
KLP Kreditt, renter utlån	20 415	18 548	37 985
KLP Kapitalforvaltning, honorar utførte tjenester	-86	-31	-78
KLP, husleie	-1 747	-1 716	-3 447
KLP, pensjonspremie	-2 252	-3 597	-8 900
KLP, stabstjenester (selvkost)	-19 937	-18 257	-42 610
KLP diverse konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån	306	366	615
SUM	77 612	69 115	146 810

Tusen kroner	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
BALANSEPOSTER			
KLP, innlån konserngjeld kortsiktig	0	-200 122	0
KLP, utstedt sertifikatlån	0	-502 047	0
KLP, netto mellomværende	-5 305	-14 619	-7 900
KLP, avregning banksystem	-55 542	-24 910	-16 520
KLP Kommunekreditt AS, utlån konsern kortsiktig	2 627 991	3 564 573	3 213 972
KLP Kommunekreditt AS, netto mellomværende	3 173	4 704	5 277
KLP Kommunekreditt AS, avregning banksystem	-16 258	-67 054	-59 587
KLP Kreditt AS, utlån konsern kortsiktig	0	1 201 541	1 451 794
KLP Kreditt AS, netto mellomværende	143	267	1 033
KLP Kreditt AS, avregning banksystem	0	0	-6 240
KLP Bankholding AS, netto mellomværende	0	0	25
KLP øvrige konsernselskaper, netto mellomværende	278	139	23
SUM	2 554 480	3 962 473	4 581 876

Utlån til KLP Kommunekreditt på 2,625 milliarder eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 16.09.2013.

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	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Mellomværende med selskap i samme konsern	3 594	5 110	6 365
Diverse fordringer	2 522	531	53
Forskuddsbetalte kostnader	182	2 375	721
Sum andre eiendeler	6 299	8 017	7 140

Note 11 ANNEN GJELD OG AVSETNING FOR PÅLØPTE KOSTNADER

Tusen kroner	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Kreditorer	1 215	288	2 507
Mellomværende med selskap i samme konsern	77 105	106 584	90 255
Annen gjeld	4	4 006	204
Sum annen gjeld	78 323	110 878	92 967
Forskuddstrekk	1 359	1 303	2 349
Arbeidsgiveravgift	1 316	1 176	1 589
Feriepenger	1 666	1 653	3 574
Pensjonsforpliktelser	14 501	16 422	14 501
Mva	0	0	43
Avsatte kostnader	3 609	1 820	151
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	22 451	22 375	22 207

Note 12 KAPITALDEKNING

Tusen kroner	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Aksjekapital og overkursfond	1 166 294	1 134 717	1 168 663
Annen egenkapital	25 788	25 788	25 788
Egenkapital	1 192 082	1 160 505	1 194 451
Urealiserte verdiendringer	0	0	0
Delårsresultat	0	0	0
Fradrag goodwill og andre immatrielle eiendeler	-22 396	-20 557	-21 214
Utsatt skattefordel	-11 718	-1 534	-7 766
Kjernekapital	1 157 968	1 138 414	1 165 471
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	1 157 968	1 138 414	1 165 471
Kapitalkrav	626 159	580 559	594 636
Overskudd av ansvarlig kapital	531 809	557 855	570 835
Beregningsgrunnlag kredittrisiko			
Institusjoner	4 823 901	5 205 025	5 056 411
Offentlige eide foretak	0	0	552 376
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	1 777 467	575 361	649 286
Forfalte engasjementer	37 101	25 683	26 619
Øvrige engasjementer	831 632	1 134 329	831 667
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	7 470 100	6 940 398	7 116 359
Kredittrisiko	597 608	555 232	569 309
Operasjonell risiko	28 551	25 327	25 327
Samlet kapitalkrav eiendeler	626 159	580 559	594 636
Kjernekapitaldekning prosent	14,8 %	15,7 %	15,7 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	14,8 %	15,7 %	15,7 %

Basel II regelverket er benyttet ved beregning av kapitaldekningen.

Myndighetenes krav til minimum kapitaldekning er fastsatt til 9 prosent for finansinstitusjoner.

Fra og med 1. juli økes kapitalkravene, slik at krav til kjernekapitaldekning blir 9 % og kapitaldekningskravet økes til 12,5 %.

Note 13 TAP PÅ UTLÅN MV.

Tusen kroner	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Konstaterte tap	0	0	0
Tilbakeføring av tidligere nedskrivninger	0	0	0
Endring individuelle nedskrivninger	0	0	9
Endring gruppevise nedskrivninger	0	0	0
Sum tap på utlån	0	0	9
Brutto misligholdte over 90 dager	13 186	5 680	6 854
Brutto øvrige tapsutsatte	0	0	0

Note 14 PRESENTASJON AV FIN. EIENDELER OG GJELD SOM ER GJENSTAND FOR NETTO OPPGJØR

30.06.13 Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler	Brutto eiendeler/ gjeld som er pre- sentert netto	Balanseført verdi	Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	4 188	0	4 188	0	0	4 188
Sum	4 188	0	4 188	0	0	4 188
GJELD						
Finansielle derivater	24 312	0	24 312	0	0	24 312
Sum	24 312	0	24 312	0	0	24 312

31.12.12 Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler	Brutto eiendeler/ gjeld som er pre- sentert netto	Balanseført verdi	Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	11 878	0	11 878	-11 878	0	0
Sum	11 878	0	11 878	-11 878	0	0
GJELD						
Finansielle derivater	19 842	0	19 842	-11 878	-18 419	-10 456
Sum	19 842	0	19 842	-11 878	-18 419	-10 456

30.06.12 Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler	Brutto eiendeler/ gjeld som er pre- sentert netto	Balanseført verdi	Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	7 260	0	7 260	-7 260	0	0
Sum	7 260	0	7 260	-7 260	0	0
GJELD						
Finansielle derivater	20 504	0	20 504	-7 260	-12 369	875
Sum	20 504	0	20 504	-7 260	-12 369	875

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

Note 15 BETINGEDE FORPLIKTELSER

Tusen kroner	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Ubenyttede kredittrammer utlån	168 412	45 971	48 358
Lånetilsagn	281 437	144 472	34 169
Sum betingede forpliktelser	449 849	190 443	82 527

Note 16 NØKKELTALL

Akkumulerte tall i millioner kroner	2. kvartal 2013	1. kvartal 2013	4. kvartal 2012	3. kvartal 2012	2. kvartal 2012
Resultat før skatt	35,9	-9,9	30,7	45,9	26,5
Netto renteinntekter	7,8	2,7	13,9	10,2	7,2
Øvrige driftsinntekter	31,7	16,2	83,6	67,8	51,5
Driftskostnader og avskrivninger	-53,6	-28,7	-107,7	-72,9	-45,8
Netto realisert/urealisert endring fin. instrum. til virkelig verdi	0,0	-0,1	0,2	0,2	0,4
Gevinst på verdipapirer som er anleggsmidler	50,0	-	40,6	40,6	13,2
Innskudd	3 957,1	3 459,2	2 946,2	2 552,5	2 323,6
Utlån med pant i bolig	3 615,0	1 883,1	1 530,2	1 550,5	1 597,4
Misligholdte lån	13,2	6,9	6,9	5,9	5,7
Innlån ved utstedelse av verdipapirer	2 680,8	2 868,0	3 343,0	3 680,2	4 175,9
Andre innlån	-	-	-	-	200,1
Forvaltningskapital	7 995,0	7 842,3	7 616,3	7 523,8	8 027,7
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	7 805,6	7 729,3	8 537,8	8 491,6	8 743,5
Egenkapital	1 231,9	1 185,0	1 194,5	1 205,0	1 183,3
Rentenetto	0,10 %	0,04 %	0,16 %	0,12 %	0,08 %
Resultat av ordinær drift før skatt	0,46 %	-0,13 %	0,36 %	0,54 %	0,30 %
Resultat av ordinær drift eks. virkelig verdi vurderinger, før skatt	0,46 %	-0,13 %	0,36 %	0,54 %	0,30 %
Egenkapitalavkastning før skatt	2,91 %	-0,83 %	2,57 %	3,81 %	2,24 %
Kapitaldekning	14,8 %	16,0 %	15,7 %	16,2 %	15,7 %

Note 17 SPESIELLE HENDELSER**Rettsforlik**

Det er i 2. kvartal inngått et forlik med Eksportfinans ASA i to rettstvister. Forliket innebærer at KLP Banken AS har bokført en inntekt på 50 millioner kroner i annet kvartal. Inntektsføringen er på linjen gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler. Denne inntekten er ikke hensyntatt ved beregningen av skattekostnad i dette kvartalsregnskapet.

Avvikling

Alle utlån i datterselskapet KLP Kreditt AS ble i juni 2013 solgt til KLP. Selskapet innfridde samtidig sin gjeld til morselskapet og terminerte alle løpende finansielle avtaler. Dette ble gjennomført etter styrets beslutning om å avvikle KLP Kreditt AS i løpet av 2013.



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

Tlf.: 22 03 35 00
Faks: 73 53 38 39
E-post: klpbanken@klp.no

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