



# Kvartalsrapport

KLP BANKEN  
2. KVARTAL 2017

# Innhold

## KLP BANKEN KONSERN

RESULTATREGNSKAP	7
BALANSE	8
EGENKAPITALOPPSTILLING	9
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	10
NOTER TIL REGNSKAPET	11
— <b>Note 1</b> Generell informasjon	11
— <b>Note 2</b> Regnskapsprinsipper	11
— <b>Note 3</b> Netto renteinntekter	12
— <b>Note 4</b> Utlån til kunder	12
— <b>Note 5</b> Kategorier av finansielle instrumenter	13
— <b>Note 6</b> Virkelig verdi hierarki	15
— <b>Note 7</b> Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	19
— <b>Note 8</b> Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	20
— <b>Note 9</b> Transaksjoner med nærstående parter	21
— <b>Note 10</b> Andre eiendeler	22
— <b>Note 11</b> Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	22
— <b>Note 12</b> Kapitaldekning	23
— <b>Note 13</b> Rentebærende verdipapirer	24
— <b>Note 14</b> Tap og nedskrivning på utlån	24
— <b>Note 15</b> Betingede forpliktelser	25
— <b>Note 16</b> Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	25
— Kvartalsvis resultatutvikling	25
— Nøkkeltall - akkumulert	26

# Innhold

## KLP BANKEN AS

RESULTATREGNSKAP	28
BALANSE	29
EGENKAPITALOPPSTILLING	30
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	31
ERKLÆRING IHT. VERDIPAPIRHANDELLOVEN § 5-6	32
NOTER TIL REGNSKAPET	33
— <b>Note 1</b> Generell informasjon	33
— <b>Note 2</b> Regnskapsprinsipper	33
— <b>Note 3</b> Netto renteinntekter	34
— <b>Note 4</b> Utlån til kunder	34
— <b>Note 5</b> Kategorier av finansielle instrumenter	35
— <b>Note 6</b> Virkelig verdi hierarki	37
— <b>Note 7</b> Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	40
— <b>Note 8</b> Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	41
— <b>Note 9</b> Transaksjoner med nærstående parter	42
— <b>Note 10</b> Andre eiendeler	43
— <b>Note 11</b> Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	43
— <b>Note 12</b> Kapitaldekning	44
— <b>Note 13</b> Rentebærende verdipapirer	45
— <b>Note 14</b> Tap og nedskrivning på utlån	45
— <b>Note 15</b> Betingede forpliktelser	46
— <b>Note 16</b> Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	46
— Kvartalsvis resultatutvikling	46
— Nøkkeltall - akkumulert	47

# Kvartalsregnskap

## KLP BANKEN AS KONSERN 2. KVARTAL 2017

### HOVEDTREKK FØRSTE HALVÅR:

- Sterk boliglånsvekst
- Godt driftsresultat
- Kredittkort på egen balanse

KLP Banken-konsernet finansierer boliglån og lån til kommuner, fylkeskommuner og selskaper som utfører offentlige oppgaver. I tillegg administrerer KLP Bank-konsernet utlån fra morselskapet Kommunal Landspensjonskasse. Konsernet forvalter utlån for 84 milliarder kroner. Den samlede utlånsvirksomheten er inndelt i forretningsområdene personmarked og offentlig marked. Virksomheten er landsdekkende. Selskapenes hovedkontor ligger i Trondheim. KLP Banken AS eies 100 prosent av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringselskap (KLP) gjennom KLP Bankholding AS. KLP Banken AS har to heleide datterselskaper, KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS.

### RESULTATREGNSKAP

Netto renteinntekter for KLP Banken konsern per første halvår utgjør 108,5 millioner kroner mot 100,3 millioner i samme periode året før. Endringen har i hovedsak sammenheng med veksten i utestående boliglån.

Driftskostnader og avskrivninger ble 97,8 millioner kroner, mot 86,1 millioner på samme tid i fjor. I 2016 ble KLP Bankens kostnader til Bankenes Sikringsfond i sin helhet ført i første kvartal. I 2017 vil disse kostnadene bli periodisert over regnskapsåret. Sammenligningstall for 2016 er derfor justert i tråd med dette. Kostnadsøkningen sammenlignet med fjoråret har ut over generell prisvekst i stor grad sammenheng med etablering av en kredittkortportefølje på bankens balanse og oppstartskostnader i den forbindelse.

KLP Banken har siden 2010 tilbudt kredittkortprodukter gjennom tredjepart. Fra mai 2017 er denne porteføljen overført til KLP Banken og skal fremover utvikles videre i egen regi.

Netto gebyr og provisjonsinntekter er økt fra 3,6 millioner kroner i første halvår 2016 til 5,1 millioner per første halvår i 2017.

Regnskapet er utarbeidet i norske kroner og avlagt i tråd med IAS 34 om delårsrapportering. Dette innebærer at finansielle instrumenter delvis bokføres til virkelig verdi. Ved utløpet av første halvår inkluderer resultatregnskapet en netto gevinst fra verdiendringer på finansielle instrumenter med 3,5 millioner kroner. I samme periode i fjor ble det bokført en netto gevinst på 14,9 millioner. Endringen fra fjoråret har i hovedsak sammenheng med fall i urealiserte gevinster på likviditetsplasseringer samt økte kostnader ved restrukturering og tilbakekjøp av innlån.

KLP Bank-konsernet forvalter boliglån og offentlige utlån finansiert av morselskapet (KLP). Forvaltningshonorar for dette oppdraget utgjorde 28,5 millioner kroner per første halvår, det samme beløpet som for tilsvarende periode i 2016.

Det er i første halvår bokført en reversering av tidligere tapsavsetninger på boliglån, slik at regnskapsførte tap på utlån viser en netto inntekt på 0,2 millioner kroner hittil i år. Ved utløpet av første halvår 2016 var tilsvarende tall 0,3 millioner i tap på utlån. Det er ingen konstaterte tap eller tapsavsetninger knyttet til offentlige utlån.

KLP Banken-konsern oppnådde per første halvår et driftsresultat før skatt på 47,9 millioner kroner. Områdefordelt resultatet gir 14,3 millioner i personmarkedet og 33,6 millioner i offentlig marked. I 2016 var tilsvarende samlet resultat 61,3 millioner, hvor personmarked hadde et resultat på 21,3 millioner og offentlig marked 40,0 millioner. Etter skatt ble konsernresultatet per andre kvartal 2017 36,3 millioner mot 46,4 millioner i fjor.

### UTLÅN

KLP Banken-konsern har per 30. juni 2017 utlån til kunder på 30,9 milliarder kroner mot 28,3 milliarder på samme tidspunkt i fjor. Fordelingen mellom personmarkedet og offentlige lån var henholdsvis 13,7 og 17,2 milliarder.

Hittil i år har utestående boliglån til personmarked økt med 1,0 milliard kroner. Veksten er i hovedsak på balansen til KLP Banken AS.

Forvaltede lån for KLP har økt med 40 millioner. Utlånsvolumet i offentlig marked har i første halvår vært omtrent uendret. Lån til offentlige låntakere som forvaltes for KLP har i samme periode økt med 1,1 milliarder kroner. Forvaltede lån til utenlandske debitorer i fremmed valuta er i samme periode opprett-holdt på samme nivå som ved årets begynnelse.

#### LIKVIDITETSPASSERINGER

Porteføljen av likviditetsplasseringer utgjør på rapporteringstidspunktet 2,7 milliarder kroner mot 4,2 milliarder på samme tid i fjor. Resultateffekten av verdiendringer i første halvår innebærer en inntekt på 7,5 millioner mot 11,1 millioner på samme tid i fjor.

#### INNLÅN

KLP Banken-konsernets fremmedfinansiering består av innskudd, sertifikater og obligasjoner. På rapporteringstidspunktet utgjorde innskudd fra personer og bedrifter 9,1 milliarder kroner og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 23,8 milliarder. Av verdipapirgjelden utgjorde obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av KLP Kommunekreditt AS 17,9 milliarder og av KLP Boligkreditt 4,3 milliarder. Alle OMF-utstedelser har oppnådd AAA rating. Verdipapirgjelden i KLP Banken AS utgjør i tillegg 1,6 milliarder.

#### RISIKOFORHOLD OG KAPITALDEKNING

KLP Banken AS er eksponert mot ulike typer risiko. KLP 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 retningslinjer, rammer, rutiner og instruksjoner. Banken skal ha en forsiktig risikoprofil og inntjeningen skal i all hovedsak være et resultat av inn- og utlånsaktiviteter samt likviditetsforvaltning. Dette innebærer at selskapet skal ha lav markedsrisiko og at rente- og valutarisiko som oppstår i inn- og utlånsaktivitetene reduseres ved bruk av derivater. KLP Banken skal ha en tilstrekkelig langsiktig finansiering som følge av regulatoriske krav og det er etablert interne måltall for dette. Kredittrisikoen i banken er lav og bankens utlån er begrenset til lån med kommunal risiko og lån med pant i eiendom. KLP Bankens likviditet forvaltes som innskudd i andre banker og i verdipapirer som tilfredsstillende krav til kredittkvalitet i tråd med styregodkjente kredittlinjer. KLP Bankens likviditetsplasseringer har høy kredittkvalitet.

Ansvarlig kapital iht. kapitaldekningsreglene ved utløpet av andre kvartal 2017 var på 1 850,0 millioner kroner. Ansvarlig kapital består kun av kjernekapital. Tilsvarende tall for fjoråret var 1 504,6 millioner. Utlån er risikovektet etter Kapitalkravsforskriften. KLP Banken-konsern har en kapitaldekning og kjernekapitaldekning på 19,3 prosent ved utløpet av andre kvartal mot 16,5 prosent på samme tidspunkt fjor. Gjeldende kapitalkrav inkludert bufferkrav er 13,6 prosent kjernekapitaldekning og 17,1 prosent kapitaldekning. Uvektet kapitaldekning utgjør 5,1 prosent.

#### FREMTIDSUTSIKTER

KLP Bankens aktiviteter i personkundemarkedet skal understøtte KLPs orientering mot medlemmer av pensjonsordningene og deres eiere. Banken skal bidra ved å tilby konkurransedyktige og standardiserte produkter rettet mot eiernes ansatte. KLPs medlemmer skal derfor ha tilgang til de beste betingelser på de produkter banken tilbyr. Behovet for banktjenester hos medlemmene er et godt grunnlag for styrets ønske om videre vekst i personmarkedet.

Medlemmer av pensjonsordningene teller over 600 000 personer. Under 6 prosent av disse er i dag kunder i banken og potensialet for videre vekst i denne målgruppen er betydelig. Det legges derfor stor vekt på at KLP Bankens produkter skal være attraktive for medlemmene. Styret tror at bankens viktigste kundegruppe på utlån vil opprettholde god betjeningssevne og betjeningsvilje, og at det gir grunnlag for å forvente lave kreditttap også fremover.

Teknologiske løsninger og digitalisering skal generelt gjøre organisasjonen mer effektiv og tilgjengelig for kundene. Ny teknologi skal utnyttes forretningsmessig for bedret kundetilfredshet og intern effektivisering.

Innskudd fra personer og bedrifter et viktig fundament for bankens finansiering. Innskuddsproduktene dekker behovene til et stort antall nåværende og potensielle kunder. Styret forventer en innskuddsvekst fremover på omtrent samme nivå som de to siste år.

Bankens ansatte har lang erfaring både fra utlån til personkunder og til offentlig sektor og har opparbeidet en betydelig kreditt- og markedskompetanse.

Nye produkter, tjenester og regulatoriske krav til banken medfører endringer i virksomheten og gir behov for omstilling og ny kompetanse. Videre utvikling av organisasjonen og de ansatte for økt markedsorientering, digitalisering og effektivisering er et uttrykt mål.

Etterspørselen etter lån i kommunal sektor og til prosjekter med kommunale garantier og kommunalt eierskap vil, slik styret vurderer det, fortsette å vokse også i årene fremover. KLP Kommunekreditt har en godt etablert posisjon i dette markedet og tilstedeværelsen skal bidra til konkurranse og derved til at offentlig sektor får tilgang til langsiktig finansiering til lave kostnader.

Utviklingen i selskapets utlånsportefølje vil i hovedsak avgjøres av mulighetene til å oppnå tilstrekkelig gode innlånsbetingelser til å konkurrere om kommunelån.

KLP Bankens gode soliditet gjennom en kapitalbase som tilfredsstiller regulatoriske krav kombinert med lav kredittrisiko i utlånsvirksomheten skal også fremover benyttes til å oppnå tilgang til best mulig finansiering i kapitalmarkedene. Styret mener banken er godt posisjonert for videre utvikling og vekst.

Trondheim, 11. august 2017

**Sverre Thornes**

Leder  
(Sign.)

**Ingrid Aune**

(Sign.)

**Kjell Fosse**

(Sign.)

**Espen Trandum**

Valgt blant de ansatte  
(Sign.)

**Aage E. Schaanning**

Nestleder  
(Sign.)

**Aina Slettedal Eide**

(Sign.)

**Christin Kleppe**

Valgt blant de ansatte  
(Sign.)

**Leif Magne Andersen**

Administrerende direktør  
(Sign.)

# Resultatregnskap

## KLP BANKEN AS KONSERN

NOTE	TUSEN KRONER	2. kvartal 2017	2. kvartal 2016	01.01.2017 -30.06.2017	01.01.2016 -30.06.2016	01.01.2016 -31.12.2016
	Renteinntekter og lignende inntekter	196 104	189 670	387 711	379 624	765 615
	Rentekostnader og lignende kostnader	-138 943	-140 287	-279 196	-279 349	-571 301
<b>3</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>57 161</b>	<b>49 383</b>	<b>108 515</b>	<b>100 275</b>	<b>194 314</b>
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3 111	2 870	6 030	4 608	10 966
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-587	-478	-925	-973	-1 564
	<b>Netto gebyr- og provisjonsinntekter</b>	<b>2 523</b>	<b>2 392</b>	<b>5 105</b>	<b>3 635</b>	<b>9 402</b>
	Andre honorarinntekter	14 250	14 250	28 500	28 500	57 028
16	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-138	8 467	3 535	14 926	11 119
	<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>14 112</b>	<b>22 717</b>	<b>32 035</b>	<b>43 426</b>	<b>68 146</b>
	Lønn og administrasjonskostnader	-16 027	-12 112	-32 703	-27 086	-57 801
	Avskrivninger	-1 246	-1 047	-2 035	-2 032	-4 146
	Andre driftskostnader	-31 857	-19 644	-63 199	-56 667	-117 551
14	Tap på utlån, garantier m.v.	6	-297	182	-297	-1 119
	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>-49 125</b>	<b>-33 100</b>	<b>-97 756</b>	<b>-86 082</b>	<b>-180 617</b>
	<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>24 672</b>	<b>41 392</b>	<b>47 900</b>	<b>61 253</b>	<b>91 244</b>
	Skatt på ordinært resultat	-5 976	-9 922	-11 602	-14 887	-22 356
	<b>Resultat</b>	<b>18 696</b>	<b>31 470</b>	<b>36 298</b>	<b>46 366</b>	<b>68 888</b>
	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	0	0	0	-2 358	-863
	Skatt estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	0	0	0	590	216
	<b>Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 768</b>	<b>-647</b>
	Verdiregulering finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	0	0	3	121
	Skatt på verdiregulering finansielle eiendeler	0	0	0	-1	-30
	<b>Poster som kan bli omklassifisert til resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>91</b>
	<b>Sum utvidet resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 766</b>	<b>-556</b>
	<b>Periodens totalresultat</b>	<b>18 696</b>	<b>31 470</b>	<b>36 298</b>	<b>44 600</b>	<b>68 332</b>

# Balanse

## KLP BANKEN AS KONSERN

NOTE	TUSEN KRONER	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
<b>EIENDELER</b>				
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 340 683	1 427 925	1 548 082
4	Utlån til og fordringer på kunder	30 895 334	28 341 862	29 962 467
13	Rentebærende verdipapirer	2 746 840	4 186 050	2 717 513
	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	394	269	394
	Finansielle derivater	118 610	161 927	123 179
	Utsatt skattefordel	3 516	6 713	6 916
	Varige driftsmidler	814	459	538
	Immaterielle eiendeler	29 820	17 977	19 955
10	Andre eiendeler	4 011	3 857	3 370
	<b>Sum eiendeler</b>	<b>35 140 022</b>	<b>34 147 039</b>	<b>34 382 412</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
<b>GJELD</b>				
7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	23 762 418	23 798 701	23 451 374
	Innskudd	9 138 227	8 251 960	8 687 859
	Finansielle derivater	229 795	381 046	253 615
	Utsatt skatt	0	0	19 552
11	Annen gjeld	78 770	96 198	73 431
11	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	44 107	42 460	46 174
	<b>Sum gjeld</b>	<b>33 253 318</b>	<b>32 570 365</b>	<b>32 532 006</b>
<b>EGENKAPITAL</b>				
	Aksjekapital	982 500	855 000	982 500
	Overkurs	657 500	535 000	657 500
	Annen egenkapital	246 704	186 674	210 406
	<b>Sum egenkapital</b>	<b>1 886 704</b>	<b>1 576 674</b>	<b>1 850 406</b>
	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>35 140 022</b>	<b>34 147 039</b>	<b>34 382 412</b>



# Egenkapitaloppstilling

## KLP BANKEN AS KONSERN

2017 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2017	982 500	657 500	210 406	1 850 406
Udisponert resultat	0	0	36 298	36 298
Utvidet resultat	0	0	0	0
<b>Sum totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36 298</b>	<b>36 298</b>
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	58 624	58 624
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-58 624	-58 624
<b>Sum transaksjoner med eierne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Egenkapital 30.06.2017</b>	<b>982 500</b>	<b>657 500</b>	<b>246 704</b>	<b>1 886 704</b>

2016 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2016	855 000	535 000	117 816	1 507 816
Udisponert resultat	0	0	46 366	46 366
Utvidet resultat	0	0	-1 766	-1 766
<b>Sum totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>44 600</b>	<b>44 600</b>
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	90 520	90 520
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-66 261	-66 261
<b>Sum transaksjoner med eierne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24 258</b>	<b>24 258</b>
<b>Egenkapital 30.06.2016</b>	<b>855 000</b>	<b>535 000</b>	<b>186 674</b>	<b>1 576 674</b>

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

# Kontantstrømoppstilling

## KLP BANKEN AS KONSERN

TUSEN KRONER	01.01.2017 -30.06.2017	01.01.2016 -30.06.2016	01.01.2016 -31.12.2016
<b>OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	360 589	342 284	706 238
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-63 562	-59 511	-119 632
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder	-986 052	-2 021 256	-3 828 660
Netto innbetalinger på kundeinnskudd bank	450 044	825 966	1 263 356
Netto inn-/utbetaling til drift	-70 174	-59 750	-103 142
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnskudd, arbeidsgiveravgift mv.	-33 724	-25 702	-54 296
Netto renter plasseringskonti	4 051	5 832	13 420
Netto inn-/utbetalinger vedrørende operasjonelle aktiviteter	-95 196	86 704	90 935
Betalt inntektsskatt	0	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-434 024</b>	<b>-905 434</b>	<b>-2 031 780</b>
<b>INVESTERINGSAKTIVITETER</b>			
Innbetalinger vedrørende verdipapirer	1 464 791	1 553 537	3 994 493
Utbetalinger vedrørende verdipapirer	-1 484 928	-1 938 025	-2 917 899
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	17 521	24 934	59 173
Utbetaling ved kjøp av kredittkortportefølje	-9 547	0	0
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	-2 629	-2 216	-6 386
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-14 792</b>	<b>-361 770</b>	<b>1 129 381</b>
<b>FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>			
Nedbetaling av lån til kredittinstitusjoner	-2 291 327	-2 016 867	-6 781 583
Innbetaling ved låneopptak fra kredittinstitusjoner	2 600 000	3 900 000	8 400 000
Utbetaling av renter på lån	-183 791	-171 467	-387 798
Innbetaling av mottatt egenkapital	0	0	250 000
Utbetaling av konsernbidrag	-19 541	-250	-250
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>105 341</b>	<b>1 711 416</b>	<b>1 480 369</b>
<b>Netto kontantstrøm i perioden</b>	<b>-343 475</b>	<b>444 213</b>	<b>577 970</b>
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	1 523 245	945 275	945 275
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	1 179 770	1 389 488	1 523 245
<b>Netto innbetaling/ utbetaling av kontanter</b>	<b>-343 475</b>	<b>444 213</b>	<b>577 970</b>

# Noter til regnskapet

## KLP BANKEN AS KONSERN

### NOTE 1 Generell informasjon

KLP Banken AS ble stiftet 25. februar 2009. KLP Banken AS eier alle aksjene i KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS. Disse selskapene danner til sammen KLP Banken konsern. KLP Banken konsern yter eller erverver lån til norske kommuner og fylkeskommuner samt til selskaper med offentlig garanti. Utlånsvirksomheten er i hovedsak finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Konsernet tilbyr også standard bankprodukter til privatkunder. KLP Banken AS er registrert og hjemmehørende i Norge. Hovedkontoret har adresse Beddingen 8 i Trondheim og selskapet har avdelingskontor i Oslo.

KLP Banken konsern er et datterselskap av KLP Bankholding AS som igjen er heleid av Kommunal Landspensjonskasse (KLP). KLP er et gjensidig forsikringsselskap.

### NOTE 2 Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapporten viser konsernregnskapet til KLP Banken AS for perioden 01.01.2017 -30.06.2017. Delårsrapporten er ikke revidert.

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

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

**NOTE 3** Netto renteinntekter

TUSEN KRONER	01.01.2017 -30.06.2017	01.01.2016 -30.06.2016	01.01.2016 -31.12.2016
Renter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	5 813	6 736	13 661
Renter på utlån til kunder	362 546	342 818	695 605
Renter på verdipapirer	19 352	30 070	56 349
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>387 711</b>	<b>379 624</b>	<b>765 615</b>
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	216 782	219 942	451 241
Renter på gjeld til kunder	62 798	58 603	118 044
Over/underkurs på obligasjoner med fortrinnsrett	488	974	2 544
Andre rentekostnader	-872	-170	-528
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>279 196</b>	<b>279 349</b>	<b>571 301</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>108 515</b>	<b>100 275</b>	<b>194 314</b>

**NOTE 4** Utlån til kunder

TUSEN KRONER	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Utlån til kunder før nedskrivninger	30 632 379	27 918 818	29 681 769
Individuelle nedskrivninger	-1 587	-1 625	-1 545
Gruppevise nedskrivninger	-476	0	-706
<b>Utlån til kunder etter nedskrivninger</b>	<b>30 630 316</b>	<b>27 917 193</b>	<b>29 679 518</b>
Påløpte renter	90 702	89 124	84 310
Endring i virkelig verdi som følge av renteendringer (sikringsbokføring)	174 316	335 545	198 639
<b>Sum utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>30 895 334</b>	<b>28 341 862</b>	<b>29 962 467</b>

**NOTE 5** Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	30.06.2017		30.06.2016		31.12.2016	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<b>FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI HOLDT FOR OMSETNING</b>						
Rentebærende verdipapirer	2 746 840	2 746 840	4 186 050	4 186 050	2 717 513	2 717 513
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi holdt for omsetning</b>	<b>2 746 840</b>	<b>2 746 840</b>	<b>4 186 050</b>	<b>4 186 050</b>	<b>2 717 513</b>	<b>2 717 513</b>
<b>FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI SIKRING</b>						
Utlån til Norske kommuner	4 998 262	5 037 120	5 035 041	5 010 668	5 164 845	5 186 458
Utlån til personkunder	209 120	202 782	351 338	341 851	225 799	219 474
Finansielle derivater	118 610	118 610	161 927	161 927	123 179	123 179
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring</b>	<b>5 325 992</b>	<b>5 358 512</b>	<b>5 548 306</b>	<b>5 514 446</b>	<b>5 513 823</b>	<b>5 529 111</b>
<b>FINANSIELLE EIENDELER TILGJENGELIG FOR SALG</b>						
Aksjer og andeler	394	394	269	269	394	394
<b>Sum finansielle eiendeler tilgjengelig for salg</b>	<b>394</b>	<b>394</b>	<b>269</b>	<b>269</b>	<b>394</b>	<b>394</b>
<b>FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST</b>						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 340 683	1 340 683	1 427 925	1 427 925	1 548 082	1 548 082
Utlån til norske kommuner	12 167 591	12 161 880	11 012 429	11 004 331	12 081 008	12 071 700
Utlån til personkunder	13 520 361	13 520 361	11 943 054	11 943 054	12 490 815	12 490 815
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>27 028 635</b>	<b>27 022 924</b>	<b>24 383 408</b>	<b>24 375 310</b>	<b>26 119 905</b>	<b>26 110 597</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>35 101 860</b>	<b>35 128 669</b>	<b>34 118 033</b>	<b>34 076 075</b>	<b>34 351 634</b>	<b>34 357 614</b>
<b>FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI SIKRING</b>						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 151 850	2 172 916	2 650 962	2 652 567	2 254 557	2 268 492
Finansielle derivater	229 795	229 795	381 046	381 046	253 615	253 615
<b>Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi sikring</b>	<b>2 381 645</b>	<b>2 402 711</b>	<b>3 032 008</b>	<b>3 033 613</b>	<b>2 508 172</b>	<b>2 522 107</b>
<b>FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST</b>						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21 610 568	21 722 766	21 147 739	21 115 389	21 196 817	21 577 190
Innskudd fra kunder	9 138 227	9 138 227	8 251 960	8 251 960	8 687 859	8 687 859
<b>Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>30 748 795</b>	<b>30 860 993</b>	<b>29 399 699</b>	<b>29 367 349</b>	<b>29 884 676</b>	<b>30 265 049</b>
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>33 130 441</b>	<b>33 263 704</b>	<b>32 431 707</b>	<b>32 400 962</b>	<b>32 392 849</b>	<b>32 787 156</b>

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva en eiendel eller forpliktelse ville vært omsatt for ved normale markedsbetingelser og forhold. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettings-tjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armlengdes avstand. Dersom markedet for verdipapiret ikke er aktivt, eller verdipapiret ikke er notert på børs eller tilsvarende, benyttes verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi. Disse baseres bl.a. på informasjon om nylige gjennomførte transaksjoner på forretningsmessige vilkår, henvisning til omsetning av

lignende instrumenter og prising ved hjelp av eksternt innhentede rentekurver og rentedifferansekurver. Estimaten bygger i størst mulig grad på eksterne observerbare markedsdata, og i liten grad på selskaps-spesifikk informasjon.

**DE ULIKE FINANSIELLE INSTRUMENTER PRISES DERMED PÅ FØLGENDE MÅTE:****Rentebærende verdipapirer - stat**

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

**NOTE 5** Kategorier av finansielle instrumenter – forts.**Rentebærende verdipapirer – annet enn stat**

Andre norske rentepapirer prises hovedsakelig ved bruk av kurser fra Nordic Bond Pricing. De papirene som ikke inngår hos Nordic Bond Pricing prises teoretisk. Teoretisk pris baseres på antatt nåverdi ved salg av posisjonen. Diskontering gjøres ved å benytte en nullkupongkurve. Nullkupongkurven oppjusteres med en kredittspread som skal hensynta obligasjonens risiko. Kredittspreaden beregnes ut fra en spreadkurve hvor obligasjonens durasjon hensyntas. Nordic Bond Pricing er hovedkilde for spreadkurver. Disse leverer selskapsspesifikke kurver og kurver for norske sparebanker, kommuner og kraft. Sparebanker har ulike spreadkurver basert på forvaltningskapital. For selskaper hvor Nordic Bond Pricing ikke leverer spreadkurver, benyttes spreadkurver fra tre norske banker. Når spreadkurver er tilgjengelig fra flere av disse bankene, benyttes et likevektet gjennomsnitt.

**Finansielle derivater**

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

**Virkelig verdi av utlån til norske kommuner, utlån til personkunder og innskudd**

Virkelig verdi av utlån og innskudd uten rentebinding anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktsbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten.

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

**Virkelig verdi av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner**

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

**Virkelig verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer**

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

**Virkelig verdi av gjeld til kredittinstitusjoner**

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

**NOTE 6** Virkelig verdi hierarki

30.06.2017 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>EIENDELER</b>				
Finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi:				
Rentebærende verdipapirer	185 573	2 561 267	0	2 746 840
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	394	394
Finansielle derivater	0	118 610	0	118 610
<b>Sum finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi</b>	<b>185 573</b>	<b>2 679 877</b>	<b>394</b>	<b>2 865 843</b>
Finansielle eiendeler som vises til virkelig verdi i note 5:				
Utlån til personkunder	0	202 782	0	202 782
Utlån til norske kommuner	0	5 037 120	0	5 037 120
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring</b>	<b>0</b>	<b>5 239 902</b>	<b>0</b>	<b>5 239 902</b>
Finansielle eiendeler til amortisert kost:				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	1 340 683	0	1 340 683
Utlån til personkunder	0	13 520 361	0	13 520 361
Utlån til norske kommuner	0	12 161 880	0	12 161 880
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>0</b>	<b>27 022 924</b>	<b>0</b>	<b>27 022 924</b>
<b>FORPLIKTELSER</b>				
Finansielle forpliktelser som vurderes til virkelig verdi:				
Finansielle derivater gjeld	0	229 795	0	229 795
<b>Sum finansielle derivater som vurderes til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>229 795</b>	<b>0</b>	<b>229 795</b>
Finansielle forpliktelser som vises til virkelig verdi i note 5:				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	2 172 916	0	2 172 916
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>0</b>	<b>2 172 916</b>	<b>0</b>	<b>2 172 916</b>
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	21 722 766	0	21 722 766
Innskudd fra kunder	0	9 138 227	0	9 138 227
<b>Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>0</b>	<b>30 860 993</b>	<b>0</b>	<b>30 860 993</b>

**NOTE 6** Virkelig verdi hierarki — forts.

30.06.2016 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>EIENDELER</b>				
Finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi:				
Rentebærende verdipapirer	125 823	4 060 227	0	4 186 050
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	269	269
Finansielle derivater	0	161 927	0	161 927
<b>Sum finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi</b>	<b>125 823</b>	<b>4 222 154</b>	<b>269</b>	<b>4 348 246</b>
Finansielle eiendeler som vises til virkelig verdi i note 5:				
Utlån til personkunder	0	341 851	0	341 851
Utlån til norske kommuner	0	5 010 668	0	5 010 668
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring</b>	<b>0</b>	<b>5 352 519</b>	<b>0</b>	<b>5 352 519</b>
Finansielle eiendeler til amortisert kost:				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	1 427 925	0	1 427 925
Utlån til personkunder	0	11 943 054	0	11 943 054
Utlån til norske kommuner	0	11 004 331	0	11 004 331
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>0</b>	<b>24 375 310</b>	<b>0</b>	<b>24 375 310</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>				
Finansielle forpliktelser som vurderes til virkelig verdi:				
Finansielle derivater gjeld	0	381 046	0	381 046
<b>Sum finansielle derivater som vurderes til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>381 046</b>	<b>0</b>	<b>381 046</b>
Finansielle forpliktelser som vises til virkelig verdi i note 5:				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	2 652 567	0	2 652 567
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>0</b>	<b>2 652 567</b>	<b>0</b>	<b>2 652 567</b>
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	21 115 389	0	21 115 389
Innskudd fra kunder	0	8 251 960	0	8 251 960
<b>Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>0</b>	<b>29 367 349</b>	<b>0</b>	<b>29 367 349</b>



**NOTE 6** Virkelig verdi hierarki — forts.

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

**NOTE 6** Virkelig verdi hierarki — forts.

TUSEN KRONER	BOKFØRT VERDI 31.12.2016	BOKFØRT VERDI 30.06.2016	BOKFØRT VERDI 30.06.2017
<b>ENDRINGER I NIVÅ 3, UNOTERTE AKSJER</b>			
Inngående balanse 01.01.	265	265	394
Solgt	0	0	0
Kjøpt	7	0	0
Urealiserte endringer	121	4	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>394</b>	<b>269</b>	<b>394</b>
Realisert gevinst / tap	0	0	0

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva tilsvarende eiendel eller forpliktelse ville vært omsatt for ved normale markedsbetingelser og forhold. Høyeste kvalitet i forhold til virkelig verdi er basert på noterte kurser i et aktivt marked. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armlengdes avstand.

**NIVÅ 1:**

Instrumenter i dette nivået henter virkelig verdi fra noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler eller forpliktelser som enheten har tilgang til ved rapporteringstidspunktet. Eksempler på instrumenter i nivå 1 er børsnoterte papirer.

**NIVÅ 2:**

Instrumenter i dette nivået henter virkelig verdi fra observerbare markedsdata. Dette inkluderer priser basert på identiske instrumenter, men hvor instrumentet ikke innehar høy nok omsetningsfrekvens og derfor ikke anses som omsatt i et aktivt marked, samt priser basert på tilsvarende eiendeler og prisledende indikatorer som kan bli bekreftet fra markedsinformasjon. Eksempler på instrumenter i nivå 2 er rentepapirer priset ut fra rentebaner.

**NIVÅ 3:**

Instrumenter på nivå 3 innehar ingen observerbare markedsdata eller omsettes i markeder ansett som inaktive. Prisen baseres hovedsakelig på egne beregninger hvor reell virkelig verdi kan avvike hvis instrumentet skulle blitt omsatt.

Det har ikke vært noen bevegelser mellom nivåene.

**NOTE 7** Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

TUSEN KRONER	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Obligasjoner, nominell verdi	25 774 000	24 585 000	26 685 000
Verdijusteringer	51 484	118 529	66 384
Opptjente renter	79 934	69 172	68 990
Egenbeholdning, nominell verdi	-2 143 000	-974 000	-3 369 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>23 762 418</b>	<b>23 798 701</b>	<b>23 451 374</b>

Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunktet 1,39% 1,44% 1,59%  
 Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis. Den inkluderer renteswapeffekter og amortiseringskostnader.

TUSEN KRONER	Balanse 30.06.2017	Emittert	Forfall/innløst Tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.12.2016
Obligasjoner, nominell verdi	25 774 000	3 100 000	-4 011 000	0	26 685 000
Verdijusteringer	51 484	0	0	-14 900	66 384
Opptjente renter	79 934	0	0	10 944	68 990
Egenbeholdning, nominell verdi	-2 143 000	0	1 226 000	0	-3 369 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>23 762 418</b>	<b>3 100 000</b>	<b>-2 785 000</b>	<b>-3 956</b>	<b>23 451 374</b>

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

30.06.2017 TUSEN KRONER	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/ gjeld netto	Balanseført verdi	Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
<b>EIENDELER</b>						
Finansielle derivater	118 610	0	118 610	-118 610	-4 598	0
<b>Sum</b>	<b>118 610</b>	<b>0</b>	<b>118 610</b>	<b>-118 610</b>	<b>-4 598</b>	<b>0</b>
<b>GJELD</b>						
Finansielle derivater	229 796	0	229 796	-118 610	-9 850	101 336
<b>Sum</b>	<b>229 796</b>	<b>0</b>	<b>229 796</b>	<b>-118 610</b>	<b>-9 850</b>	<b>101 336</b>

30.06.2016 TUSEN KRONER	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/ gjeld netto	Balanseført verdi	Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
<b>EIENDELER</b>						
Finansielle derivater	161 927	0	161 927	-161 927	-6 202	0
<b>Sum</b>	<b>161 927</b>	<b>0</b>	<b>161 927</b>	<b>-161 927</b>	<b>-6 202</b>	<b>0</b>
<b>GJELD</b>						
Finansielle derivater	381 046	0	381 046	-161 927	-13 165	205 954
<b>Sum</b>	<b>381 046</b>	<b>0</b>	<b>381 046</b>	<b>-161 927</b>	<b>-13 165</b>	<b>205 954</b>

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

Formålet med noten er å vise den potensielle effekten av netting avtaler i KLP Bank konsernet. Notene viser derivatposisjoner i balansen.

**NOTE 9** Transaksjoner med nærstående parter

TUSEN KRONER	01.01.2017 -30.06.2017	01.01.2016 -30.06.2016	01.01.2016 -31.12.2016
<b>RESULTATPOSTER</b>			
KLP, honorarinntekter låneforvaltning	28 500	28 500	57 000
KLP Kapitalforvaltning, honorar verdipapirforvaltning	-188	-231	-438
KLP, husleie	-2 997	-2 713	-5 454
KLP, pensjonspremie	-4 563	-3 276	-7 442
KLP, stabstjenester (selvkost)	-29 570	-24 794	-53 717
KLP diverse konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån	1 222	964	2 233
<b>Sum</b>	<b>-7 596</b>	<b>-1 550</b>	<b>-7 818</b>

TUSEN KRONER	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
<b>BALANSEPOSTER</b>			
KLP, netto mellomværende	-13 316	-8 260	-14 895
KLP, avregning lån	-44 182	-58 178	-50 525
KLP konsernselskaper, netto øvrige mellomværende	142	36	228
<b>Sum</b>	<b>-57 356</b>	<b>-66 402</b>	<b>-65 192</b>

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	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Mellomværende med selskap i samme konsern	408	260	610
Diverse fordringer	162	0	2 487
Forskuddsbetalte kostnader	3 441	3 597	273
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>4 011</b>	<b>3 857</b>	<b>3 370</b>

**NOTE 11** Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader

TUSEN KRONER	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Kreditorer	3 923	53	5 013
Mellomværende med selskap i samme konsern	57 765	66 662	65 801
Diverse gjeld	17 082	29 483	2 617
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>78 770</b>	<b>96 198</b>	<b>73 431</b>
Forskuddstrekk	1 735	1 538	2 837
Arbeidsgiveravgift	1 691	1 586	2 090
Feriepenger	5 577	2 018	4 914
Pensjonsforpliktelser	26 279	25 733	26 279
Merverdiavgift	0	60	264
Avsatte kostnader	8 825	11 525	9 790
<b>Sum påløpte kostnader og forpliktelser</b>	<b>44 107</b>	<b>42 460</b>	<b>46 174</b>

## NOTE 12 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Aksjekapital og overkurs	1 640 000	1 390 000	1 640 000
Annen egenkapital	210 406	142 075	210 406
<b>Egenkapital</b>	<b>1 850 406</b>	<b>1 532 075</b>	<b>1 850 406</b>
Delårsresultat	36 298	0	0
Fradrag goodwill og andre immatrielle eiendeler	-29 820	-17 977	-19 955
Utsatt skattefordel	-6 916	-9 542	-6 916
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1 849 968</b>	<b>1 504 556</b>	<b>1 823 535</b>
Tilleggskapital	0	0	0
<b>Tilleggskapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Sum tellende ansvarlig kapital	1 849 968	1 504 556	1 823 535
Kapitalkrav (risikovektet volum)	768 668	727 446	767 775
<b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>1 081 300</b>	<b>777 110</b>	<b>1 055 760</b>
<b>BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:</b>			
Institusjoner	288 203	331 982	337 586
Stater	0	22 001	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	3 468 752	3 491 978	3 491 045
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4 841 415	4 499 203	5 038 937
Forfalte engasjementer	196 450	85 605	65 763
Obligasjoner med fortrinnsrett	235 402	259 138	231 124
Øvrige engasjementer	150 978	769	31 180
<b>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>9 181 200</b>	<b>8 690 676</b>	<b>9 195 634</b>
Kredittrisiko	734 496	695 254	735 651
Operasjonell risiko	33 967	31 957	31 957
CVA	205	235	168
<b>Samlet kapitalkrav</b>	<b>768 668</b>	<b>727 446</b>	<b>767 775</b>
Ren kjernekapitaldekning prosent	19,3 %	16,5 %	19,0 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
<b>Kapitaldekning prosent</b>	<b>19,3 %</b>	<b>16,5 %</b>	<b>19,0 %</b>
<b>Uvektet kapitaldekning</b>	<b>5,1 %</b>	<b>4,3 %</b>	<b>5,2 %</b>

KAPITALKRAV PR 30.06.2017:	Kjernekapital	Tilleggskapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav uten buffer	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	0,0 %	3,0 %
Motsyklisk buffer	1,5 %	0,0 %	1,5 %
Pilar 2-tillegg	2,1 %	0,0 %	2,1 %
<b>Gjeldende kapitalkrav inkl. buffere</b>	<b>13,6 %</b>	<b>3,5 %</b>	<b>17,1 %</b>

**NOTE 13** Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	30.06.2017		30.06.2016		31.12.2016	
	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi
Sertifikater	185 308	185 573	1 380 539	1 387 740	200 587	200 701
Obligasjoner	2 540 987	2 561 267	2 787 155	2 798 310	2 502 618	2 516 812
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>2 726 295</b>	<b>2 746 840</b>	<b>4 167 694</b>	<b>4 186 050</b>	<b>2 703 205</b>	<b>2 717 513</b>

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

**NOTE 14** Tap og nedskrivning på utlån

TUSEN KRONER	01.01.2017 -30.06.2017	01.01.2016 -30.06.2016	01.01.2016 -31.12.2016
Konstaterte tap	-6	0	-196
Tilbakeføring av tidligere nedskrivninger	34	0	12
Endring individuelle nedskrivninger	-76	-297	-229
Endring gruppevise nedskrivninger	230	0	-706
<b>Sum tap på utlån</b>	<b>182</b>	<b>-297</b>	<b>-1 119</b>

TUSEN KRONER	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Saldo på tapsnedskrivning på utlån 01.01	2 252	1 329	1 329
Periodens reversering av nedskrivning på individuelle utlån	-34	0	-12
Periodens nedskrivning på individuelle utlån	76	297	229
Periodens gruppevise nedskrivning på utlån	-230	0	706
<b>Nedskrivning på utlån</b>	<b>2 064</b>	<b>1 626</b>	<b>2 252</b>
Brutto misligholdte over 90 dager	25 471	28 393	22 230
Brutto øvrige tapsutsatte	0	0	0

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



**NOTE 15** Betingede forpliktelser

TUSEN KRONER	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Ubenyttede kredittrammer utlån	623 957	416 430	452 389
Lånetilsagn	333 918	578 851	424 652
<b>Sum betingede forpliktelser</b>	<b>957 875</b>	<b>995 281</b>	<b>877 041</b>

**NOTE 16** Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	01.01.2017 -30.06.2017	01.01.2016 -30.06.2016	01.01.2016 -31.12.2016
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	7 530	11 063	18 425
Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og realisert amortisering knyttet til utlån	0	795	1 867
Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og tilbakekjøp av egen gjeld	-3 320	1 199	-10 211
Netto bokført sikringsineffektivitet, utlån og innlån (urealisert)	-204	75	-54
Andre finansinntekter og kostnader	-471	1 794	1 091
<b>Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter</b>	<b>3 535</b>	<b>14 926</b>	<b>11 119</b>

## Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	2. kvartal 2017	1. kvartal 2017	4. kvartal 2016	3. kvartal 2016	2. kvartal 2016
Renteinntekter og lignende inntekter	196,1	191,6	192,9	193,1	189,7
Rentekostnader og lignende kostnader	-138,9	-140,3	-147,9	-144,0	-140,3
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>57,2</b>	<b>51,4</b>	<b>45,0</b>	<b>49,1</b>	<b>49,4</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3,1	2,9	3,1	3,2	2,9
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,6	-0,3	-0,3	-0,3	-0,5
<b>Netto gebyr- og provisjonsinntekter</b>	<b>2,5</b>	<b>2,6</b>	<b>2,8</b>	<b>2,9</b>	<b>2,4</b>
Andre honorarinntekter	14,2	14,3	14,3	14,3	14,3
Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter	-0,1	3,7	-7,4	3,6	8,5
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>14,1</b>	<b>17,9</b>	<b>6,9</b>	<b>17,9</b>	<b>22,7</b>
Lønn og administrasjonskostnader	-16,0	-16,7	-17,7	-13,0	-12,1
Avskrivninger	-1,2	-0,8	-1,1	-1,0	-1,0
Andre driftskostnader	-31,9	-31,3	-34,6	-23,0	-19,6
Tap på utlån, garantier m.v.	0,0	0,2	-0,7	-0,2	-0,3
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>-49,1</b>	<b>-48,6</b>	<b>-54,1</b>	<b>-37,2</b>	<b>-33,0</b>
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>24,7</b>	<b>23,2</b>	<b>0,6</b>	<b>32,7</b>	<b>41,4</b>
Skatt	-6,0	-5,6	-0,1	-8,2	-9,9
<b>Resultat</b>	<b>18,7</b>	<b>17,6</b>	<b>0,4</b>	<b>24,5</b>	<b>31,5</b>
Estimatavvik	0,0	0,0	2,0	-0,4	0,0
Skatt estimatavvik	0,0	0,0	-0,5	0,1	0,0
<b>Utvidet resultat etter skatt</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>1,5</b>	<b>-0,3</b>	<b>0,0</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>18,7</b>	<b>17,6</b>	<b>1,9</b>	<b>24,2</b>	<b>31,5</b>

## Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	2. kvartal 2017	1. kvartal 2017	4. kvartal 2016	3. kvartal 2016	2. kvartal 2016
Resultat før skatt	47,9	23,2	91,2	90,7	61,3
Netto renteinntekter	108,5	51,4	194,3	149,4	100,3
Øvrige driftsinntekter	33,6	16,8	66,4	49,3	32,1
Driftskostnader og avskrivninger	-97,8	-48,6	-180,6	-126,1	-86,1
Netto realisert/urealisert endring fin.instrum. til virkelig verdi	3,5	3,7	11,1	18,5	14,9
Innskudd	9 138,2	8 939,4	8 687,9	8 454,0	8 252,0
Utlån med pant i bolig	13 729,5	13 375,6	12 716,6	12 812,2	12 294,4
Utlån med offentlig garanti	17 165,9	17 281,5	17 245,9	17 336,4	16 047,5
Misligholdte lån	25,5	27,9	22,2	24,3	28,4
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	23 762,4	23 241,3	23 451,4	24 455,1	23 798,7
Andre innlån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Forvaltningskapital	35 140,0	34 383,2	34 382,4	34 949,3	34 147,0
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	34 761,2	34 382,8	32 838,4	33 121,9	32 720,7
Egenkapital	1 886,7	1 868,0	1 850,4	1 598,4	1 576,7
Rentenetto	0,31 %	0,15 %	0,59 %	0,45 %	0,31 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forv.kapital	0,14 %	0,07 %	0,28 %	0,27 %	0,19 %
Egenkapitalavkastning før skatt	5,18 %	5,02 %	6,05 %	8,02 %	8,12 %
Kapitaldekning	19,3 %	19,3 %	19,0 %	16,8 %	16,5 %
LCR	365 %	368 %	276 %	212 %	199 %



# Kvartalsrapport

KLP BANKEN AS  
2. KVARTAL 2017

# Resultatregnskap

## KLP BANKEN AS

NOTE	TUSEN KRONER	2. kvartal 2017	2. kvartal 2016	01.01.2017 -30.06.2017	01.01.2016 -30.06.2016	01.01.2016 -31.12.2016
	Renteinntekter og lignende inntekter	68 391	67 431	134 077	135 213	270 064
	Rentekostnader og lignende kostnader	-42 689	-45 378	-85 013	-91 594	-180 593
<b>3</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>25 702</b>	<b>22 053</b>	<b>49 064</b>	<b>43 619</b>	<b>89 471</b>
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3 111	2 870	6 030	4 608	10 966
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-587	-478	-925	-973	-1 564
	<b>Netto gebyr- og provisjonsinntekter</b>	<b>2 523</b>	<b>2 392</b>	<b>5 105</b>	<b>3 635</b>	<b>9 402</b>
	Andre honorarinntekter	14 250	14 250	28 500	28 500	57 028
16	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	789	2 974	1 944	3 111	3 721
	<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>15 039</b>	<b>17 224</b>	<b>30 444</b>	<b>31 611</b>	<b>60 748</b>
	Lønn og administrasjonskostnader	-16 027	-12 112	-32 703	-27 086	-57 801
	Avskrivninger	-1 246	-1 047	-2 035	-2 032	-4 146
	Andre driftskostnader	-19 431	-14 833	-38 394	-34 098	-69 887
14	Tap på utlån, garantier m.v.	6	-297	182	-297	-1 119
	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>-36 698</b>	<b>-28 289</b>	<b>-72 950</b>	<b>-63 513</b>	<b>-132 953</b>
	<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>6 567</b>	<b>13 380</b>	<b>11 664</b>	<b>15 352</b>	<b>26 668</b>
	Skatt på ordinært resultat	-1 631	-2 920	-2 905	-3 413	-6 247
	<b>Resultat</b>	<b>4 935</b>	<b>10 460</b>	<b>8 758</b>	<b>11 939</b>	<b>20 421</b>
	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	0	0	0	-2 358	-863
	Skatt estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	0	0	0	590	216
	<b>Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 769</b>	<b>-647</b>
	Verdiregulering finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	0	0	3	121
	Skatt på verdiregulering finansielle eiendeler	0	0	0	-1	-30
	<b>Poster som kan bli omklassifisert til resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>91</b>
	<b>Sum utvidet resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 766</b>	<b>-556</b>
	<b>Periodens totalresultat</b>	<b>4 935</b>	<b>10 460</b>	<b>8 758</b>	<b>10 173</b>	<b>19 865</b>

# Balanse

## KLP BANKEN AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
<b>EIENDELER</b>				
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 122 983	2 955 113	3 037 848
4	Utlån til og fordringer på kunder	9 270 289	8 087 860	7 994 420
13	Rentebærende verdipapirer	1 266 721	722 890	949 814
	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	394	269	394
	Finansielle derivater	8 546	18 335	15 252
	Eierinteresser i konsernselskaper	925 470	925 470	925 470
	Utsatt skattefordel	4 826	4 646	7 742
	Varige driftsmidler	814	459	538
	Immaterielle eiendeler	29 820	17 977	19 955
10	Andre eiendeler	14 847	11 334	15 002
	<b>Sum eiendeler</b>	<b>12 644 709</b>	<b>12 744 353</b>	<b>12 966 434</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
<b>GJELD</b>				
7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 570 281	2 824 230	2 363 375
	Innskudd	9 138 227	8 251 960	8 687 859
	Finansielle derivater	13 968	25 704	13 013
	Utsatt skatt	0	0	6 335
11	Annen gjeld	117 370	107 406	100 189
11	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	41 933	40 572	41 490
	<b>Sum gjeld</b>	<b>10 881 780</b>	<b>11 249 872</b>	<b>11 212 262</b>
<b>EGENKAPITAL</b>				
	Aksjekapital	982 500	855 000	982 500
	Overkurs	657 500	535 000	657 500
	Annen egenkapital	122 930	104 481	114 172
	<b>Sum egenkapital</b>	<b>1 762 930</b>	<b>1 494 481</b>	<b>1 754 172</b>
	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>12 644 709</b>	<b>12 744 353</b>	<b>12 966 434</b>

# Egenkapitaloppstilling

## KLP BANKEN AS

2017 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2017	982 500	657 500	114 172	1 754 172
Udisponert resultat	0	0	8 758	8 758
Utvidet resultat	0	0	0	0
<b>Sum totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 758</b>	<b>8 758</b>
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	18 973	18 973
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-18 973	-18 973
<b>Sum transaksjoner med eierene</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Egenkapital 30.06.2017</b>	<b>982 500</b>	<b>657 500</b>	<b>122 930</b>	<b>1 762 930</b>

2016 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2016	855 000	535 000	88 110	1 478 110
Udisponert resultat	0	0	11 939	11 939
Utvidet resultat	0	0	-1 766	-1 766
<b>Sum totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 173</b>	<b>10 173</b>
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	23 629	23 629
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-17 431	-17 431
<b>Sum transaksjoner med eierene</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 198</b>	<b>6 198</b>
<b>Egenkapital 30.06.2016</b>	<b>855 000</b>	<b>535 000</b>	<b>104 481</b>	<b>1 494 481</b>

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

# Kontantstrømoppstilling

KLP BANKEN AS

TUSEN KRONER	01.01.2017 -30.06.2017	01.01.2016 -30.06.2016	01.01.2016 -31.12.2016
<b>OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	128 363	132 994	265 594
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-63 562	-59 511	-119 632
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder	152 295	-160 637	-45 945
Netto inn-/utbetalinger på kundeinnskudd bank	450 044	825 966	1 263 356
Netto inn-/utbetalinger til drift	-41 544	-34 894	-60 683
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnskudd, arbeidsgiveravgift mv.	-33 724	-25 702	-54 296
Netto inn-/utbetalinger vedrørende andre operasjonelle aktiviteter	-2 302	100 940	113 386
Netto renter plasseringskonti	3 189	3 645	7 579
Betalt inntektsskatt	0	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>592 759</b>	<b>782 801</b>	<b>1 369 359</b>
<b>INVESTERINGSAKTIVITETER</b>			
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer	-681 027	-671 228	-1 021 355
Innbetalinger ved salg av verdipapirer	367 519	510 154	634 425
Netto innbetalinger av renter fra verdipapirer	6 738	5 090	9 876
Utbetaling ved kjøp av kredittkortportefølje	-9 547	0	0
Utbetaling ved kjøp av driftsmidler	-2 629	-2 216	-6 386
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-318 946</b>	<b>-158 200</b>	<b>-383 440</b>
<b>FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>			
Nedbetaling av lån til kredittinstitusjoner	-780 629	-397 102	-860 197
Innbetaling ved låneopptak fra kredittinstitusjoner	0	300 000	300 000
Utbetaling av renter på lån	-28 201	-36 737	-63 916
Innbetaling av mottatt egenkapital	0	0	250 000
Utbetaling avgitt konsernbidrag	-6 324	-250	-250
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-815 154</b>	<b>-134 089</b>	<b>-374 363</b>
<b>Netto kontantstrøm i perioden</b>	<b>-541 341</b>	<b>490 512</b>	<b>611 556</b>
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	1 008 061	396 505	396 505
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	466 720	887 017	1 008 061
<b>Netto innbetaling/ utbetaling av kontanter</b>	<b>-541 341</b>	<b>490 512</b>	<b>611 556</b>

# Erklæring iht. verdipapirhandelloven § 5-6

KLP BANKEN AS

Vi bekrefter herved at konsernets og selskapets halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2017 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.

Trondheim, 11. august 2017

**Sverre Thornes**

Leder  
(Sign.)

**Ingrid Aune**

(Sign.)

**Kjell Fosse**

(Sign.)

**Espen Trandum**

Valgt blant de ansatte  
(Sign.)

**Aage E. Schaanning**

Nestleder  
(Sign.)

**Aina Slettedal Eide**

(Sign.)

**Christin Kleppe**

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. februar 2009. KLP Banken AS eier alle aksjene i KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS. Disse selskapene danner til sammen KLP Banken AS konsern. KLP Banken konsern yter eller erverver lån til norske kommuner og fylkeskommuner samt til selskaper med offentlig garanti. Utlånsvirksomheten er i hovedsak finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Konsernet tilbyr også standard bankprodukter til privatkunder. KLP Banken AS er registrert og hjemmehørende i Norge. Hovedkontoret har adresse Beddingen 8 i Trondheim og selskapet har avdelingskontor i Oslo.

KLP Banken AS Konsern er et datterselskap av KLP Bankholding AS som igjen er heleid av Kommunal Landspensjonskasse (KLP). KLP er et gjensidig forsikringsselskap.

### NOTE 2 Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapporten viser selskapsregnskapet til KLP Banken AS for perioden 01.01.2017 -30.06.2017. Delårsrapporten er ikke revidert.

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

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

**NOTE 3** Netto renteinntekter

TUSEN KRONER	01.01.2017 -30.06.2017	01.01.2016 -30.06.2016	01.01.2016 -31.12.2016
Renter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	3 102	3 676	7 820
Renter på utlån til kunder	123 675	127 229	252 543
Renter på verdipapirer	7 300	4 308	9 701
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>134 077</b>	<b>135 213</b>	<b>270 064</b>
Renter på gjeld til kunder	62 799	58 602	118 045
Renter på utstedte verdipapirer	23 086	33 162	63 077
Andre rentekostnader	-872	-170	-528
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>85 013</b>	<b>91 594</b>	<b>180 593</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>49 064</b>	<b>43 619</b>	<b>89 471</b>

**NOTE 4** Utlån til kunder

TUSEN KRONER	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Utlån til kunder, nominell hovedstol	9 253 101	8 062 529	7 977 103
Overtrekk brukskonto	664	638	654
Individuelle nedskrivninger	-1 587	-1 625	-1 545
Gruppevise nedskrivninger	-476	0	-706
<b>Utlån og fordringer til kunder etter nedskrivninger</b>	<b>9 251 701</b>	<b>8 061 542</b>	<b>7 975 506</b>
Påløpte renter	7 607	7 463	6 915
Endring i virkelig verdi som følge av renteendringer (sikringsbokføring)	10 981	18 854	11 999
<b>Sum utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>9 270 289</b>	<b>8 087 860</b>	<b>7 994 420</b>

## NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	30.06.2017		30.06.2016		31.12.2016	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI HOLDT FOR OMSETNING</b>						
Rentebærende verdipapirer	1 266 721	1 266 721	722 890	722 890	949 814	949 814
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi holdt for omsetning</b>	<b>1 266 721</b>	<b>1 266 721</b>	<b>722 890</b>	<b>722 890</b>	<b>949 814</b>	<b>949 814</b>
<b>FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI SIKRING</b>						
Utlån til personkunder	209 120	202 782	351 338	341 851	225 799	219 474
Finansielle derivater	8 546	8 546	18 335	18 335	15 252	15 252
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring</b>	<b>217 666</b>	<b>211 328</b>	<b>369 673</b>	<b>360 186</b>	<b>241 051</b>	<b>234 726</b>
<b>FINANSIELLE EIENDELER TILGJENGELIG FOR SALG</b>						
Aksjer og andeler	394	394	269	269	394	394
<b>Sum finansielle eiendeler tilgjengelig for salg</b>	<b>394</b>	<b>394</b>	<b>269</b>	<b>269</b>	<b>394</b>	<b>394</b>
<b>FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST</b>						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	537 609	537 609	913 409	913 409	1 018 098	1 018 098
Utlån til konsernselskaper	585 374	585 374	2 041 705	2 041 705	2 019 750	2 019 750
Utlån til personkunder	9 061 169	9 061 169	7 736 522	7 736 522	7 768 622	7 768 622
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>10 184 153</b>	<b>10 184 153</b>	<b>10 691 636</b>	<b>10 691 636</b>	<b>10 806 470</b>	<b>10 806 470</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>11 668 934</b>	<b>11 662 596</b>	<b>11 784 468</b>	<b>11 774 981</b>	<b>11 997 728</b>	<b>11 991 403</b>
<b>FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI SIKRING</b>						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	209 476	211 071	519 673	524 094	508 899	520 143
Finansielle derivater	13 968	13 968	25 704	25 704	13 013	13 013
<b>Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi sikring</b>	<b>223 444</b>	<b>225 040</b>	<b>545 377</b>	<b>549 798</b>	<b>521 912</b>	<b>533 156</b>
<b>FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL AMORTISERT KOST</b>						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 360 805	1 367 241	2 304 558	2 300 710	1 854 477	1 849 141
Innskudd fra kunder	9 138 227	9 138 227	8 251 960	8 251 960	8 687 859	8 687 859
<b>Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>10 499 032</b>	<b>10 505 468</b>	<b>10 556 517</b>	<b>10 552 670</b>	<b>10 542 336</b>	<b>10 537 000</b>
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>10 722 477</b>	<b>10 730 508</b>	<b>11 101 894</b>	<b>11 102 468</b>	<b>11 064 247</b>	<b>11 070 155</b>

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva tilsvarende eiendel eller forpliktelse ville vært omsatt for ved normale markedsbetingelser og forhold. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettings-tjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armlengdes avstand. Dersom markedet for verdipapiret ikke er aktivt, eller verdipapiret ikke er notert

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

**NOTE 5** Kategorier av finansielle instrumenter – forts.**DE ULIKE FINANSIELLE INSTRUMENTER PRISES DERMED PÅ FØLGENDE MÅTE:****Rentebærende verdipapirer - stat**

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

**Rentebærende verdipapirer – annet enn stat**

Andre norske rentepapirer prises hovedsakelig ved bruk av kurser fra Nordic Bond Pricing. De papirene som ikke inngår hos Nordic Bond Pricing prises teoretisk. Teoretisk pris baseres på antatt nåverdi ved salg av posisjonen. Diskontering gjøres ved å benytte en nullkupongkurve. Nullkupongkurven oppjusteres med en kredittspread som skal hensynta obligasjonens risiko. Kredittspreaden beregnes ut fra en spreadkurve hvor obligasjonens durasjon hensyntas. Nordic Bond Pricing er hovedkilde for spreadkurver. Disse leverer selskapsspesifikke kurver og kurver for norske sparebanker, kommuner og kraft. Sparebanker har ulike spreadkurver basert på forvaltningskapital. For selskaper hvor Nordic Bond Pricing ikke leverer spreadkurver, benyttes spreadkurver fra tre norske banker. Når spreadkurver er tilgjengelig fra flere av disse bankene, benyttes et likevektet gjennomsnitt.

**Finansielle derivater**

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

**Virkelig verdi av utlån til personkunder og innskudd**

Virkelig verdi av utlån og innskudd uten rentebinding anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktsbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten. Virkelig verdi av utlån med rentebinding beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer med markedsrente inklusive en relevant risikomargin på balansedagen.

**Virkelig verdi av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner**

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

**Virkelig verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer**

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

**Virkelig verdi av gjeld til kredittinstitusjoner**

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

**NOTE 6** Virkelig verdi hierarki

30.06.2017 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>EIENDELER</b>				
Finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi:				
Rentebærende verdipapirer	164 608	1 102 113	0	1 266 721
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	394	394
Finansielle derivater	0	8 546	0	8 546
<b>Sum finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi</b>	<b>164 608</b>	<b>1 110 659</b>	<b>394</b>	<b>1 275 660</b>
Finansielle eiendeler som vises til virkelig verdi i note 5:				
Utlån til personkunder	0	202 782	0	202 782
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring</b>	<b>0</b>	<b>202 782</b>	<b>0</b>	<b>202 782</b>
Finansielle eiendeler til amortisert kost:				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	537 609	0	537 609
Utlån til konsernselskaper	0	585 374	0	585 374
Utlån til personkunder	0	9 061 169	0	9 061 169
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>0</b>	<b>10 184 152</b>	<b>0</b>	<b>10 184 152</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>				
Finansielle forpliktelser som vurderes til virkelig verdi:				
Finansielle derivater gjeld	0	13 968	0	13 968
<b>Sum finansielle derivater som vurderes til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>13 968</b>	<b>0</b>	<b>13 968</b>
Finansielle forpliktelser som vises til virkelig verdi i note 5:				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	211 071	0	211 071
<b>Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi sikring</b>	<b>0</b>	<b>211 071</b>	<b>0</b>	<b>211 071</b>
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	1 367 241	0	1 367 241
Innskudd fra kunder	0	9 138 227	0	9 138 227
<b>Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>0</b>	<b>10 505 468</b>	<b>0</b>	<b>10 505 468</b>
30.06.2016 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>EIENDELER</b>				
Finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi:				
Rentebærende verdipapirer	124 824	598 066	0	722 890
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	269	269
Finansielle derivater	0	18 335	0	18 335
<b>Sum finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi</b>	<b>124 824</b>	<b>616 401</b>	<b>269</b>	<b>741 494</b>
Finansielle eiendeler som vises til virkelig verdi i note 5:				
Utlån til personkunder	0	341 851	0	341 851
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring</b>	<b>0</b>	<b>341 851</b>	<b>0</b>	<b>341 851</b>
Finansielle eiendeler til amortisert kost:				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	913 409	0	913 409
Utlån til konsernselskaper	0	2 041 705	0	2 041 705
Utlån til personkunder	0	7 736 522	0	7 736 522
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>0</b>	<b>10 691 635</b>	<b>0</b>	<b>10 691 635</b>

**NOTE 6** Virkelig verdi hierarki — forts.

30.06.2016 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>FORPLIKTELSE</b>				
Finansielle forpliktelser som vurderes til virkelig verdi:				
Finansielle derivater gjeld	0	25 704	0	25 704
<b>Sum finansielle derivater som vurderes til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>25 704</b>	<b>0</b>	<b>25 704</b>
Finansielle forpliktelser som vises til virkelig verdi i note 5:				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	524 094	0	524 094
<b>Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi sikring</b>	<b>0</b>	<b>524 094</b>	<b>0</b>	<b>524 094</b>
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	2 300 710	0	2 300 710
Innskudd fra kunder	0	8 251 960	0	8 251 960
<b>Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>0</b>	<b>10 552 670</b>	<b>0</b>	<b>10 552 670</b>

31.12.2016 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>EIENDELER</b>				
Finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi:				
Rentebærende verdipapirer	149 818	799 996	0	949 814
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	394	394
Finansielle derivater	0	15 252	0	15 252
<b>Sum finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi</b>	<b>149 818</b>	<b>815 248</b>	<b>394</b>	<b>965 460</b>
Finansielle eiendeler som vises til virkelig verdi i note 5:				
Utlån til personkunder	0	219 474	0	219 474
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring</b>	<b>0</b>	<b>219 474</b>	<b>0</b>	<b>219 474</b>
Finansielle eiendeler til amortisert kost:				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	1 018 098	0	1 018 098
Utlån til konsernselskaper	0	2 019 750	0	2 019 750
Utlån til personkunder	0	7 768 621	0	7 768 621
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>0</b>	<b>10 806 469</b>	<b>0</b>	<b>10 806 469</b>

<b>FORPLIKTELSE</b>				
Finansielle forpliktelser som vurderes til virkelig verdi:				
Finansielle derivater gjeld	0	13 013	0	13 013
<b>Sum finansielle derivater som vurderes til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>13 013</b>	<b>0</b>	<b>13 013</b>
Finansielle forpliktelser som vises til virkelig verdi i note 5:				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	520 143	0	520 143
<b>Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi sikring</b>	<b>0</b>	<b>520 143</b>	<b>0</b>	<b>520 143</b>
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	1 849 141	0	1 849 141
Innskudd fra kunder	0	8 687 859	0	8 687 859
<b>Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>0</b>	<b>10 537 000</b>	<b>0</b>	<b>10 537 000</b>

**NOTE 6** Virkelig verdi hierarki — forts.

TUSEN KRONER	BOKFØRT VERDI 31.12.2016	BOKFØRT VERDI 30.06.2016	BOKFØRT VERDI 30.06.2017
<b>ENDRINGER I NIVÅ 3, UNOTERTE AKSJER</b>			
Inngående balanse 01.01.	265	265	394
Solgt	0	0	0
Kjøpt	7	0	0
Urealiserte endringer	121	4	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>394</b>	<b>269</b>	<b>394</b>
Realisert gevinst / tap	0	0	0

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva tilsvarende eiendel eller forpliktelse ville vært omsatt for ved normale markedsbetingelser og forhold. Høyeste kvalitet i forhold til virkelig verdi er basert på noterte kurser i et aktivt marked. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armlengdes avstand.

**NIVÅ 1:**

Instrumenter i dette nivået henter virkelig verdi fra noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler eller forpliktelser som enheten har tilgang til ved rapporteringstidspunktet. Eksempler på instrumenter i nivå 1 er børsnoterte papirer.

**NIVÅ 2:**

Instrumenter i dette nivået henter virkelig verdi fra observerbare markedsdata. Dette inkluderer priser basert på identiske instrumenter, men hvor instrumentet ikke innehar høy nok omsetningsfrekvens og derfor ikke anses som omsatt i et aktivt marked, samt priser basert på tilsvarende eiendeler og prisledende indikatorer som kan bli bekreftet fra markedsinformasjon. Eksempler på instrumenter i nivå 2 er rentepapirer priset ut fra rentebaner.

**NIVÅ 3:**

Instrumenter på nivå 3 innehar ingen observerbare markedsdata eller omsettes i markeder ansett som inaktive. Prisen baseres hovedsakelig på egne beregninger hvor reell virkelig verdi kan avvike hvis instrumentet skulle blitt omsatt.

Det har ikke vært noen bevegelser mellom nivåene.

**NOTE 7** Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

TUSEN KRONER	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Obligasjoner, nominell verdi	1 600 000	2 800 000	2 400 000
Verdijusteringer	3 746	13 317	6 725
Opptjente renter	8 535	10 913	13 650
Egenbeholdning, nominell verdi	-42 000	0	-57 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>1 570 281</b>	<b>2 824 230</b>	<b>2 363 375</b>

Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunktet 1,61 % 1,85 % 1,95 %  
Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis. Den inkluderer renteswapeffekter og amortiseringskostnader.

TUSEN KRONER	Balanse 30.06.2017	Emittert	Forfall/innløst Tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.12.2016
Obligasjoner, nominell verdi	1 600 000	0	-800 000	0	2 400 000
Verdijusteringer	3 746	0	0	-2 979	6 725
Opptjente renter	8 535	0	0	-5 115	13 650
Egenbeholdning, nominell verdi	-42 000	0	15 000	0	-57 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>1 570 281</b>	<b>0</b>	<b>-785 000</b>	<b>-8 094</b>	<b>2 363 375</b>



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

30.06.2017 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/ gjeld netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp

**EIENDELER**

Finansielle derivater	8 546	0	8 546	-4 327	-4 598	0
<b>Sum</b>	<b>8 546</b>	<b>0</b>	<b>8 546</b>	<b>-4 327</b>	<b>-4 598</b>	<b>0</b>

**GJELD**

Finansielle derivater	13 968	0	13 968	-4 327	-9 850	0
<b>Sum</b>	<b>13 968</b>	<b>0</b>	<b>13 968</b>	<b>-4 327</b>	<b>-9 850</b>	<b>0</b>

30.06.2016 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/ gjeld netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp

**EIENDELER**

Finansielle derivater	18 335	0	18 335	-12 213	-6 202	0
<b>Sum</b>	<b>18 335</b>	<b>0</b>	<b>18 335</b>	<b>-12 213</b>	<b>-6 202</b>	<b>0</b>

**GJELD**

Finansielle derivater	25 704	0	25 704	-12 213	-13 165	326
<b>Sum</b>	<b>25 704</b>	<b>0</b>	<b>25 704</b>	<b>-12 213</b>	<b>-13 165</b>	<b>326</b>

31.12.2016 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/ gjeld netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp

**EIENDELER**

Finansielle derivater	15 252	0	15 252	-12 721	-900	1 631
<b>Sum</b>	<b>15 252</b>	<b>0</b>	<b>15 252</b>	<b>-12 721</b>	<b>-900</b>	<b>1 631</b>

**GJELD**

Finansielle derivater	13 013	0	13 013	-12 721	0	292
<b>Sum</b>	<b>13 013</b>	<b>0</b>	<b>13 013</b>	<b>-12 721</b>	<b>0</b>	<b>292</b>

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

**NOTE 9** Transaksjoner med nærstående parter

TUSEN KRONER	01.01.2017 -30.06.2017	01.01.2016 -30.06.2016	01.01.2016 -31.12.2016
<b>RESULTATPOSTER</b>			
KLP, honorarer låneforvaltning	28 500	28 500	57 000
KLP Kommunekreditt, administrative tjenester (selvkost)	7 162	6 003	12 830
KLP Boligkreditt, administrative tjenester (selvkost)	14 823	12 570	26 794
KLP Kommunekreditt, renter utlån	5 222	21 792	37 215
KLP Boligkreditt, renter utlån	3 540	5 387	9 309
KLP Kapitalforvaltning, honorar verdipapirforvaltning	-23	-43	-63
KLP, husleie	-2 997	-2 713	-5 454
KLP, pensjonspremie	-4 563	-3 276	-7 442
KLP, stabstjenester (selvkost)	-29 570	-24 794	-53 717
KLP konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån	547	479	999
<b>Sum</b>	<b>22 642</b>	<b>43 906</b>	<b>77 471</b>

TUSEN KRONER	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
<b>BALANSEPOSTER</b>			
KLP, netto mellomværende	-13 523	-8 402	-15 185
KLP, avregning lån	-44 182	-58 178	-50 525
KLP Kommunekreditt AS, utlån konsern kortsiktig	425 270	2 041 705	1 170 823
KLP Kommunekreditt AS, netto mellomværende	3 677	2 653	4 018
KLP Kommunekreditt AS, avregning lån	-42 752	-16 160	-24 060
KLP Boligkreditt AS, utlån konsern kortsiktig	160 104	0	848 927
KLP Boligkreditt AS, netto mellomværende	7 461	5 265	8 096
KLP Boligkreditt AS, avregning lån	-4 123	-6 603	-3 295
KLP konsernselskaper, netto øvrige mellomværende	105	48	129
<b>Sum</b>	<b>492 038</b>	<b>1 960 328</b>	<b>1 938 928</b>

Utlån til KLP Kommunekreditt på 0,425 milliarder eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 17.09.2018.

Utlån til KLP Boligkreditt på 0,160 milliarder eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 15.09.2018.

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

**NOTE 10** Andre eiendeler

TUSEN KRONER	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Mellomværende med selskap i samme konsern	11 244	7 973	12 243
Diverse fordringer	162	0	2 487
Forskuddsbetalte kostnader	3 441	3 361	273
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>14 847</b>	<b>11 334</b>	<b>15 002</b>

**NOTE 11** Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader

TUSEN KRONER	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Kreditorer	3 923	53	4 511
Mellomværende med selskap i samme konsern	104 580	89 350	93 065
Annen gjeld	8 867	18 003	2 614
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>117 370</b>	<b>107 406</b>	<b>100 189</b>
Forskuddstrekk	1 735	1 538	2 837
Arbeidsgiveravgift	1 691	1 586	2 090
Feriepenger	5 577	2 018	4 914
Pensjonsforpliktelser	26 279	25 733	26 279
Merverdiavgift	0	3	0
Avsatte kostnader	6 650	9 694	5 370
<b>Sum påløpte kostnader og forpliktelser</b>	<b>41 933</b>	<b>40 572</b>	<b>41 490</b>

**NOTE 12** Kapitaldekning

TUSEN KRONER	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Aksjekapital og overkurs	1 640 000	1 390 000	1 640 000
Annen egenkapital	114 172	94 308	114 172
<b>Egenkapital</b>	<b>1 754 172</b>	<b>1 484 308</b>	<b>1 754 172</b>
Delårsresultat	8 758	0	0
Fradrag goodwill og andre immatrielle eiendeler	-29 820	-17 977	-19 955
Utsatt skattefordel	-7 742	-7 475	-7 742
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1 725 368</b>	<b>1 458 856</b>	<b>1 726 475</b>
Tilleggskapital	0	0	0
<b>Tilleggskapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Sum tellende ansvarlig kapital	1 725 368	1 458 856	1 726 475
Kapitalkrav (risikovektet volum)	753 418	729 440	763 392
<b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>971 950</b>	<b>729 416</b>	<b>963 083</b>
<b>BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:</b>			
Institusjoner	4 464 228	4 762 843	4 802 573
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3 280 698	3 027 244	3 386 460
Forfalte engasjementer	60 101	85 605	65 763
Obligasjoner med fortrinnsrett	100 191	54 859	70 033
Øvrige engasjementer	1 212 797	926 239	956 650
<b>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>9 118 015</b>	<b>8 856 790</b>	<b>9 281 479</b>
Kredittrisiko	729 441	708 543	742 518
Operasjonell risiko	23 951	20 848	20 848
CVA	26	49	26
<b>Samlet kapitalkrav</b>	<b>753 418</b>	<b>729 440</b>	<b>763 392</b>
Ren kjernekapitaldekning prosent	18,3 %	16,0 %	18,1 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
<b>Kapitaldekning prosent</b>	<b>18,3 %</b>	<b>16,0 %</b>	<b>18,1 %</b>
<b>Uvektet kapitaldekning</b>	<b>5,0 %</b>	<b>4,3 %</b>	<b>5,0 %</b>

KAPITALKRAV PER 30.06.2017:	Kjernekapital	Tilleggskapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav uten buffer	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	0,0 %	3,0 %
Motsyklisk buffer	1,5 %	0,0 %	1,5 %
Pilar 2-tillegg	2,1 %	0,0 %	2,1 %
<b>Gjeldende kapitalkrav inklusiv buffere</b>	<b>13,6 %</b>	<b>3,5 %</b>	<b>17,1 %</b>

**NOTE 13** Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	30.06.2017		30.06.2016		31.12.2016	
	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi
Sertifikater	164 340	164 608	124 271	124 824	149 706	149 818
Obligasjoner	1 099 306	1 102 113	599 699	598 066	800 087	799 996
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>1 263 646</b>	<b>1 266 721</b>	<b>723 969</b>	<b>722 890</b>	<b>949 793</b>	<b>949 814</b>

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

**NOTE 14** Tap og nedskrivning på utlån

TUSEN KRONER	01.01.2017 -30.06.2017	01.01.2016 -30.06.2016	01.01.2016 -31.12.2016
Konstaterte tap	-6	0	-196
Tilbakeføring av tidligere nedskrivninger	34	0	12
Endring individuelle nedskrivninger	-76	-297	-229
Endring gruppevise nedskrivninger	230	0	-706
<b>Sum tap på utlån</b>	<b>182</b>	<b>-297</b>	<b>-1 119</b>

TUSEN KRONER	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Saldo på tapsnedskrivning på utlån 01.01	2 252	1 329	1 329
Periodens reversering av nedskrivning på individuelle utlån	-34	0	-12
Periodens nedskrivning på individuelle utlån	76	297	229
Periodens gruppevise nedskrivning på utlån	-230	0	706
<b>Nedskrivning på individuelle utlån</b>	<b>2 064</b>	<b>1 626</b>	<b>2 252</b>
Brutto misligholdte over 90 dager	25 471	28 393	22 230
Brutto øvrige tapsutsatte	0	0	0

**NOTE 15** Betingede forpliktelser

TUSEN KRONER	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Ubenyttede kredittrammer utlån	623 957	416 430	452 389
Lånetilsagn	192 147	273 801	217 716
<b>Sum betingede forpliktelser</b>	<b>816 104</b>	<b>690 231</b>	<b>670 105</b>

**NOTE 16** Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	01.01.2017 -30.06.2017	01.01.2016 -30.06.2016	01.01.2016 -31.12.2016
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	2 618	1 243	2 684
Netto bokført sikringsineffektivitet, utlån og innlån (urealisert)	-204	75	-54
Andre finansinntekter og kostnader	-469	1 793	1 091
<b>Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter</b>	<b>1 944</b>	<b>3 111</b>	<b>3 721</b>

## Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	2. kvartal 2017	1. kvartal 2017	4. kvartal 2016	3. kvartal 2016	2. kvartal 2016
Renteinntekter og lignende inntekter	68,4	65,7	67,1	67,7	67,5
Rentekostnader og lignende kostnader	-42,7	-42,3	-44,2	-44,8	-45,4
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>25,7</b>	<b>23,4</b>	<b>23,0</b>	<b>22,9</b>	<b>22,1</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3,1	2,9	3,1	3,2	2,9
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,6	-0,3	-0,3	-0,3	-0,5
<b>Netto gebyr- og provisjonsinntekter</b>	<b>2,5</b>	<b>2,6</b>	<b>2,8</b>	<b>2,9</b>	<b>2,4</b>
Andre honorarinntekter	14,3	14,3	14,3	14,3	14,3
Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter	0,8	1,2	-0,6	1,2	3,0
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>15,0</b>	<b>15,4</b>	<b>13,7</b>	<b>15,5</b>	<b>17,2</b>
Lønn og administrasjonskostnader	-16,0	-16,7	-17,7	-13,0	-12,1
Avskrivninger	-1,2	-0,8	-1,1	-1,0	-1,0
Andre driftskostnader	-19,4	-19,0	-19,6	-12,9	-14,8
Tap på utlån, garantier m.v.	0,0	0,2	-0,7	-0,2	-0,3
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>-36,7</b>	<b>-36,3</b>	<b>-39,1</b>	<b>-27,1</b>	<b>-28,3</b>
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>6,5</b>	<b>5,1</b>	<b>0,4</b>	<b>14,3</b>	<b>13,4</b>
Skatt	-1,6	-1,3	-0,1	-3,6	-2,9
<b>Resultat</b>	<b>4,9</b>	<b>3,8</b>	<b>0,3</b>	<b>10,7</b>	<b>10,5</b>
Utvidet resultat før skatt	0,0	0,0	2,0	-0,4	0,0
Skatt på utvidet resultat	0,0	0,0	-0,5	0,1	0,0
<b>Utvidet resultat etter skatt</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>1,5</b>	<b>-0,3</b>	<b>0,0</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>4,9</b>	<b>3,8</b>	<b>1,8</b>	<b>10,4</b>	<b>10,5</b>

## Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	2. kvartal 2017	1. kvartal 2017	4. kvartal 2016	3. kvartal 2016	2. kvartal 2016
Driftsresultat før skatt	11,7	5,1	26,7	26,3	15,4
Netto renteinntekter	49,1	23,4	89,5	66,5	43,6
Øvrige driftsinntekter	33,6	16,8	66,4	49,3	32,1
Driftskostnader og avskrivninger	-72,9	-36,4	-133,0	-93,4	-63,5
Netto realisert/urealisert endring fin. instrum. til virkelig verdi	1,9	1,2	3,7	4,3	3,1
Innskudd	9 138,2	8 939,4	8 687,9	8 454,0	8 252,0
Utlån med pant i bolig	9 270,3	8 787,3	7 994,4	8 265,9	8 087,9
Misligholdte lån	25,5	27,9	22,2	24,3	28,4
Innlån ved utstedelse av verdipapirer	1 570,3	1 923,6	2 363,4	2 775,4	2 824,2
Andre innlån	-	-	-	-	-
Forvaltningskapital	12 644,7	12 724,8	12 966,4	12 864,1	12 741,9
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	12 805,6	12 845,6	12 449,6	12 398,4	12 744,4
Egenkapital	1 762,9	1 758,0	1 754,2	1 502,4	1 494,5
Rentenetto	0,38 %	0,18 %	0,72 %	0,54 %	0,35 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,09 %	0,04 %	0,21 %	0,21 %	0,10 %
Egenkapitalavkastning før skatt	1,33 %	1,16 %	1,81 %	2,37 %	2,08 %
Kapitaldekning	18,3 %	18,4 %	18,1 %	15,9 %	16,0 %
LCR	164 %	143 %	165 %	103 %	117 %



**KLP BANKEN AS**

Beddingen 8, 7042 Trondheim  
Organisasjonsnr.: 993 821 837

**BESØKSADRESSE**

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