



# Kvartalsrapport

KLP BANKEN

# Innhold

## KLP BANKEN KONSERN

KVARTALSREGNSKAP 3/2016	4
RESULTATREGNSKAP	6
BALANSE	7
EGENKAPITALOPPSTILLING	8
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	9
NOTER TIL REGNSKAPET	10
— Note 1 Generell informasjon	10
— Note 2 Regnskapsprinsipper	10
— Note 3 Netto renteinntekter	11
— Note 4 Utlån til kunder	11
— Note 5 Kategorier av finansielle instrumenter	11
— Note 6 Virkelig verdi hierarki	13
— Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16
— Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16
— Note 8 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	17
— Note 9 Transaksjoner med nærstående parter	18
— Note 10 Andre eiendeler	18
— Note 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	19
— Note 12 Kapitaldekning	19
— Note 13 Rentebærende verdipapirer	20
— Note 14 Tap og nedskrivninger på utlån mv.	21
— Note 15 Betingede forpliktelser	21
— Note 16 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	21
— Note 17 Pensjonsforpliktelser egne ansatte	22
— Kvartalsvis resultatutvikling	22
— Nøkkeltall	23

# Innhold

KLP BANKEN AS

KVARTALSREGNSKAP 3/2016	24
RESULTATREGNSKAP	25
BALANSE	26
EGENKAPITALOPPSTILLING	27
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	28
NOTER TIL REGNSKAPET	29
— <b>Note 1</b> Generell informasjon	29
— <b>Note 2</b> Regnskapsprinsipper	29
— <b>Note 3</b> Netto renteinntekter	30
— <b>Note 4</b> Utlån til kunder	30
— <b>Note 5</b> Kategorier av finansielle instrumenter	30
— <b>Note 6</b> Virkelig verdi hierarki	32
— <b>Note 7</b> Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35
— Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35
— <b>Note 8</b> Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	36
— <b>Note 9</b> Transaksjoner med nærstående parter	37
— <b>Note 10</b> Andre eiendeler	38
— <b>Note 11</b> Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	38
— <b>Note 12</b> Kapitaldekning	39
— <b>Note 13</b> Rentebærende verdipapirer	40
— <b>Note 14</b> Tap og nedskrivninger på utlån mv.	40
— <b>Note 15</b> Betingede forpliktelser	40
— <b>Note 16</b> Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	41
— <b>Note 17</b> Pensjonsforpliktelser egne ansatte	41
— Kvartalsvis resultatutvikling	42
— Nøkkeltall	43

# Kvartalsregnskap

## 3/2016

KLP BANKEN AS KONSERN

### HOVEDTREKK PER TREDJE KVARTAL:

- God og stabil boliglånsvest
- Offentlig utlånsbalanse har økt med 1,7 milliarder
- Positiv utvikling i netto renteinntekter
- Verdiøkning på likviditetsplasseringer styrker resultatet

Formålet til KLP Banken konsern er finansiering av boliglån og lån til kommuner, fylkeskommuner og selskaper som utfører offentlige oppgaver. I tillegg administrerer bankkonsernet utlån finansiert av morselskapet Kommunal Landspensjonskasse. Konsernet forvalter utlån for totalt 79 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 forsikringsselskap (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 tredje kvartal utgjør 149,4 millioner mot 133,1 millioner i samme periode året før. Driftskostnader og avskrivninger utgjør 126,1 millioner, mot 122,1 millioner på samme tid i fjor.

Netto gebyr- og provisjonsinntekter er redusert fra 7,8 millioner per tredje kvartal 2015 til 6,6 på samme tid i år. Bakgrunnen for dette er tilpasning av gebyrstrukturen i forbindelse med kundekampanjer.

Regnskapet er utarbeidet i norske kroner, og er avlagt i tråd med IAS 34 om delårsrapportering. Dette innebærer at finansielle instrumenter delvis bokføres til virkelig verdi. Ved utløpet av tredje kvartal inkluderer resultatregnskapet en netto gevinst fra verdiendringer finansielle instrumenter på 20,5 millioner. I samme periode i fjor ble det bokført et netto verdifall på 23,9 millioner.

Bankkonsernet forvalter, i tillegg til egenfinansiert utlånsvirksomhet, boliglån og offentlige utlån finansiert av morselskapet (KLP). Forvaltningshonorar for dette oppdraget utgjorde 42,8 millioner per tredje kvartal. Tilsvarende beløp i fjor var 43,2 millioner.

Det er foretatt tapsavsetninger på boliglån for 0,5 millioner hittil i år. Det er ingen konstaterte tap på offentlige lån.

KLP Banken konsern oppnådde i årets tre første kvartaler et driftsresultat før skatt på 90,7 millioner. Resultatet fordeles på personmarked med 32,0 millioner og på offentlig marked med 58,7 millioner. I 2015 var tilsvarende samlet resultat 34,4 millioner, hvor personmarked hadde et resultat på 17,9 millioner og offentlig marked 16,5 millioner. Etter skatt ble konsernresultatet per tredje kvartal 2016 66,4 millioner mot 27,1 millioner i fjor.

### UTLÅN

KLP Banken konsern har per 30. september 2016 utlån til kunder på 30,1 milliarder mot 26,2 milliarder på samme tidspunkt i fjor. Fordelingen mellom personmarkedet og offentlige lån var henholdsvis 12,8 og 17,3 milliarder.

Hittil i år personmarked i KLP Banken konsern hatt en utlånsvekst på 2,1 milliarder. Av denne veksten utgjør 0,3 milliarder kjøp av boliglån fra morselskapet KLP. Forvaltede boliglån for KLP er redusert med 0,8 milliarder så langt i 2016.

Utlånsvolumet i offentlig marked har så langt i år økt med 1,6 milliarder i bankkonsernet. Lån til offentlige låntakere som forvaltes for morselskapet KLP har i samme periode økt med 0,4 milliarder. Forvaltede lån til utenlandske debitorer i fremmed valuta er i samme periode redusert med 1,4 milliarder.

### LIKVIDITETSPLOSSERINGER

Porteføljen av likviditetsplasseringer utgjør på rapporteringstidspunktet 3,2 milliarder mot 1,9 milliarder på samme tid i fjor. Resultateffekten av verdiendringer per tredje kvartal utgjør 20,5 millioner mot minus 23,9 millioner på samme tid i fjor.

### INNLÅN

KLP Banken konsernets fremmedfinansiering består av innskudd, sertifikater og obligasjoner. På rapporteringstidspunktet utgjorde

# Kvartalsregnskap

## 3/2016

KLP BANKEN AS KONSERN

innskudd fra personer og bedrifter 8,5 milliarder og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 24,5 milliarder. Av verdipapirgjelden utgjorde obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av KLP Kommunekreditt AS 17,7 milliarder, mens KLP Boligkreditt stod for 3,9 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 utlånsaktivitetene reduseres ved bruk av derivater. 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. Bankens likviditet forvaltes ved plassering i andre banker og i verdipapirer som tilfredsstiller gitte krav til kredittkvalitet i tråd med styregodkjente kredittlinjer. Bankens likviditetsplasseringer har høy kredittkvalitet.

Ansvarlig kapital ihht. kapitaldekningsreglene ved utløpet av tredje kvartal 2016 var på 1 571,9 millioner. Ansvarlig kapital består kun av kjernekapital. Tilsvarende tall for fjoråret var 1 477,9 millioner. Utlån er risikovektet etter Kapitalkravsforskriften. KLP Banken konsern har en kapitaldekning og kjernekapitaldekning på 16,8 prosent ved utløpet av tredje kvartal mot 17,9 prosent på samme tidspunkt fjor. Gjeldende kapitalkrav inkludert bufferkrav er 11,5 prosent kjernekapitaldekning og 15,0 prosent kapitaldekning.

# Resultatregnskap

## KLP BANKEN AS KONSERN

NOTE	TUSEN KRONER	3. KVARTAL 2016	3. KVARTAL 2015	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	2015
	Renteinntekter og lignende inntekter	193 125	202 945	572 749	621 814	817 991
	Rentekostnader og lignende kostnader	-144 040	-151 325	-423 389	-488 751	-630 928
<b>3</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>49 085</b>	<b>51 620</b>	<b>149 360</b>	<b>133 063</b>	<b>187 063</b>
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3 208	2 801	7 816	8 592	11 280
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-272	-238	-1 245	-777	-1 074
	<b>Netto gebyr- og provisjonsinntekter</b>	<b>2 936</b>	<b>2 563</b>	<b>6 571</b>	<b>7 815</b>	<b>10 205</b>
	Andre honorarinntekter	14 250	14 405	42 750	43 215	57 648
<b>16</b>	<b>Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter</b>	<b>3 609</b>	<b>-13 599</b>	<b>18 535</b>	<b>-27 724</b>	<b>-34 111</b>
	<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>17 859</b>	<b>806</b>	<b>61 285</b>	<b>15 491</b>	<b>23 537</b>
	Lønn og administrasjonskostnader	-12 999	-14 824	-40 085	-39 669	-60 824
	Avskrivninger	-982	-653	-3 014	-1 974	-3 396
	Nedskrivninger	0	0	0	0	-1 338
	Andre driftskostnader	-23 017	-22 165	-82 985	-80 474	-104 595
	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>-36 998</b>	<b>-37 642</b>	<b>-126 084</b>	<b>-122 117</b>	<b>-170 153</b>
<b>14</b>	<b>Tap på utlån, garantier m.v.</b>	<b>-168</b>	<b>-40</b>	<b>-465</b>	<b>106</b>	<b>-1 034</b>
	<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>32 713</b>	<b>17 307</b>	<b>90 667</b>	<b>34 359</b>	<b>49 618</b>
	Skatt på ordinært resultat	-8 176	-4 673	-22 238	-9 284	-14 240
	<b>Resultat</b>	<b>24 537</b>	<b>12 634</b>	<b>68 429</b>	<b>25 075</b>	<b>35 378</b>
	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	-395	2 837	-2 753	2 837	7 012
	Skatt estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	98	-766	688	-766	-1 893
	<b>Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultat</b>	<b>-296</b>	<b>2 071</b>	<b>-2 065</b>	<b>2 071</b>	<b>5 119</b>
	Verdiregulering finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	0	3	0	0
	Skatt på verdiregulering finansielle eiendeler	0	0	-1	0	0
	<b>Poster som kan bli omklassifisert til resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Sum utvidet resultat</b>	<b>-296</b>	<b>2 071</b>	<b>-2 063</b>	<b>2 071</b>	<b>5 119</b>
	<b>Periodens totalresultat</b>	<b>24 241</b>	<b>14 705</b>	<b>66 366</b>	<b>27 145</b>	<b>40 497</b>

# Balanse

## KLP BANKEN AS KONSERN

NOTE	TUSEN KRONER	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
<b>EIENDELER</b>				
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 414 419	870 321	973 591
4	Utlån til og fordringer på kunder	30 148 563	26 245 249	26 359 449
13	Rentebærende verdipapirer	3 213 086	1 946 193	3 783 373
	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	269	265	265
	Finansielle derivater	151 002	186 982	148 375
	Utsatt skattefordel	4 080	0	9 542
	Varige driftsmidler	455	472	468
	Immaterielle eiendeler	17 000	16 557	17 784
10	Andre eiendeler	440	855	1 593
	<b>Sum eiendeler</b>	<b>34 949 313</b>	<b>29 266 894</b>	<b>31 294 440</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
<b>GJELD</b>				
7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	24 455 121	19 940 718	21 901 660
	Innskudd	8 453 990	7 279 095	7 426 181
	Finansielle derivater	333 025	431 409	366 706
	Utsatt skatt	0	1 529	24 514
11	Annen gjeld	69 084	84 389	29 643
11	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	39 653	35 290	37 920
	<b>Sum gjeld</b>	<b>33 350 872</b>	<b>27 772 430</b>	<b>29 786 624</b>
<b>EGENKAPITAL</b>				
	Aksjekapital	855 000	855 000	855 000
	Overkurs	535 000	535 000	535 000
	Opptjent egenkapital	208 441	104 465	117 816
	<b>Sum egenkapital</b>	<b>1 598 441</b>	<b>1 494 464</b>	<b>1 507 816</b>
	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>34 949 313</b>	<b>29 266 894</b>	<b>31 294 440</b>

# Egenkapitaloppstilling

## KLP BANKEN AS KONSERN

TUSEN KRONER	AKSJEKAPITAL	OVERKURS	OPPTJENT EGENKAPITAL	SUM EGENKAPITAL
Egenkapital 01.01.2016	855 000	535 000	117 816	1 507 816
Udisponert resultat	0	0	68 429	68 429
Utvidet resultat	0	0	-2 063	-2 063
<b>Sum totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>66 366</b>	<b>66 366</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>24 259</b>	<b>24 259</b>
<b>Egenkapital 30.09.2016</b>	<b>855 000</b>	<b>535 000</b>	<b>208 441</b>	<b>1 598 441</b>

TUSEN KRONER	AKSJEKAPITAL	OVERKURS	OPPTJENT EGENKAPITAL	SUM EGENKAPITAL
Egenkapital 01.01.2015	750 000	440 000	95 218	1 285 218
Udisponert resultat	0	0	25 075	25 075
Utvidet resultat	0	0	2 071	2 071
<b>Sum totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 145</b>	<b>27 145</b>
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	4 980	4 980
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-22 879	-22 879
Innbetalt egenkapital i perioden	105 000	95 000	0	200 000
<b>Sum transaksjoner med eierne</b>	<b>105 000</b>	<b>95 000</b>	<b>-17 899</b>	<b>182 101</b>
<b>Egenkapital 30.09.2015</b>	<b>855 000</b>	<b>535 000</b>	<b>104 465</b>	<b>1 494 464</b>

TUSEN KRONER	AKSJEKAPITAL	OVERKURS	OPPTJENT EGENKAPITAL	SUM EGENKAPITAL
Egenkapital 01.01.2015	750 000	440 000	95 218	1 285 218
Årsresultat	0	0	35 378	35 378
Utvidet resultat	0	0	5 119	5 119
<b>Sum totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40 497</b>	<b>40 497</b>
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	4 980	4 980
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-22 879	-22 879
Innbetalt egenkapital i perioden	105 000	95 000	0	200 000
<b>Sum transaksjoner med eierne</b>	<b>105 000</b>	<b>95 000</b>	<b>-17 899</b>	<b>182 101</b>
<b>Egenkapital 31.12.2015</b>	<b>855 000</b>	<b>535 000</b>	<b>117 816</b>	<b>1 507 816</b>



# Kontantstrømoppstilling

## KLP BANKEN AS KONSERN

TUSEN KRONER	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	2015
<b>OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	496 538	547 609	776 367
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-89 068	-120 766	-150 819
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder	-3 876 003	-1 375 083	-1 614 588
Netto innbetalinger på kundeinnskudd bank	1 027 847	1 028 222	1 175 318
Netto inn-/utbetaling til drift	-83 253	-80 792	-106 447
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinretninger, arbeidsgiveravgift mv.	-39 539	-43 396	-59 268
Netto renter plasseringskonti	3 579	13 788	18 517
Netto inn-/utbetalinger vedrørende operasjonelle aktiviteter	64 219	88 329	70 349
Betalt inntektsskatt	0	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-2 495 680</b>	<b>57 910</b>	<b>109 429</b>
<b>INVESTERINGSAKTIVITETER</b>			
Innbetalinger vedrørende verdipapirer	3 165 092	2 294 238	2 474 691
Utbetalinger vedrørende verdipapirer	-2 571 365	-778 724	-2 804 539
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	41 602	42 937	53 267
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	-2 216	0	-3 320
<b>Netto kontantsrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>633 113</b>	<b>1 558 451</b>	<b>-279 901</b>
<b>FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>			
Netto innbetaling/utbetaling ved låneopptak	2 540 162	-1 721 476	310 301
Netto utbetaling av renter på lån	-256 889	-316 253	-437 823
Innbetaling av mottatt egenkapital	0	200 000	200 000
Utbetaling av konsernbidrag	-250	-27 080	-27 080
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>2 283 023</b>	<b>-1 864 809</b>	<b>45 398</b>
<b>Netto kontantstrøm i perioden</b>	<b>420 456</b>	<b>-248 450</b>	<b>-125 074</b>
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	945 275	1 070 349	1 070 349
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	1 365 731	821 899	945 275
<b>Netto innbetaling/ utbetaling av kontanter</b>	<b>420 456</b>	<b>-248 450</b>	<b>-125 074</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 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 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 01.01.2016 - 30.09.2016. Det er foretatt forenklet revisjon av delårsrapporten.

Delårsregnskapet for KLP Banken AS konsern (konsernregnskapet) er avlagt i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering. Det er ingen endringer i regnskapsprinsippene som har hatt betydning for delårsregnskapet pr 30.09.2016. Det henvises til KLP Bankens årsrapport for 2015 for nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper.

Årsrapporten er tilgjengelig på [klp.no](http://klp.no).

**NOTE 3** Netto renteinntekter

TUSEN KRONER	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	2015
Renter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	10 165	14 976	18 578
Renter på utlån til kunder	518 108	564 261	744 398
Renter på verdipapirer	44 476	42 577	55 015
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>572 749</b>	<b>621 814</b>	<b>817 991</b>
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	333 798	368 877	480 948
Renter på gjeld til kunder	87 830	119 964	149 738
Over/underkurs på obligasjoner med fortrinnsrett	1 780	-708	-414
Andre rentekostnader	-19	618	656
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>423 389</b>	<b>488 751</b>	<b>630 928</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>149 360</b>	<b>133 063</b>	<b>187 063</b>

**NOTE 4** Utlån til kunder

TUSEN KRONER	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Utlån til kunder før nedskrivninger	29 765 776	25 763 146	25 943 953
Individuelle nedskrivninger	-1 794	-288	-1 328
Gruppevise nedskrivninger	0	0	0
<b>Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger</b>	<b>29 763 982</b>	<b>25 762 858</b>	<b>25 942 625</b>
Påløpte renter	113 350	130 532	83 956
Endring i virkelig verdi som følge av renteendringer (sikringsbokføring)	271 231	351 859	332 868
<b>Utlån til kunder</b>	<b>30 148 563</b>	<b>26 245 249</b>	<b>26 359 449</b>

**NOTE 5** Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	30.09.2016		30.09.2015		31.12.2015	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<b>FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI HOLDT FOR OMSETNING</b>						
Rentebærende verdipapirer	3 213 086	3 213 086	1 946 193	1 946 193	3 783 373	3 783 373
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi holdt for omsetning</b>	<b>3 213 086</b>	<b>3 213 086</b>	<b>1 946 193</b>	<b>1 946 193</b>	<b>3 783 372</b>	<b>3 783 372</b>
<b>FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI SIKRING</b>						
Utlån til Norske kommuner	5 406 395	5 418 438	5 723 470	5 690 836	5 558 168	5 526 008
Utlån til personkunder	348 529	341 481	406 252	406 207	388 664	379 511
Finansielle derivater	151 002	151 002	186 982	186 982	148 375	148 375
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring</b>	<b>5 905 926</b>	<b>5 910 921</b>	<b>6 316 704</b>	<b>6 284 025</b>	<b>6 095 207</b>	<b>6 053 894</b>

**NOTE 5** Kategorier av finansielle instrumenter — forts.

TUSEN KRONER	30.09.2016		30.09.2015		31.12.2015	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>FINANSIELLE EIENDELER TILGJENGELIG FOR SALG</b>						
Aksjer og andeler	269	269	265	265	265	265
<b>Sum finansielle eiendeler tilgjengelig for salg</b>	<b>269</b>	<b>269</b>	<b>265</b>	<b>265</b>	<b>265</b>	<b>265</b>
<b>FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST</b>						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 414 419	1 414 419	870 321	870 321	973 591	973 591
Utlån til norske kommuner	11 929 905	11 920 512	10 084 215	10 076 078	10 088 101	10 080 287
Utlån til person kunder	12 463 733	12 463 733	10 031 312	10 031 312	10 324 515	10 324 515
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>25 808 057</b>	<b>25 798 664</b>	<b>20 985 848</b>	<b>20 977 711</b>	<b>21 386 205</b>	<b>21 378 393</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>34 927 338</b>	<b>34 922 940</b>	<b>29 249 010</b>	<b>29 208 194</b>	<b>31 265 052</b>	<b>31 215 925</b>
<b>FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI SIKRING</b>						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 316 442	2 327 344	2 440 045	2 443 310	2 018 823	2 031 421
Finansielle derivater	333 025	333 025	431 409	431 409	366 706	366 706
<b>Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi sikring</b>	<b>2 649 467</b>	<b>2 660 369</b>	<b>2 871 454</b>	<b>2 874 719</b>	<b>2 385 529</b>	<b>2 398 127</b>
<b>FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL AMORTISERT KOST</b>						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	22 138 679	22 284 804	17 500 673	17 401 959	19 882 837	19 731 677
Innskudd fra kunder	8 453 990	8 453 990	7 279 095	7 279 095	7 426 181	7 426 181
<b>Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>30 592 669</b>	<b>30 738 794</b>	<b>24 779 768</b>	<b>24 681 054</b>	<b>27 309 017</b>	<b>27 157 858</b>
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>33 242 136</b>	<b>33 399 162</b>	<b>27 651 222</b>	<b>27 555 773</b>	<b>29 694 546</b>	<b>29 555 985</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, meglar, 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 selskapsespesifikk 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.

**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.

**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

TUSEN KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT 30.09.2016
<b>EIENDELER</b>				
Finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi:				
Rentebærende verdipapirer	175 712	3 037 374	0	3 213 086
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	269	269
Finansielle derivater	0	151 002	0	151 002
<b>Sum finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi</b>	<b>175 712</b>	<b>3 188 376</b>	<b>269</b>	<b>3 364 356</b>
Finansielle eiendeler som vises til virkelig verdi i note 5:				
Utlån til personkunder	0	341 481	0	341 481
Utlån til norske kommuner	0	5 418 438	0	5 418 438
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring</b>	<b>0</b>	<b>5 759 919</b>	<b>0</b>	<b>5 759 919</b>
Finansielle eiendeler til amortisert kost:				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	1 414 419	0	1 414 419
Utlån til personkunder	0	12 463 733	0	12 463 733
Utlån til norske kommuner	0	11 920 512	0	11 920 512
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>0</b>	<b>25 798 664</b>	<b>0</b>	<b>25 798 664</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>				
Finansielle forpliktelser som vurderes til virkelig verdi:				
Finansielle derivater gjeld	0	333 025	0	333 025
<b>Sum finansielle derivater som vurderes til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>333 025</b>	<b>0</b>	<b>333 025</b>
Finansielle forpliktelser som vises til virkelig verdi i note 5:				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	2 327 344	0	2 327 344
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>0</b>	<b>2 327 344</b>	<b>0</b>	<b>2 327 344</b>
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	22 284 804	0	22 284 804
Innskudd fra kunder	0	8 453 990	0	8 453 990
<b>Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>0</b>	<b>30 738 794</b>	<b>0</b>	<b>30 738 794</b>

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

TUSEN KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT 30.09.2015
<b>EIENDELER</b>				
Finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi:				
Rentebærende verdipapirer	99 514	1 846 679	0	1 946 193
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	265	265
Finansielle derivater	0	186 982	0	186 982
<b>Sum finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi</b>	<b>99 514</b>	<b>2 033 661</b>	<b>265</b>	<b>2 133 440</b>
Finansielle eiendeler som vises til virkelig verdi i note 5:				
Utlån til personkunder	0	406 207	0	406 207
Utlån til norske kommuner	0	5 690 836	0	5 690 836
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring</b>	<b>0</b>	<b>6 097 043</b>	<b>0</b>	<b>6 097 043</b>
Finansielle eiendeler til amortisert kost:				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	870 321	0	870 321
Utlån til personkunder	0	10 031 312	0	10 031 312
Utlån til norske kommuner	0	10 076 078	0	10 076 078
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>0</b>	<b>20 977 711</b>	<b>0</b>	<b>20 977 711</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>				
Finansielle forpliktelser som vurderes til virkelig verdi:				
Finansielle derivater gjeld	0	431 409	0	431 409
<b>Sum finansielle derivater som vurderes til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>431 409</b>	<b>0</b>	<b>431 409</b>
Finansielle forpliktelser som vises til virkelig verdi i note 5:				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	2 443 310	0	2 443 310
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>0</b>	<b>2 443 310</b>	<b>0</b>	<b>2 443 310</b>
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	17 401 959	0	17 401 959
Innskudd fra kunder	0	7 279 095	0	7 279 095
<b>Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>0</b>	<b>24 681 054</b>	<b>0</b>	<b>24 681 054</b>

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

TUSEN KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT 31.12.2015
<b>EIENDELER</b>				
Finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi:				
Rentebærende verdipapirer	99 620	3 683 753	0	3 783 373
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	265	265
Finansielle derivater	0	148 375	0	148 375
<b>Sum finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi</b>	<b>99 620</b>	<b>3 832 128</b>	<b>265</b>	<b>3 932 013</b>
Finansielle eiendeler som vises til virkelig verdi i note 5:				
Utlån til personkunder	0	379 511	0	379 511
Utlån til norske kommuner	0	5 526 008	0	5 526 008
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring</b>	<b>0</b>	<b>5 905 519</b>	<b>0</b>	<b>5 905 519</b>
Finansielle eiendeler til amortisert kost:				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	973 591	0	973 591
Utlån til personkunder	0	10 324 515	0	10 324 515
Utlån til norske kommuner	0	10 080 287	0	10 080 287
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>0</b>	<b>21 378 393</b>	<b>0</b>	<b>21 378 393</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>				
Finansielle forpliktelser som vurderes til virkelig verdi:				
Finansielle derivater gjeld	0	366 706	0	366 706
<b>Sum finansielle derivater som vurderes til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>366 706</b>	<b>0</b>	<b>366 706</b>
Finansielle forpliktelser som vises til virkelig verdi i note 5:				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	2 031 421	0	2 031 421
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>0</b>	<b>2 031 421</b>	<b>0</b>	<b>2 031 421</b>
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	19 731 677	0	19 731 677
Innskudd fra kunder	0	7 426 181	0	7 426 181
<b>Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>0</b>	<b>27 157 858</b>	<b>0</b>	<b>27 157 858</b>

TUSEN KRONER	BOKFØRT VERDI 31.12.2015	BOKFØRT VERDI 30.09.2015	BOKFØRT VERDI 30.09.2016
<b>ENDRINGER I NIVÅ 3 UNOTERTE AKSJER</b>			
Inngående balanse 01.01.	265	265	265
Solgt	0	0	0
Kjøpt	0	0	0
Urealiserte endringer	0	0	4
<b>Utgående balanse</b>	<b>265</b>	<b>265</b>	<b>269</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	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Obligasjoner, nominell verdi	27 035 000	19 720 000	22 355 000
Verdijusteringer	85 355	141 881	122 014
Opptjente renter	89 766	78 837	54 646
Egenbeholdning, nominell verdi	-2 755 000	0	-630 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>24 455 121</b>	<b>19 940 718</b>	<b>21 901 660</b>

## Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

TUSEN KRONER	BALANSE 30.09.2016	EMITTERT	FORFALL/INNLØST TILBAKEKJØPT	ANDRE ENDRINGER	BALANSE 31.12.2015
Obligasjoner, nominell verdi	27 035 000	6 795 000	-2 115 000	0	22 355 000
Verdijusteringer	85 355	0	0	-36 659	122 014
Opptjente renter	89 766	0	0	35 121	54 646
Egenbeholdning, nominell verdi	-2 755 000	0	-2 125 000	0	-630 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>24 455 121</b>	<b>6 795 000</b>	<b>-4 240 000</b>	<b>-1 538</b>	<b>21 901 660</b>



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

							30.09.2016
TUSEN KRONER	BRUTTO FINANSIELLE EIENDELER/ GJELD	BRUTTO EIENDELER/GJELD SOM ER PRESENTERT NETTO	BALANSEFØRT VERDI	FINANSIELLE INSTRUMENTER	SIKKERHET I KONTANTER	RELATERTE BELØP IKKE PRESENTERT NETTO	NETTO BELØP
<b>EIENDELER</b>							
Finansielle derivater	151 002	0	151 002	-151 002	-6 197		0
<b>Sum</b>	<b>151 002</b>	<b>0</b>	<b>151 002</b>	<b>-151 002</b>	<b>-6 197</b>		<b>0</b>
<b>GJELD</b>							
Finansielle derivater	333 025	0	333 025	-151 002	-13 150		168 873
<b>Sum</b>	<b>333 025</b>	<b>0</b>	<b>333 025</b>	<b>-151 002</b>	<b>-13 150</b>		<b>168 873</b>

							30.09.2015
TUSEN KRONER	BRUTTO FINANSIELLE EIENDELER/ GJELD	BRUTTO EIENDELER/GJELD SOM ER PRESENTERT NETTO	BALANSEFØRT VERDI	FINANSIELLE INSTRUMENTER	SIKKERHET I KONTANTER	RELATERTE BELØP IKKE PRESENTERT NETTO	NETTO BELØP
<b>EIENDELER</b>							
Finansielle derivater	186 982	0	186 982	-186 982	-6 200		0
<b>Sum</b>	<b>186 982</b>	<b>0</b>	<b>186 982</b>	<b>-186 982</b>	<b>-6 200</b>		<b>0</b>
<b>GJELD</b>							
Finansielle derivater	431 409	0	431 409	-186 982	-10 700		233 727
<b>Sum</b>	<b>431 409</b>	<b>0</b>	<b>431 409</b>	<b>-186 982</b>	<b>-10 700</b>		<b>233 727</b>

							31.12.2015
TUSEN KRONER	BRUTTO FINANSIELLE EIENDELER/ GJELD	BRUTTO EIENDELER/GJELD SOM ER PRESENTERT NETTO	BALANSEFØRT VERDI	FINANSIELLE INSTRUMENTER	SIKKERHET I KONTANTER	RELATERTE BELØP IKKE PRESENTERT NETTO	NETTO BELØP
<b>EIENDELER</b>							
Finansielle derivater	148 375	0	148 375	-148 375	-2 900		0
<b>Sum</b>	<b>148 375</b>	<b>0</b>	<b>148 375</b>	<b>-148 375</b>	<b>-2 900</b>		<b>0</b>
<b>GJELD</b>							
Finansielle derivater	366 706	0	366 706	-148 375	-1 020		217 311
<b>Sum</b>	<b>366 706</b>	<b>0</b>	<b>366 706</b>	<b>-148 375</b>	<b>-1 020</b>		<b>217 311</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	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	2015
<b>RESULTATPOSTER</b>			
KLP, honorarinntekter låneforvaltning	42 750	43 215	57 620
KLP Kapitalforvaltning, honorar verdipapirforvaltning	-372	-329	-422
KLP, husleie	-4 083	-2 772	-3 692
KLP, pensjonspremie	-5 683	-5 659	-7 887
KLP, stabstjenester (selvkost)	-35 776	-34 988	-46 386
KLP diverse konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån	1 449	747	1 065
<b>Sum</b>	<b>-1 715</b>	<b>214</b>	<b>298</b>

TUSEN KRONER	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
<b>BALANSEPOSTER</b>			
KLP, netto mellomværende	-8 470	-9 617	-8 498
KLP, avregning lån	-34 407	-54 700	-16 448
KLP konsernselskaper, netto øvrige mellomværende	44	5	358
<b>Sum</b>	<b>-42 834</b>	<b>-64 312</b>	<b>-24 588</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	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Mellomværende med selskap i samme konsern	316	118	437
Diverse fordringer	124	0	0
Forskuddsbetalte kostnader	0	737	1 156
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>440</b>	<b>855</b>	<b>1 593</b>

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

TUSEN KRONER	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Kreditorer	1 743	1 785	1 583
Mellomværende med selskap i samme konsern	43 149	64 431	25 025
Diverse gjeld	24 192	18 173	3 035
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>69 084</b>	<b>84 389</b>	<b>29 643</b>
Forskuddstrekk	1 301	1 173	2 738
Arbeidsgiveravgift	1 069	977	1 982
Feriepenger	3 250	3 084	4 499
Pensjonsforpliktelser	27 294	25 072	22 505
Merverdiavgift	0	548	170
Avsatte kostnader	6 739	4 436	6 027
<b>Sum påløpte kostnader og forpliktelser</b>	<b>39 653</b>	<b>35 290</b>	<b>37 920</b>

**NOTE 12** Kapitaldekning

TUSEN KRONER	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Aksjekapital og overkurs	1 390 000	1 390 000	1 390 000
Annen egenkapital	142 075	77 319	117 816
<b>Egenkapital</b>	<b>1 532 075</b>	<b>1 467 319</b>	<b>1 507 816</b>
Delårsresultat	66 366	27 145	0
Fradrag goodwill og andre immatrielle eiendeler	-17 000	-16 557	-17 784
Utsatt skattefordel	-9 542	0	-9 542
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1 571 899</b>	<b>1 477 907</b>	<b>1 480 490</b>
Tilleggskapital	0	0	0
<b>Tilleggskapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Sum tellende ansvarlig kapital	1 571 899	1 477 907	1 480 490
Kapitalkrav (risikovektet volum)	747 235	660 139	672 968
<b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>824 664</b>	<b>817 768</b>	<b>807 522</b>

**NOTE 12** Kapitaldekning — forts.

TUSEN KRONER	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Beregningsgrunnlag kredittrisiko:			
Institusjoner	322 670	234 213	229 347
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	3 596 362	3 211 120	3 339 625
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4 681 440	4 146 330	4 079 989
Forfalte engasjementer	66 107	95 802	98 091
Obligasjoner med fortrinnsrett	261 580	164 307	262 689
Øvrige engasjementer	9 754	738	899
<b>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>8 937 913</b>	<b>7 852 510</b>	<b>8 010 640</b>
Kredittrisiko	715 033	628 201	640 851
Operasjonell risiko	31 957	31 938	32 117
CVA	245	0	0
<b>Samlet kapitalkrav</b>	<b>747 235</b>	<b>660 139</b>	<b>672 968</b>
Ren kjernekapitaldekning prosent	16,8 %	17,9 %	17,6 %
Tilleggs kapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
<b>Kapitaldekning prosent</b>	<b>16,8 %</b>	<b>17,9 %</b>	<b>17,6 %</b>
<b>Uvektet kapitaldekning</b>	<b>4,3 %</b>	<b>5,0 %</b>	<b>4,7 %</b>

KAPITALKRAV PR 30.09.2016	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 %
<b>Gjeldende kapitalkrav inkl. buffere</b>	<b>11,5 %</b>	<b>3,5 %</b>	<b>15,0 %</b>

**NOTE 13** Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	30.09.2016		30.09.2015		31.12.2015	
	Anskaf.kost	Markedsverdi	Anskaf.kost	Markedsverdi	Anskaf.kost	Markedsverdi
Sertifikater	385 915	387 847	99 346	99 514	1 044 836	1 048 173
Obligasjoner	2 806 578	2 825 239	1 843 296	1 846 679	2 737 387	2 735 200
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>3 192 493</b>	<b>3 213 086</b>	<b>1 942 642</b>	<b>1 946 193</b>	<b>3 782 223</b>	<b>3 783 373</b>

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

**NOTE 14** Tap og nedskrivninger på utlån mv.

TUSEN KRONER	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	2015
Konstaterte tap	0	0	-278
Tilbakeføring av tidligere nedskrivninger	0	562	562
Endring individuelle nedskrivninger	-465	-456	-1 318
Endring gruppevise nedskrivninger	0	0	0
<b>Sum tap på utlån</b>	<b>-465</b>	<b>106</b>	<b>-1 034</b>

TUSEN KRONER	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Saldo på tapsnedskrivning på utlån 01.01	1 329	573	573
Periodens reversering av nedskrivning på individuelle utlån	0	-562	-562
Periodens nedskrivning på individuelle utlån	465	277	1 318
<b>Nedskrivning på individuelle utlån</b>	<b>1 794</b>	<b>288</b>	<b>1 329</b>
Brutto misligholdte over 90 dager	24 284	26 455	29 339
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	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Ubenyttede kredittrammer utlån	428 984	330 661	351 309
Lånetilsagn	861 899	359 891	273 714
<b>Sum betingede forpliktelser</b>	<b>1 290 883</b>	<b>690 552</b>	<b>625 023</b>

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

TUSEN KRONER	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	2015
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	20 507	-23 935	-30 077
Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og realisert amortisering knyttet til utlån	795	1 882	2 054
Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og tilbakekjøp av egen gjeld	-4 284	-5 289	-5 051
Netto bokført sikringsineffektivitet, utlån og innlån (urealisert)	210	43	-202
Andre finansinntekter og kostnader	1 307	-425	-834
<b>Sum netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter</b>	<b>18 535</b>	<b>-27 724</b>	<b>-34 111</b>

**NOTE 17** Pensjonsforpliktelse egne ansatte

TUSEN KRONER	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Balanseført netto forpliktelse 01.01	22 505	25 381	25 381
Resultatført pensjonskostnad	6 053	5 853	8 484
Resultatført finanskostnad	637	425	834
Aktuarielt gevinster og tap (estimatavvik)	2 753	-2 837	-7 012
Innbetalt premie/tilskudd	-4 654	-3 750	-5 182
<b>Balanseført netto forpliktelse</b>	<b>27 294</b>	<b>25 072</b>	<b>22 505</b>

FORUTSETNINGER	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Diskonteringsrente	2,10 %	2,50 %	2,70 %
Lønnsvekst	2,25 %	2,50 %	2,50 %
G-regulering	2,00 %	2,25 %	2,25 %
Pensjonsregulering	1,24 %	1,48 %	1,48 %
Arbeidsgiveravgiftsats	14,10 %	14,10 %	14,10 %

## Kvartalsvis resultatutvikling

TALL I MILLIONER KRONER	3. KV 2016	2. KV 2016	1. KV 2016	4. KV 2015	3. KV 2015
Renteinntekter og lignende inntekter	193,1	189,7	190,0	196,2	202,9
Rentekostnader og lignende kostnader	-144,0	-140,3	-139,1	-142,2	-151,3
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>49,1</b>	<b>49,4</b>	<b>50,9</b>	<b>54,0</b>	<b>51,6</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3,2	2,9	1,7	2,7	2,8
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,3	-0,5	-0,5	-0,3	-0,2
<b>Netto gebyr- og provisjonsinntekter</b>	<b>2,9</b>	<b>2,4</b>	<b>1,2</b>	<b>2,4</b>	<b>2,6</b>
Andre honorarinntekter	14,3	14,3	14,3	14,4	14,4
Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter	3,6	8,5	6,5	-6,4	-13,6
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>17,9</b>	<b>22,7</b>	<b>20,7</b>	<b>8,0</b>	<b>0,8</b>
Lønn og administrasjonskostnader	-13,0	-12,1	-15,0	-21,2	-14,8
Avskrivninger	-1,0	-1,0	-1,0	-1,4	-0,7
Nedskrivninger	0,0	0,0	0,0	-1,3	0,0
Andre driftskostnader	-23,0	-22,9	-37,0	-24,1	-22,2
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>-37,0</b>	<b>-36,1</b>	<b>-53,0</b>	<b>-48,0</b>	<b>-37,6</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	-0,2	-0,3	0,0	-1,1	0,0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>32,7</b>	<b>38,1</b>	<b>19,9</b>	<b>15,3</b>	<b>17,3</b>
Skatt	-8,2	-9,1	-5,0	-5,0	-4,7
<b>Resultat</b>	<b>24,5</b>	<b>29,0</b>	<b>14,9</b>	<b>10,3</b>	<b>12,6</b>
Estimatavvik	-0,4	0,0	-2,4	4,2	2,8
Skatt estimatavvik	0,1	0,0	0,6	-1,1	-0,8
<b>Utvidet resultat etter skatt</b>	<b>-0,3</b>	<b>0,0</b>	<b>-1,8</b>	<b>3,0</b>	<b>2,1</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>24,2</b>	<b>29,0</b>	<b>13,1</b>	<b>13,3</b>	<b>14,7</b>

## Nøkkeltall

AKKUMULERTE TALL I MILLIONER KRONER	3. KV 2016	2. KV 2016	1. KV 2016	4. KV 2015	3. KV 2015
Resultat før skatt	90,7	58,0	19,9	49,6	34,4
Netto renteinntekter	149,4	100,3	50,9	187,1	133,1
Øvrige driftsinntekter	49,3	32,1	15,5	67,9	51,0
Driftskostnader og avskrivninger	-126,1	-89,1	-53,0	-170,2	-122,1
Netto realisert/urealisert endring fin.instrum. til virkelig verdi	18,5	14,9	6,5	-34,1	-27,7
Innskudd	8 454,0	8 252,0	7 883,7	7 426,2	7 279,1
Utlån med pant i bolig	12 812,2	12 294,4	11 311,0	10 713,1	10 437,5
Utlån med offentlig garanti	17 336,4	16 047,5	15 782,9	15 646,3	15 807,7
Misligholdte lån	24,3	28,4	33,1	29,3	26,5
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	24 455,1	23 798,7	22 282,7	21 901,7	19 940,7
Andre innlån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Forvaltningskapital	34 949,3	34 144,6	32 199,8	31 294,4	29 266,9
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	33 121,9	32 719,5	31 747,1	30 525,3	29 510,9
Egenkapital	1 598,4	1 574,2	1 545,2	1 507,8	1 494,5
Rentenetto	0,45 %	0,31 %	0,16 %	0,61 %	0,45 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forv.kapital	0,27 %	0,18 %	0,06 %	0,16 %	0,12 %
Egenkapitalavkastning før skatt	5,67 %	3,68 %	1,29 %	3,21 %	2,30 %
Kapitaldekning	16,8 %	16,5 %	17,5 %	17,6 %	17,9 %
LCR	212 %	199 %	217 %	212 %	232 %



# **Kvartalsregnskap**

## **3/2016**

KLP BANKEN AS



# Resultatregnskap

## KLP BANKEN AS

NOTE	TUSEN KRONER	3. KVARTAL 2016	3. KVARTAL 2015	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	2015
	Renteinntekter og lignende inntekter	67 708	73 892	202 921	225 220	294 752
	Rentekostnader og lignende kostnader	-44 829	-51 686	-136 423	-178 901	-224 809
<b>3</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>22 879</b>	<b>22 206</b>	<b>66 498</b>	<b>46 319</b>	<b>69 944</b>
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3 208	2 801	7 816	8 592	11 280
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-272	-238	-1 245	-777	-1 074
	<b>Netto gebyr- og provisjonsinntekter</b>	<b>2 936</b>	<b>2 563</b>	<b>6 571</b>	<b>7 815</b>	<b>10 205</b>
	Inntekter av eierinteresser i konsernselskap	0	0	0	38 452	38 452
	Andre honorarinntekter	14 250	14 405	42 750	43 215	57 648
16	Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter	1 225	-1 427	4 336	-1 743	-3 437
	<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>15 475</b>	<b>12 978</b>	<b>47 086</b>	<b>79 924</b>	<b>92 663</b>
	Lønn og administrasjonskostnader	-12 999	-14 824	-40 085	-39 669	-60 824
	Avskrivninger	-982	-653	-3 014	-1 974	-3 396
	Nedskrivninger	0	0	0	0	-1 338
	Andre driftskostnader	-12 902	-11 477	-50 301	-46 970	-56 229
	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>-26 883</b>	<b>-26 953</b>	<b>-93 400</b>	<b>-88 613</b>	<b>-121 787</b>
14	Tap på utlån, garantier m.v.	-168	-40	-465	106	-1 034
	<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>14 237</b>	<b>10 754</b>	<b>26 288</b>	<b>45 551</b>	<b>49 990</b>
	Skatt på ordinært resultat	-3 556	-2 903	-6 143	-4 658	-6 534
	<b>Resultat</b>	<b>10 681</b>	<b>7 851</b>	<b>20 145</b>	<b>40 893</b>	<b>43 456</b>
	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	-395	2 837	-2 753	2 837	7 012
	Skatt estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	98	-766	688	-766	-1 893
	<b>Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultatet</b>	<b>-296</b>	<b>2 071</b>	<b>-2 065</b>	<b>2 071</b>	<b>5 119</b>
	Verdiregulering finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	0	3	0	0
	Skatt på verdiregulering finansielle eiendeler	0	0	-1	0	0
	<b>Poster som kan bli omklassifisert til resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Sum utvidet resultat</b>	<b>-296</b>	<b>2 071</b>	<b>-2 063</b>	<b>2 071</b>	<b>5 119</b>
	<b>Periodens totalresultat</b>	<b>10 384</b>	<b>9 922</b>	<b>18 082</b>	<b>42 964</b>	<b>48 575</b>

# Balanse

## KLP BANKEN AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
<b>EIENDELER</b>				
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 899 988	4 216 675	3 414 796
4	Utlån til og fordringer på kunder	8 265 935	6 281 840	6 969 731
13	Rentebærende verdipapirer	724 286	358 295	559 114
	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	269	265	265
	Eierinteresser i konsernselskaper	925 470	925 470	925 470
	Finansielle derivater	19 531	28 848	25 475
	Utsatt skattefordel	2 013	4 025	7 475
	Varige driftsmidler	455	472	468
	Immaterielle eiendeler	17 000	16 557	17 784
10	Andre eiendeler	9 108	8 974	12 180
	<b>Sum eiendeler</b>	<b>12 864 055</b>	<b>11 841 421</b>	<b>11 932 759</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
<b>GJELD</b>				
7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 775 364	2 936 104	2 932 206
	Innskudd	8 453 990	7 279 095	7 426 181
	Finansielle derivater	23 881	30 809	21 401
	Utsatt skatt	0	0	6 453
11	Annen gjeld	70 935	89 038	31 432
11	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	37 495	33 875	36 976
	<b>Sum gjeld</b>	<b>11 361 665</b>	<b>10 368 921</b>	<b>10 454 649</b>
<b>EGENKAPITAL</b>				
	Aksjekapital	855 000	855 000	855 000
	Overkurs	535 000	535 000	535 000
	Opptjent egenkapital	112 390	82 499	88 110
	<b>Sum egenkapital</b>	<b>1 502 390</b>	<b>1 472 499</b>	<b>1 478 110</b>
	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>12 864 055</b>	<b>11 841 421</b>	<b>11 932 759</b>

# Egenkapitaloppstilling

KLP BANKEN AS

TUSEN KRONER	AKSJEKAPITAL	OVERKURS	OPPTJENT EGENKAPITAL	SUM EGENKAPITAL
Egenkapital 01.01.2016	855 000	535 000	88 110	1 478 110
Udisponert resultat	0	0	20 145	20 145
Utvidet resultat	0	0	-2 063	-2 063
<b>Sum totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 082</b>	<b>18 082</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 30.09.2016</b>	<b>855 000</b>	<b>535 000</b>	<b>112 390</b>	<b>1 502 390</b>

TUSEN KRONER	AKSJEKAPITAL	OVERKURS	OPPTJENT EGENKAPITAL	SUM EGENKAPITAL
Egenkapital 01.01.2015	750 000	440 000	39 535	1 229 535
Udisponert resultat	0	0	40 893	40 893
Utvidet resultat	0	0	2 071	2 071
<b>Sum totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>42 964</b>	<b>42 964</b>
Innbetalt egenkapital i perioden	105 000	95 000	0	200 000
<b>Sum transaksjoner med eierene</b>	<b>105 000</b>	<b>95 000</b>	<b>0</b>	<b>200 000</b>
<b>Egenkapital 30.09.2015</b>	<b>855 000</b>	<b>535 000</b>	<b>82 499</b>	<b>1 472 499</b>

TUSEN KRONER	AKSJEKAPITAL	OVERKURS	OPPTJENT EGENKAPITAL	SUM EGENKAPITAL
Egenkapital 01.01.2015	750 000	440 000	39 535	1 229 535
Årsresultat	0	0	43 456	43 456
Utvidet resultat	0	0	5 119	5 119
<b>Sum totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>48 575</b>	<b>48 575</b>
Innbetalt egenkapital i perioden	105 000	95 000	0	200 000
<b>Sum transaksjoner med eierene</b>	<b>105 000</b>	<b>95 000</b>	<b>0</b>	<b>200 000</b>
<b>Egenkapital 31.12.2015</b>	<b>855 000</b>	<b>535 000</b>	<b>88 110</b>	<b>1 478 110</b>

# Kontantstrømoppstilling

## KLP BANKEN AS

TUSEN KRONER	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	2015
<b>OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	199 728	223 918	292 993
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-89 068	-120 766	-150 819
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder	-389 906	-1 130 459	-1 132 594
Netto inn-/utbetalinger på kundeinnskudd bank	1 027 847	1 028 222	1 175 318
Netto inn-/utbetalinger til drift	-49 813	-46 970	-59 016
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift mv.	-39 539	-43 396	-59 268
Netto inn-/utbetalinger vedrørende andre operasjonelle aktiviteter	77 566	106 762	69 680
Netto renter plasseringskonti	5 633	7 497	9 077
Betalt inntektsskatt	0	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>742 448</b>	<b>24 808</b>	<b>145 371</b>
<b>INVESTERINGSAKTIVITETER</b>			
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer	-771 133	-148 536	-348 135
Innbetalinger ved salg av verdipapirer	609 500	198 527	198 527
Netto innbetalinger av renter fra verdipapirer	7 455	3 742	3 643
Utbetaling ved kjøp av driftsmidler	-2 216	0	-3 320
Innbetaling vedrørende aksjer i datterselskap	0	38 452	38 452
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-156 394</b>	<b>92 185</b>	<b>-110 833</b>
<b>FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>			
Netto innbetaling/utbetaling ved låneopptak	-154 618	-300 634	-298 969
Netto utbetaling av renter på lån	-46 837	-59 851	-77 973
Innbetaling av mottatt egenkapital	0	200 000	200 000
Utbetaling avgitt konsernbidrag	-250	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-201 705</b>	<b>-160 484</b>	<b>-176 942</b>
<b>Netto kontantstrøm i perioden</b>	<b>384 350</b>	<b>-43 492</b>	<b>-142 404</b>
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	396 505	538 909	538 909
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	780 855	495 417	396 505
<b>Netto innbetaling/ utbetaling av kontanter</b>	<b>384 350</b>	<b>-43 492</b>	<b>-142 404</b>

# 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 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 01.01.2016 -30.09.2016. Det er foretatt forenklet revisjon av delårsrapporten.

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

Det er ingen endringer i regnskapsprinsippene som har hatt betydning for delårsregnskapet pr 30.09.2016. Det henvises til KLP Bankens årsrapport for 2015 for nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper. Årsrapporten er tilgjengelig på [klp.no](http://klp.no).

**NOTE 3** Netto renteinntekter

TUSEN KRONER	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	2015
Renter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	5 878	7 567	9 136
Renter på utlån til kunder	190 260	213 754	280 273
Renter på verdipapirer	6 783	3 898	5 343
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>202 921</b>	<b>225 219</b>	<b>294 752</b>
Renter på gjeld til kunder	87 830	119 964	149 738
Renter på utstedte verdipapirer	48 613	58 318	74 415
Andre rentekostnader	-21	618	656
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>136 423</b>	<b>178 901</b>	<b>224 809</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>66 498</b>	<b>46 319</b>	<b>69 944</b>

**NOTE 4** Utlån til kunder

TUSEN KRONER	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Utlån til kunder, nominell hovedstol	8 244 883	6 252 959	6 943 294
Overtrekk brukskonto	724	465	482
Individuelle nedskrivninger	-1 794	-288	-1 328
Gruppevise nedskrivninger	0	0	0
<b>Utlån og fordringer til kunder etter individuelle nedskrivninger</b>	<b>8 243 813</b>	<b>6 253 136</b>	<b>6 942 447</b>
Påløpte renter	6 898	6 913	7 640
Endring i virkelig verdi som følge av renteendringer (sikringsbokføring)	15 224	21 792	19 644
<b>Sum utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>8 265 935</b>	<b>6 281 840</b>	<b>6 969 731</b>

**NOTE 5** Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	30.09.2016		30.09.2015		31.12.2015	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI HOLDT FOR OMSETNING</b>						
Rentebærende verdipapirer	724 286	724 286	358 295	358 295	559 114	559 114
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi holdt for omsetning</b>	<b>724 286</b>	<b>724 286</b>	<b>358 295</b>	<b>358 295</b>	<b>559 114</b>	<b>559 114</b>
<b>FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI SIKRING</b>						
Utlån til personkunder	348 529	341 481	406 252	406 207	388 664	379 511
Finansielle derivater	19 531	19 531	28 848	28 848	25 475	25 475
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring</b>	<b>368 060</b>	<b>361 012</b>	<b>435 100</b>	<b>435 055</b>	<b>414 139</b>	<b>404 986</b>
<b>FINANSIELLE EIENDELER TILGJENGELIG FOR SALG</b>						
Aksjer og andeler	269	269	265	265	265	265
<b>Sum finansielle eiendeler tilgjengelig for salg</b>	<b>269</b>	<b>269</b>	<b>265</b>	<b>265</b>	<b>265</b>	<b>265</b>

**NOTE 5** Kategorier av finansielle instrumenter — forts.

TUSEN KRONER	30.09.2016		30.09.2015		31.12.2015	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST</b>						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	808 232	808 232	516 910	516 910	407 137	407 137
Utlån til konsernselskaper	2 091 757	2 091 757	3 699 766	3 699 766	3 007 659	3 007 659
Utlån til personkunder	7 917 406	7 917 406	5 875 588	5 875 588	6 581 067	6 581 067
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>10 817 396</b>	<b>10 817 396</b>	<b>10 092 264</b>	<b>10 092 265</b>	<b>9 995 863</b>	<b>9 995 863</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>11 910 010</b>	<b>11 902 962</b>	<b>10 885 923</b>	<b>10 885 879</b>	<b>10 969 383</b>	<b>10 960 228</b>
<b>FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI SIKRING</b>						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	520 935	526 103	530 413	534 052	509 669	529 548
Finansielle derivater	23 881	23 881	30 809	30 809	21 401	21 401
<b>Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi sikring</b>	<b>544 816</b>	<b>549 984</b>	<b>561 222</b>	<b>564 861</b>	<b>531 070</b>	<b>550 949</b>
<b>FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL AMORTISERT KOST</b>						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 254 429	2 258 416	2 405 691	2 382 022	2 422 537	2 384 941
Innskudd fra kunder	8 453 990	8 453 990	7 279 095	7 279 095	7 426 181	7 426 181
<b>Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>10 708 419</b>	<b>10 712 406</b>	<b>9 684 786</b>	<b>9 661 117</b>	<b>9 848 718</b>	<b>9 811 122</b>
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>11 253 235</b>	<b>11 262 390</b>	<b>10 246 008</b>	<b>10 225 978</b>	<b>10 379 788</b>	<b>10 362 071</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, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på arm-lengdes 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 markeddata, 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 dekke 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.

**Finansielle derivater**

Renteswapper verdsettes basert på gjeldende swapkurve på verdsettelsestidspunktet. Derivatavtaler skal bare benyttes for å sikre beløpmessig 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

TUSEN KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT 30.09.2016
<b>EIENDELER</b>				
Finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi:				
Rentebærende verdipapirer	124 765	599 521	0	724 286
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	269	269
Finansielle derivater	0	19 531	0	19 531
<b>Sum finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi</b>	<b>124 765</b>	<b>619 052</b>	<b>269</b>	<b>744 085</b>
Finansielle eiendeler som vises til virkelig verdi i note 5:				
Utlån til personkunder	0	341 481	0	341 481
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring</b>	<b>0</b>	<b>341 481</b>	<b>0</b>	<b>341 481</b>
Finansielle eiendeler til amortisert kost:				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	808 232	0	808 232
Utlån til konsernselskaper	0	2 091 757	0	2 091 757
Utlån til personkunder	0	7 917 406	0	7 917 406
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>0</b>	<b>10 817 395</b>	<b>0</b>	<b>10 817 395</b>
<b>FORPLIKTELSER</b>				
Finansielle forpliktelser som vurderes til virkelig verdi:				
Finansielle derivater gjeld	0	23 881	0	23 881
<b>Sum finansielle derivater som vurderes til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>23 881</b>	<b>0</b>	<b>23 881</b>
Finansielle forpliktelser som vises til virkelig verdi i note 5:				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	526 103	0	526 103
<b>Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi sikring</b>	<b>0</b>	<b>526 103</b>	<b>0</b>	<b>526 103</b>
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	2 258 416	0	2 258 416
Innskudd fra kunder	0	8 453 990	0	8 453 990
<b>Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>0</b>	<b>10 712 406</b>	<b>0</b>	<b>10 712 406</b>



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

TUSEN KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT 30.09.2015
<b>EIENDELER</b>				
Finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi:				
Rentebærende verdipapirer	99 514	258 781	0	358 295
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	265	265
Finansielle derivater	0	28 848	0	28 848
<b>Sum finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi</b>	<b>99 514</b>	<b>287 629</b>	<b>265</b>	<b>387 408</b>
Finansielle eiendeler som vises til virkelig verdi i note 5:				
Utlån til personkunder	0	406 207	0	406 207
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring</b>	<b>0</b>	<b>406 207</b>	<b>0</b>	<b>406 207</b>
Finansielle eiendeler til amortisert kost:				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	516 910	0	516 910
Utlån til konsernselskaper	0	3 699 766	0	3 699 766
Utlån til personkunder	0	5 875 588	0	5 875 588
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>0</b>	<b>10 092 264</b>	<b>0</b>	<b>10 092 264</b>
<b>FORPLIKTELSER</b>				
Finansielle forpliktelser som vurderes til virkelig verdi:				
Finansielle derivater gjeld	0	25 721	0	25 721
<b>Sum finansielle derivater som vurderes til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>25 721</b>	<b>0</b>	<b>25 721</b>
Finansielle forpliktelser som vises til virkelig verdi i note 5:				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	534 052	0	534 052
<b>Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi sikring</b>	<b>0</b>	<b>534 052</b>	<b>0</b>	<b>534 052</b>
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	2 382 022	0	2 382 022
Innskudd fra kunder	0	7 279 095	0	7 279 095
<b>Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>0</b>	<b>9 661 117</b>	<b>0</b>	<b>9 661 117</b>

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

TUSEN KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT 31.12.2015
<b>EIENDELER</b>				
Finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi:				
Rentebærende verdipapirer	99 620	459 494	0	559 114
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	265	265
Finansielle derivater	0	25 475	0	25 475
<b>Sum finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi</b>	<b>99 620</b>	<b>484 969</b>	<b>265</b>	<b>584 854</b>
Finansielle eiendeler som vises til virkelig verdi i note 5:				
Utlån til personkunder	0	379 511	0	379 511
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring</b>	<b>0</b>	<b>379 511</b>	<b>0</b>	<b>379 511</b>
Finansielle eiendeler til amortisert kost:				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	407 137	0	407 137
Utlån til konsernselskaper	0	3 007 659	0	3 007 659
Utlån til personkunder	0	6 581 067	0	6 581 067
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>0</b>	<b>9 995 863</b>	<b>0</b>	<b>9 995 863</b>
<b>FORPLIKTELSER</b>				
Finansielle forpliktelser som vurderes til virkelig verdi:				
Finansielle derivater gjeld	0	21 401	0	21 401
<b>Sum finansielle derivater som vurderes til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>21 401</b>	<b>0</b>	<b>21 401</b>
Finansielle forpliktelser som vises til virkelig verdi i note 5:				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	529 548	0	529 548
<b>Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi sikring</b>	<b>0</b>	<b>529 548</b>	<b>0</b>	<b>529 548</b>
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	2 384 941	0	2 384 941
Innskudd fra kunder	0	7 426 181	0	7 426 181
<b>Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>0</b>	<b>9 811 122</b>	<b>0</b>	<b>9 811 122</b>

TUSEN KRONER	BOKFØRT VERDI 31.12.2015	BOKFØRT VERDI 30.09.2015	BOKFØRT VERDI 30.09.2016
<b>ENDRINGER I NIVÅ 3 UNOTERTE AKSJER</b>			
Inngående balanse 01.01.	265	265	265
Solgt	0	0	0
Kjøpt	0	0	0
Urealiserte endringer	0	0	4
<b>Utgående balanse</b>	<b>265</b>	<b>265</b>	<b>269</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	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Obligasjoner, nominell verdi	2 750 000	2 900 000	2 900 000
Verdijusteringer	9 099	19 589	17 717
Opptjente renter	16 265	16 515	14 489
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>2 775 364</b>	<b>2 936 104</b>	<b>2 932 206</b>

## Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

TUSEN KRONER	BALANSE 30.09.2016	EMITTERT	FORFALL/INNLØST TILBAKEKJØPT	ANDRE ENDRINGER	BALANSE 31.12.2015
Obligasjoner, nominell verdi	2 750 000	300 000	-450 000	0	2 900 000
Verdijusteringer	9 099	0	0	-8 618	17 717
Opptjente renter	16 265	0	0	1 776	14 489
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>2 775 364</b>	<b>300 000</b>	<b>-450 000</b>	<b>-6 842</b>	<b>2 932 206</b>

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

							30.09.2016
TUSEN KRONER	BRUTTO FINANSIELLE EIENDELER/ GJELD	BRUTTO EIENDELER/ GJELD SOM ER PRESENTERT NETTO	BALANSEFØRT VERDI	FINANSIELLE INSTRUMENTER	SIKKERHET I KONTANTER	RELATERTE BELØP IKKE PRESENTERT NETTO	NETTO BELØP
<b>EIENDELER</b>							
Finansielle derivater	19 531	0	19 531	-12 490	-6 197		844
<b>Sum</b>	<b>19 531</b>	<b>0</b>	<b>19 531</b>	<b>-12 490</b>	<b>-6 197</b>		<b>844</b>
<b>GJELD</b>							
Finansielle derivater	23 881	0	23 881	-12 490	-13 150		0
<b>Sum</b>	<b>23 881</b>	<b>0</b>	<b>23 881</b>	<b>-12 490</b>	<b>-13 150</b>		<b>0</b>

							30.09.2015
TUSEN KRONER	BRUTTO FINANSIELLE EIENDELER/ GJELD	BRUTTO EIENDELER/ GJELD SOM ER PRESENTERT NETTO	BALANSEFØRT VERDI	FINANSIELLE INSTRUMENTER	SIKKERHET I KONTANTER	RELATERTE BELØP IKKE PRESENTERT NETTO	NETTO BELØP
<b>EIENDELER</b>							
Finansielle derivater	28 848	0	28 848	-20 044	-6 200		2 603
<b>Sum</b>	<b>28 848</b>	<b>0</b>	<b>28 848</b>	<b>-20 044</b>	<b>-6 200</b>		<b>2 603</b>
<b>GJELD</b>							
Finansielle derivater	30 809	0	30 809	-20 044	-10 700		65
<b>Sum</b>	<b>30 809</b>	<b>0</b>	<b>30 809</b>	<b>-20 044</b>	<b>-10 700</b>		<b>65</b>

							31.12.2015
TUSEN KRONER	BRUTTO FINANSIELLE EIENDELER/ GJELD	BRUTTO EIENDELER/ GJELD SOM ER PRESENTERT NETTO	BALANSEFØRT VERD	FINANSIELLE INSTRUMENTER	SIKKERHET I KONTANTER	RELATERTE BELØP IKKE PRESENTERT NETTO	NETTO BELØP
<b>EIENDELER</b>							
Finansielle derivater	25 475	0	25 475	-20 306	-2 900		2 268
<b>Sum</b>	<b>25 475</b>	<b>0</b>	<b>25 475</b>	<b>-20 306</b>	<b>-2 900</b>		<b>2 268</b>
<b>GJELD</b>							
Finansielle derivater	21 401	0	21 401	-20 306	-1 020		75
<b>Sum</b>	<b>21 401</b>	<b>0</b>	<b>21 401</b>	<b>-20 306</b>	<b>-1 020</b>		<b>75</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	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	2015
<b>RESULTATPOSTER</b>			
KLP, honorarer låneforvaltning	42 750	43 215	57 620
KLP Kommunekreditt, administrative tjenester (selvkost)	8 812	9 674	14 168
KLP Boligkreditt, administrative tjenester (selvkost)	18 674	18 375	25 611
KLP Kommunekreditt, renter utlån	31 400	38 320	48 269
KLP Boligkreditt, renter utlån	6 146	25 369	31 191
KLP Kapitalforvaltning, honorar verdipapirforvaltning	-55	-87	-101
KLP, husleie	-4 083	-2 772	-3 692
KLP, pensjonspremie	-5 683	-5 659	-7 887
KLP, stabstjenester (selvkost)	-35 776	-34 988	-46 386
KLP konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån	688	367	492
<b>Sum</b>	<b>62 874</b>	<b>91 815</b>	<b>119 286</b>

TUSEN KRONER	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
<b>BALANSEPOSTER</b>			
KLP, netto mellomværende	-8 646	-9 681	-8 498
KLP, avregning lån	-34 407	-54 700	-16 448
KLP Kommunekreditt AS, utlån konsern kortsiktig	1 621 390	2 021 784	2 181 927
KLP Kommunekreditt AS, netto mellomværende	2 809	2 995	4 494
KLP Kommunekreditt AS, avregning lån	-7 858	-7 212	-302
KLP Boligkreditt AS, utlån konsern kortsiktig	470 367	1 677 982	825 732
KLP Boligkreditt AS, netto mellomværende	6 092	5 889	7 229
KLP Boligkreditt AS, avregning lån	-10 222	-5 704	-1 640
KLP konsernselskaper, netto øvrige mellomværende	84	29	251
<b>Sum</b>	<b>2 039 608</b>	<b>3 631 381</b>	<b>2 992 744</b>

Utlån til KLP Kommunekreditt på 1,620 milliarder eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 15.12.2017.

Utlån til KLP Boligkreditt på 0,470 milliarder eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 15.12.2017.

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

**NOTE 10** Andre eiendeler

TUSEN KRONER	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Mellomværende med selskap i samme konsern	8 985	8 913	11 973
Diverse fordringer	124	0	0
Forskuddsbetalte kostnader	0	61	207
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>9 108</b>	<b>8 974</b>	<b>12 180</b>

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

TUSEN KRONER	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Kreditorer	1 706	929	1 514
Mellomværende med selskap i samme konsern	61 133	77 298	26 888
Annen gjeld	8 097	10 811	3 030
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>70 935</b>	<b>89 038</b>	<b>31 432</b>
Forskuddstrekk	1 301	1 173	2 738
Arbeidsgiveravgift	1 069	977	1 982
Feriepenger	3 250	3 084	4 499
Pensjonsforpliktelser	27 294	25 072	22 505
Merverdiavgift	0	0	77
Avsatte kostnader	4 580	3 569	5 174
<b>Sum påløpte kostnader og forpliktelser</b>	<b>37 495</b>	<b>33 875</b>	<b>36 976</b>

**NOTE 12** Kapitaldekning

TUSEN KRONER	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Aksjekapital og overkurs	1 390 000	1 390 000	1 390 000
Annen egenkapital	94 308	39 535	88 110
<b>Egenkapital</b>	<b>1 484 308</b>	<b>1 429 535</b>	<b>1 478 110</b>
Delårsresultat	18 082	42 965	0
Fradrag goodwill og andre immatrielle eiendeler	-17 000	-16 557	-17 784
Utsatt skattefordel	-7 475	-4 025	-7 475
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1 477 915</b>	<b>1 451 918</b>	<b>1 452 851</b>
Tilleggskapital	0	0	0
<b>Tilleggskapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Sum tellende ansvarlig kapital	1 477 915	1 451 918	1 452 851
Kapitalkrav (risikovektet volum)	743 892	653 818	679 507
<b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>734 023</b>	<b>798 100</b>	<b>773 344</b>
Beregningsgrunnlag kredittrisiko:			
Institusjoner	4 890 478	4 219 339	4 460 661
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3 090 535	2 691 820	2 770 615
Forfalte engasjementer	66 107	95 802	96 078
Obligasjoner med fortrinnsrett	54 979	25 837	25 777
Øvrige engasjementer	935 224	926 207	926 369
<b>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>9 037 323</b>	<b>7 959 005</b>	<b>8 279 500</b>
Kredittrisiko	722 986	636 720	662 360
Operasjonell risiko	20 848	17 098	17 147
CVA	58	0	0
<b>Samlet kapitalkrav</b>	<b>743 892</b>	<b>653 818</b>	<b>679 507</b>
Ren kjernekapitaldekning prosent	15,9 %	17,8 %	17,1 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
<b>Kapitaldekning prosent</b>	<b>15,9 %</b>	<b>17,8 %</b>	<b>17,1 %</b>
<b>Uvektet kapitaldekning</b>	<b>4,2 %</b>	<b>5,1 %</b>	<b>4,7 %</b>

KAPITALKRAV PR 30.09.2016	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 %
<b>Gjeldende kapitalkrav inkl. buffere</b>	<b>11,5 %</b>	<b>3,5 %</b>	<b>15,0 %</b>

**NOTE 13** Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	30.09.2016		30.09.2015		31.12.2015	
	Anskaf.kost	Markedsverdi	Anskaf.kost	Markedsverdi	Anskaf.kost	Markedsverdi
Sertifikater	124 729	124 765	99 346	99 514	299 249	300 935
Obligasjoner	599 699	599 521	261 052	258 781	261 052	258 179
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>724 427</b>	<b>724 286</b>	<b>360 398</b>	<b>358 295</b>	<b>560 300</b>	<b>559 114</b>

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

**NOTE 14** Tap og nedskrivning på utlån mv.

TUSEN KRONER	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	2015
Konstaterte tap	0	0	-278
Tilbakeføring av tidligere nedskrivninger	0	562	562
Endring individuelle nedskrivninger	-465	-456	-1 318
Endring gruppevise nedskrivninger	0	0	0
<b>Sum tap på utlån</b>	<b>-465</b>	<b>106</b>	<b>-1 034</b>

TUSEN KRONER	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Saldo på tapsnedskrivning på utlån 01.01	1 329	573	573
Periodens reversering av nedskrivning på individuelle utlån	0	-562	-562
Periodens nedskrivning på individuelle utlån	465	277	1 318
<b>Nedskrivning på individuelle utlån</b>	<b>1 794</b>	<b>288</b>	<b>1 329</b>
Brutto misligholdte over 90 dager	24 284	26 455	29 339
Brutto øvrige tapsutsatte	0	0	0

**NOTE 15** Betingede forpliktelser

TUSEN KRONER	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Ubenyttede kredittrammer utlån	428 984	330 661	351 309
Lånetilsagn	201 518	89 035	77 699
<b>Sum betingede forpliktelser</b>	<b>630 502</b>	<b>419 696</b>	<b>429 008</b>



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

TUSEN KRONER	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	2015
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	2 818	-1 361	-1 985
Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og realisert amortisering knyttet til utlån	0	0	-416
Netto bokført sikringsineffektivitet, utlån og innlån (urealisert)	210	43	-202
Andre finansinntekter og kostnader	1 308	-425	-834
<b>Sum netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter</b>	<b>4 336</b>	<b>-1 743</b>	<b>-3 437</b>

**NOTE 17** Pensjonsforpliktelser egne ansatte

TUSEN KRONER	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Balanseført netto forpliktelse 01.01	22 505	25 381	25 381
Resultatført pensjonskostnad	6 053	5 853	8 484
Resultatført finanskostnad	637	425	834
Aktuarielt gevinster og tap (Estimatavvik)	2 753	-2 837	-7 012
Innbetalt premie/tilskudd	-4 654	-3 750	-5 182
<b>Balanseført netto forpliktelse</b>	<b>27 294</b>	<b>25 072</b>	<b>22 505</b>

FORUTSETNINGER	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Diskonteringsrente	2,10 %	2,50 %	2,70 %
Lønnsvekst	2,25 %	2,50 %	2,50 %
Folketrygdens grunnbeløp (G)	2,00 %	2,25 %	2,25 %
Pensjonsregulering	1,24 %	1,48 %	1,48 %
Arbeidsgiveravgiftsats	14,10 %	14,10 %	14,10 %

## Kvartalsvis resultatutvikling

TALL I MILLIONER KRONER	3. KV 2016	2. KV 2016	1. KV 2016	4. KV 2015	3. KV 2015
Renteinntekter og lignende inntekter	67,7	67,5	67,8	69,5	73,9
Rentekostnader og lignende kostnader	-44,8	-45,4	-46,2	-45,9	-51,7
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>22,9</b>	<b>22,1</b>	<b>21,6</b>	<b>23,6</b>	<b>22,2</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3,2	2,9	1,7	2,7	2,8
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,3	-0,5	-0,5	-0,3	-0,2
<b>Netto gebyr- og provisjonsinntekter</b>	<b>2,9</b>	<b>2,4</b>	<b>1,2</b>	<b>2,4</b>	<b>2,6</b>
Inntekter av eierinteresser i konsernselskap	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Andre honorarinntekter	14,3	14,3	14,3	14,4	14,4
Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter	1,2	3,0	0,1	-1,7	-1,4
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>15,5</b>	<b>17,2</b>	<b>14,4</b>	<b>12,7</b>	<b>13,0</b>
Lønn og administrasjonskostnader	-13,0	-12,1	-15,0	-21,2	-14,8
Avskrivninger	-1,0	-1,0	-1,0	-1,4	-0,7
Nedskrivninger	0,0	0,0	0,0	-1,3	0,0
Andre driftskostnader	-12,9	-13,2	-24,2	-9,3	-11,5
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>-26,9</b>	<b>-26,3</b>	<b>-40,2</b>	<b>-33,2</b>	<b>-27,0</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	-0,2	-0,3	0,0	-1,1	0,0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>14,2</b>	<b>15,0</b>	<b>-3,0</b>	<b>4,4</b>	<b>10,8</b>
Skatt	-3,6	-3,3	0,7	-1,9	-2,9
<b>Resultat</b>	<b>10,7</b>	<b>11,7</b>	<b>-2,2</b>	<b>2,5</b>	<b>7,8</b>
Utvidet resultat før skatt	-0,4	0,0	-2,4	4,2	2,8
Skatt på utvidet resultat	0,1	0,0	0,6	-1,1	-0,8
<b>Utvidet resultat etter skatt</b>	<b>-0,3</b>	<b>0,0</b>	<b>-1,8</b>	<b>3,0</b>	<b>2,1</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>10,4</b>	<b>11,7</b>	<b>-4,0</b>	<b>5,6</b>	<b>9,9</b>

## Nøkkeltall

AKKUMULERTE TALL I MILLIONER KRONER	3. KV 2016	2. KV 2016	1. KV 2016	4. KV 2015	3. KV 2015
Driftsresultat før skatt	26,3	12,1	-3,0	50,0	45,6
Netto renteinntekter	66,5	43,6	21,6	69,9	46,3
Øvrige driftsinntekter	49,3	32,1	15,5	67,9	51,0
Driftskostnader og avskrivninger	-93,4	-66,5	-40,2	-121,8	-88,6
Netto realisert/urealisert endring fin. instrum. til virkelig verdi	4,3	3,1	0,1	-3,4	-1,8
Innskudd	8 454,0	8 252,0	7 883,7	7 426,2	7 279,1
Utlån med pant i bolig	8 265,9	8 087,9	7 299,0	6 969,7	6 281,8
Misligholdte lån	24,3	28,4	33,1	29,3	26,5
Innlån ved utstedelse av verdipapirer	2 775,4	2 824,2	3 237,3	2 932,2	2 936,1
Andre innlån	-	-	-	-	-
Forvaltningskapital	12 864,1	12 741,9	12 717,9	11 932,8	11 841,4
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	12 398,4	12 337,3	12 325,3	11 379,7	11 334,1
Egenkapital	1 502,4	1 492,0	1 480,3	1 478,1	1 472,5
Rentenetto	0,54 %	0,35 %	0,17 %	2,59 %	0,41 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,21 %	0,10 %	-0,02 %	0,44 %	0,40 %
Egenkapitalavkastning før skatt	1,75 %	0,81 %	-0,20 %	3,38 %	3,61 %
Kapitaldekning	15,9 %	16,0 %	16,7 %	17,1 %	17,8 %
LCR	103 %	117 %	89 %	71 %	57 %



**KLP BANKEN AS**

Beddingen 8, 7042 Trondheim  
Organisasjonsnr.: 993 821 837

**BESØKSADRESSE**

Trondheim: Beddingen 8  
Oslo: Dronning Eufemias gate 10  
klpbanken.no  
Tlf: 05554  
Faks: 73 53 38 39  
klpbanken@klp.no