

KLP



# Kvartalsrapport

KLP BANKEN  
3. KVARTAL 2019

# Innhold

## KLP BANKEN KONSERN

|  |    |
|--|----|
| KVARTALSREGNSKAP   | 4  |
| RESULTATREGNSKAP   | 6  |
| BALANSE  | 7  |
| EGENKAPITALOPPSTILLING   | 8  |
| KONTANTSTRØMOPPSTILLING  | 9  |
| NOTER TIL REGNSKAPET   | 10 |
| — <b>Note 1</b> Generell informasjon   | 10 |
| — <b>Note 2</b> Regnskapsprinsipper  | 10 |
| — <b>Note 3</b> Netto renteinntekter   | 11 |
| — <b>Note 4</b> Utlån til kunder   | 11 |
| — <b>Note 5</b> Kategorier av finansielle instrumenter                                   | 12 |
| — <b>Note 6</b> Virkelig verdi hierarki  | 14 |
| — <b>Note 7</b> Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                             | 15 |
| — <b>Note 8</b> Presentasjon av eiendeler og gjeld som er<br>gjenstand for netto oppgjør | 16 |
| — <b>Note 9</b> Transaksjoner med nærstående parter                                      | 17 |
| — <b>Note 10</b> Andre eiendeler   | 18 |
| — <b>Note 11</b> Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader                          | 18 |
| — <b>Note 12</b> Kapitaldekning  | 19 |
| — <b>Note 13</b> Rentebærende verdipapirer   | 20 |
| — <b>Note 14</b> Tap på utlån  | 20 |
| — <b>Note 15</b> Betingede forpliktelser   | 23 |
| — <b>Note 16</b> Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter                         | 23 |
| — <b>Note 17</b> Leieavtaler   | 23 |
| — Kvartalsvis resultatutvikling  | 24 |
| — Nøkkeltall - akkumulert  | 25 |

# Innhold

## **KLP BANKEN AS**

|  |    |
|--|----|
| RESULTATREGNSKAP   | 27 |
| BALANSE  | 28 |
| EGENKAPITALOPPSTILLING   | 29 |
| KONTANTSTRØMOPPSTILLING  | 30 |
| NOTER TIL REGNSKAPET   | 31 |
| — <b>Note 1</b> Generell informasjon   | 31 |
| — <b>Note 2</b> Regnskapsprinsipper  | 31 |
| — <b>Note 3</b> Netto renteinntekter   | 32 |
| — <b>Note 4</b> Utlån til kunder   | 32 |
| — <b>Note 5</b> Kategorier av finansielle instrumenter                                   | 33 |
| — <b>Note 6</b> Virkelig verdi hierarki  | 35 |
| — <b>Note 7</b> Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                             | 37 |
| — <b>Note 8</b> Presentasjon av eiendeler og gjeld som er<br>gjenstand for netto oppgjør | 38 |
| — <b>Note 9</b> Transaksjoner med nærstående parter                                      | 39 |
| — <b>Note 10</b> Andre eiendeler   | 40 |
| — <b>Note 11</b> Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader                          | 40 |
| — <b>Note 12</b> Kapitaldekning  | 41 |
| — <b>Note 13</b> Rentebærende verdipapirer   | 42 |
| — <b>Note 14</b> Tap på utlån  | 42 |
| — <b>Note 15</b> Betingede forpliktelser   | 45 |
| — <b>Note 16</b> Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter                         | 45 |
| — <b>Note 17</b> Leieavtaler   | 45 |
| — Kvartalsvis resultatutvikling  | 46 |
| — Nøkkeltall - akkumulert  | 47 |



# Kvartalsregnskap

## KLP BANKEN AS KONSERN 3. KVARTAL 2019

### HOVEDTREKK PER TREDJE KVARTAL:

- Stabil vekst i boliglån og innskudd
- Økte netto renteinntekter
- Sterkere resultatbidrag fra personmarkedet

KLP Banken konsernet finansierer boliglån og annen kreditt til personkunder samt lån til kommuner, fylkeskommuner og foretak som utfører offentlige oppgaver. I tillegg administrerer bankkonsernet utlån fra morselskapet Kommunal Landspensjonskasse. Konsernet forvalter utlån for 101 (92)<sup>1</sup> milliarder kroner. Den samlede utlånsvirksomheten er inndelt i forretningsområdene personmarked og offentlig marked. Virksomheten er landsdekkende.

KLP Banken er en direktebank for medlemmene i KLP som søker en langsiktig og forutsigbar partner. Målsettingen er å bli den foretrukne banken for personkunder som er medlemmer av KLPs pensjonsordninger og finner bankens tjenester og verdigrunnlag attraktivt. I markedet for utlån til offentlig sektor skal KLP Kommunekreditt AS og KLP bidra til konkurranse og dermed til at sektoren får tilgang til gunstig langsiktig finansiering.

KLP Banken signerte i august FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift, og har forpliktet seg til å implementere disse prinsippene i sin virksomhet. Prinsippene for bærekraftig bankdrift innebærer at banker er transparente om hvordan deres produkter og tjenester skaper verdier for kunder og investorer, i tillegg til for samfunnet som helhet. Prinsippene skal veilede bankene i sitt bærekraftsarbeid, og støtte opp under samfunnets overordnede mål, i tråd med FNs mål for bærekraftig utvikling og Parisavtalen.

KLP Banken AS eies 100 prosent av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikrings-selskap (KLP) gjennom KLP Bankholding AS. KLP Banken AS har to heleide kredittforetak, KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS. Foretakenes hovedkontor ligger i Trondheim.

### RESULTATREGNSKAP

Netto renteinntekter for KLP Banken konsern per tredje kvartal ble 209,4 (183,2) millioner kroner. Endringen skyldes i hovedsak vekst i utestående boliglån. Netto

renteinntekter fra offentlige utlån er 7,3 millioner kroner lavere ved utløpet av tredje kvartal i år sammenlignet med samme periode i fjor.

Netto gebyr- og provisjonsinntekter er opp fra 12,5 millioner kroner per tredje kvartal 2018 til 14,0 millioner kroner i år. Dette har også sammenheng med økt volum av utestående kreditt i personmarkedet.

Bankkonsernet forvalter boliglån og offentlige utlån finansiert av morselskapet KLP. Forvaltningshonorar for dette oppdraget utgjorde 44,4 (43,5) millioner kroner per tredje kvartal i år.

Ved utløpet av kvartalet inkluderer resultatregnskapet et netto tap på verdiendringer finansielle instrumenter på 22,7 (7,4) millioner kroner. Endringen er i hovedsak knyttet til at utviklingen i obligasjonsmarkedet har medført økte engangskostnader ved tilbakekjøp av innlån i datterforetakene.

Driftskostnader og avskrivninger utgjør 161,6 (155,7) millioner kroner. Kostnadsøkning ut over generell prisstigning har i stor grad sammenheng med avskrivninger på investeringer av nye systemløsninger og kostnader til ekstern IT drift.

Ved utløpet av tredje kvartal utgjør kredittap og tapsavsetninger 6,2 (5,0) millioner kroner i personmarkedet. Dette er i første rekke knyttet til tap på kredittkort. Det er i likhet med tidligere år heller ikke i 2019 konstaterte tap knyttet til offentlige utlån.

KLP Banken konsern har ved utløpet av tredje kvartal et driftsresultat før skatt på 77,3 (71,1) millioner kroner. Områdefordelt resultat før skatt viser 55,6 (36,8) millioner kroner fra personmarkedet og 21,7 (34,4) millioner kroner fra offentlig marked. Etter skatt ble konsernresultatet per tredje kvartal 56,8 (54,1) millioner kroner.

### UTLÅN OG KREDITT

KLP Banken konsern hadde per 30. september 2019 utlån til kunder på 34,3 (32,4) milliarder kroner. Fordelingen mellom personmarkedet og offentlige lån var henholdsvis 17,8 (16,2) og 16,5 (16,2) milliarder kroner.

<sup>1</sup> Tall i parentes angir verdi for tilsvarende periode i 2018

Personmarkedet i KLP Banken konsern har også i år hatt en god utlånsvekst med 1,1 (1,8) milliarder kroner, eller 6,2 (12,5) prosent hittil i år. Det gir en vekst som er lavere enn fjorårets sterke tall, men viser likevel at bankens bolig-lånsprodukter treffer godt hos målgruppen medlemmer av pensjonsordningene i KLP. Boliglån for 1,8 (3,8) milliarder kroner er solgt til kredittforetaket KLP Boligkreditt i perioden. Forvaltede boliglån for KLP er økt med 99 millioner kroner siden forrige årsskifte.

KLP Bankens kredittkortvirksomhet målt som utestående trukket kreditt har økt noe hittil i år, men dette varierer mye fra måned til måned. Kortproduktene utvikles løpende for å treffe behov hos våre kundegrupper.

Utlån i offentlig marked er per tredje kvartal omtrent som på samme tid i fjor. Lån til offentlige låntakere som forvaltes for KLP har i samme periode økt med 6,0 milliarder kroner. Forvaltede lån til utenlandske debitorer i fremmed valuta har økt med 1,0 milliarder kroner.

#### LIKVIDITETSPASSERINGER

Porteføljen av likviditetsplasseringer i form av rentebærende verdipapirer utgjør på rapporteringstidspunktet 3,4 (2,3) milliarder kroner. Resultateffekten av verdiendringer per tredje kvartal er positiv på 1,3 (0,9) millioner kroner hittil i år.

#### INNBLÅN

KLP Banken konsernets fremmedfinansiering består av innskudd og obligasjoner. På rapporteringstidspunktet utgjorde innskudd fra personer og bedrifter 11,7 (10,5) milliarder kroner og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 25,5 (23,5) milliarder kroner.

Av verdipapirgjelden utgjorde obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av henholdsvis KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS 17,6 (16,5) milliarder kroner og 6,7 (6,1) milliarder

kroner. Alle OMF-utstedelser har oppnådd AAA rating. I tillegg kommer usikret gjeld i KLP Banken AS på 1,2 (0,9) milliarder kroner.

#### RISIKOFORHOLD OG KAPITALDEKNING

KLP Banken konsernet er eksponert mot ulike typer risiko og har etablert et rammeverk for risikostyring som skal sørge for at risiko blir identifisert, analysert og gjenstand for styring ved hjelp av retningslinjer, rammer, rutiner og instruksjoner.

Bankforetakene skal ha en forsiktig risikoprofil og inntjeningen skal i all hovedsak være et resultat av inn- og utlånsaktiviteter samt likviditetsforvaltning. Dette innebærer at virksomheten skal ha lav markedsrisiko, og at rente- og valutarisiko som oppstår i inn- og utlånsaktivitetene reduseres ved bruk av derivater.

KLP Banken konsernet og datterforetakene skal ha en forsvarlig langsiktig finansiering som følge av regulatoriske krav og det er etablert rammer for å sikre at denne målsettingen nås.

Kredittrisikoen i banken er lav og bankens utlån er i hovedsak begrenset til lån med kommunal risiko og lån med pant i bolig. Bankens likviditet forvaltes ved plassering i andre banker og i verdipapirer som tilfredsstillende gir krav i tråd med styregodkjente kredittlinjer.

Ansvarlig kapital ihht. kapitaldekningsreglene ved utløpet av tredje kvartal 2019 var 2 137 (2 044) millioner kroner. Ansvarlig kapital består kun av kjernekapital. Utlån er risikovektet etter Kapitalkravsforskriften. KLP Banken konsern har en kapitaldekning og kjernekapitaldekning på 19,1 (19,9) prosent ved utløpet av tredje kvartal. Gjeldende kapitalkrav inkludert bufferkrav er 14,1 prosent kjernekapitaldekning og 17,6 prosent kapitaldekning. Uvektet kapitaldekning var 5,3 (5,6) prosent. Her er kravet 3,0 prosent.

# Resultatregnskap

## KLP BANKEN AS KONSERN

| NOTE | TUSEN KRONER   | 3. kvartal<br>2019 | 3. kvartal<br>2018 | 01.01.2019<br>-30.09.2019 | 01.01.2018<br>-30.09.2018 | 01.01.2018<br>-31.12.2018 |
|------|--|--------------------|--------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|      | Renteinntekter og lignende inntekter, amortisert kost                          | 233 935            | 190 591            | 659 362                   | 557 892                   | 757 820                   |
|      | Renteinntekter og lignende inntekter, virkelig verdi                           | 42 767             | 36 343             | 119 841                   | 148 594                   | 182 646                   |
| 3    | <b>Sum renteinntekter</b>  | <b>276 702</b>     | <b>226 934</b>     | <b>779 203</b>            | <b>706 486</b>            | <b>940 466</b>            |
|      | Rentekostnader og lignende kostnader, amortisert kost                          | -174 419           | -129 870           | -476 775                  | -372 338                  | -507 997                  |
|      | Rentekostnader og lignende kostnader, virkelig verdi                           | -30 986            | -36 458            | -93 077                   | -150 910                  | -183 938                  |
| 3    | <b>Sum rentekostnader</b>  | <b>-205 405</b>    | <b>-166 328</b>    | <b>-569 852</b>           | <b>-523 249</b>           | <b>-691 935</b>           |
| 3    | <b>Netto renteinntekter</b>  | <b>71 297</b>      | <b>60 605</b>      | <b>209 351</b>            | <b>183 237</b>            | <b>248 532</b>            |
|      | Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                             | 5 768              | 4 322              | 15 655                    | 13 198                    | 18 488                    |
|      | Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                             | -641               | -278               | -1 607                    | -739                      | -1 174                    |
|      | <b>Netto gebyr- og provisjonsinntekter</b>                                     | <b>5 127</b>       | <b>4 044</b>       | <b>14 048</b>             | <b>12 460</b>             | <b>17 314</b>             |
|      | Andre honorarinntekter   | 14 800             | 14 500             | 44 400                    | 43 500                    | 58 041                    |
| 16   | Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter                                | -11 155            | -4 708             | -22 723                   | -7 429                    | -13 524                   |
|      | <b>Sum andre driftsinntekter</b>   | <b>3 645</b>       | <b>9 792</b>       | <b>21 677</b>             | <b>36 071</b>             | <b>44 518</b>             |
|      | Lønn- og administrasjonskostnader  | -16 344            | -14 430            | -53 652                   | -49 280                   | -72 026                   |
|      | Avskrivninger  | -1 576             | -1 865             | -6 702                    | -6 252                    | -8 117                    |
|      | Andre driftskostnader  | -32 404            | -28 331            | -101 229                  | -100 169                  | -139 953                  |
| 14   | Tap på utlån, garantier m.v.   | -3 015             | -1 691             | -6 181                    | -4 983                    | -6 838                    |
|      | <b>Sum driftskostnader</b>   | <b>-53 339</b>     | <b>-46 318</b>     | <b>-167 764</b>           | <b>-160 684</b>           | <b>-226 935</b>           |
|      | <b>Driftsresultat før skatt</b>  | <b>26 730</b>      | <b>28 124</b>      | <b>77 312</b>             | <b>71 084</b>             | <b>83 429</b>             |
|      | Skatt på ordinært resultat   | -6 587             | -6 731             | -18 681                   | -16 971                   | -19 458                   |
|      | <b>Resultat</b>  | <b>20 143</b>      | <b>21 393</b>      | <b>58 631</b>             | <b>54 113</b>             | <b>63 970</b>             |
|      | Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler                           | 0                  | 0                  | -2 393                    | 0                         | -2 326                    |
|      | Skatt estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler                     | 0                  | 0                  | 598                       | 0                         | 581                       |
|      | <b>Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultat</b>              | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>-1 795</b>             | <b>0</b>                  | <b>-1 744</b>             |
|      | Verdiregulering finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat | 0                  | 0                  | 0                         | 0                         | 0                         |
|      | Skatt på verdiregulering finansielle eiendeler                                 | 0                  | 0                  | 0                         | 0                         | 0                         |
|      | <b>Poster som kan bli omklassifisert til resultat</b>                          | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>                  | <b>0</b>                  | <b>0</b>                  |
|      | <b>Sum utvidet resultat</b>  | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>-1 795</b>             | <b>0</b>                  | <b>-1 744</b>             |
|      | <b>Periodens totalresultat</b>   | <b>20 143</b>      | <b>21 393</b>      | <b>56 836</b>             | <b>54 113</b>             | <b>62 226</b>             |

# Balanse

## KLP BANKEN AS KONSERN

| NOTE                        | TUSEN KRONER                                       | 30.09.2019        | 30.09.2018        | 31.12.2018        |
|-----------------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>EIENDELER</b>            |  |                   |                   |                   |
| 5                           | Fordringer på sentralbanker                        | 60 601            | 50 168            | 60 238            |
| 5                           | Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner    | 1 746 183         | 1 535 557         | 1 439 420         |
| 4,5                         | Utlån til og fordringer på kunder                  | 34 270 051        | 32 448 925        | 33 474 004        |
| 5,6,13                      | Rentebærende verdipapirer                          | 3 436 535         | 2 302 545         | 2 015 351         |
| 5,6                         | Aksjer, andeler og grunnfondsbevis                 | 2 053             | 461               | 2 053             |
| 5,6                         | Finansielle derivater                              | 66 320            | 105 304           | 62 483            |
|                             | Utsatt skattefordel                                | 0                 | 0                 | 8 667             |
|                             | Varige driftsmidler                                | 550               | 706               | 667               |
| 17                          | Bruksretteieendeler                                | 3 896             | 0                 | 0                 |
|                             | Immaterielle eiendeler                             | 21 287            | 21 948            | 25 299            |
| 10                          | Andre eiendeler                                    | 3 935             | 2 493             | 413               |
|                             | <b>Sum eiendeler</b>                               | <b>39 611 410</b> | <b>36 468 107</b> | <b>37 088 595</b> |
| <b>GJELD OG EGENKAPITAL</b> |  |                   |                   |                   |
| <b>GJELD</b>                |  |                   |                   |                   |
| 5,7                         | Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer       | 25 527 533        | 23 495 479        | 24 039 968        |
| 5                           | Innskudd fra kunder                                | 11 648 747        | 10 530 640        | 10 661 749        |
| 5,6                         | Finansielle derivater                              | 87 421            | 145 578           | 111 955           |
|                             | Utsatt skatt                                       | 3 555             | 712               | 0                 |
| 17                          | Leieforpliktelser                                  | 3 951             | 0                 | 0                 |
| 11                          | Annen gjeld  | 78 420            | 119 530           | 85 154            |
| 11                          | Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser | 67 295            | 46 631            | 52 117            |
|                             | <b>Sum gjeld</b>                                   | <b>37 416 922</b> | <b>34 338 568</b> | <b>34 950 943</b> |
| <b>EGENKAPITAL</b>          |  |                   |                   |                   |
|                             | Aksjekapital                                       | 1 057 500         | 1 057 500         | 1 057 500         |
|                             | Overkurs   | 732 500           | 732 500           | 732 500           |
|                             | Annen egenkapital                                  | 347 652           | 285 426           | 347 652           |
|                             | Udisponert resultat                                | 56 836            | 54 113            | 0                 |
|                             | <b>Sum egenkapital</b>                             | <b>2 194 488</b>  | <b>2 129 539</b>  | <b>2 137 652</b>  |
|                             | <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                    | <b>39 611 410</b> | <b>36 468 107</b> | <b>37 088 595</b> |

# Egenkapitaloppstilling

## KLP BANKEN AS KONSERN

| 2019<br>TUSEN KRONER                | Aksjekapital     | Overkurs       | Annen<br>egenkapital | Sum<br>egenkapital |
|-------------------------------------|------------------|----------------|----------------------|--------------------|
| Egenkapital 01.01.2019              | 1 057 500        | 732 500        | 347 652              | 2 137 652          |
| Udisponert resultat                 | 0                | 0              | 58 631               | 58 631             |
| Utvidet resultat                    | 0                | 0              | -1 795               | -1 795             |
| <b>Sum totalresultat</b>            | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>56 836</b>        | <b>56 836</b>      |
| Mottatt konsernbidrag i perioden    | 0                | 0              | 61 052               | 61 052             |
| Avgitt konsernbidrag i perioden     | 0                | 0              | -61 052              | -61 052            |
| <b>Sum transaksjoner med eierne</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>             | <b>0</b>           |
| <b>Egenkapital 30.09.2019</b>       | <b>1 057 500</b> | <b>732 500</b> | <b>404 488</b>       | <b>2 194 488</b>   |

| 2018<br>TUSEN KRONER                         | Aksjekapital     | Overkurs       | Annen<br>egenkapital | Sum<br>egenkapital |
|--|------------------|----------------|----------------------|--------------------|
| Egenkapital 31.12.2017                       | 1 057 500        | 732 500        | 287 591              | 2 077 591          |
| Endring av regnskapsprinsipp (IFRS9)         | 0                | 0              | -2 882               | -2 882             |
| Skatteeffekt av endring av regnskapsprinsipp | 0                | 0              | 717                  | 717                |
| <b>Egenkapital 01.01.2018</b>                | <b>1 057 500</b> | <b>732 500</b> | <b>285 426</b>       | <b>2 075 426</b>   |
| Udisponert resultat                          | 0                | 0              | 54 113               | 54 113             |
| Utvidet resultat                             | 0                | 0              | 0                    | 0                  |
| <b>Sum totalresultat</b>                     | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>54 113</b>        | <b>54 113</b>      |
| Mottatt konsernbidrag i perioden             | 0                | 0              | 78 891               | 78 891             |
| Avgitt konsernbidrag i perioden              | 0                | 0              | -78 891              | -78 891            |
| <b>Sum transaksjoner med eierne</b>          | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>             | <b>0</b>           |
| <b>Egenkapital 30.09.2018</b>                | <b>1 057 500</b> | <b>732 500</b> | <b>339 539</b>       | <b>2 129 539</b>   |

| 2018<br>TUSEN KRONER                         | Aksjekapital     | Overkurs       | Annen<br>egenkapital | Sum<br>egenkapital |
|--|------------------|----------------|----------------------|--------------------|
| Egenkapital 31.12.2017                       | 1 057 500        | 732 500        | 287 591              | 2 077 591          |
| Endring av regnskapsprinsipp (IFRS9)         | 0                | 0              | -2 882               | -2 882             |
| Skatteeffekt av endring av regnskapsprinsipp | 0                | 0              | 717                  | 717                |
| <b>Egenkapital 01.01.2018</b>                | <b>1 057 500</b> | <b>732 500</b> | <b>285 426</b>       | <b>2 075 426</b>   |
| Årsresultat                                  | 0                | 0              | 63 970               | 63 970             |
| Utvidet resultat                             | 0                | 0              | -1 744               | -1 744             |
| <b>Årets totalresultat</b>                   | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>62 226</b>        | <b>62 226</b>      |
| Mottatt konsernbidrag i perioden             | 0                | 0              | 78 891               | 78 891             |
| Avgitt konsernbidrag i perioden              | 0                | 0              | -78 891              | -78 891            |
| <b>Sum transaksjoner med eierne</b>          | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>             | <b>0</b>           |
| <b>Egenkapital 31.12.2018</b>                | <b>1 057 500</b> | <b>732 500</b> | <b>347 652</b>       | <b>2 137 652</b>   |



# Kontantstrømoppstilling

## KLP BANKEN AS KONSERN

| TUSEN KRONER   | 01.01.2019<br>-30.09.2019 | 01.01.2018<br>-30.09.2018 | 01.01.2018<br>-31.12.2018 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>   |                           |                           |                           |
| Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder                   | 626 275                   | 540 635                   | 767 723                   |
| Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder                    | -125 859                  | -99 458                   | -136 600                  |
| Utbetalinger ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder                      | -9 102 532                | -4 765 352                | -9 521 930                |
| Innbetalinger knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån kunder         | 8 296 380                 | 2 962 771                 | 6 657 968                 |
| Innbetalinger av kundeinnskudd bank  | 987 229                   | 861 941                   | 992 291                   |
| Utbetaling til drift   | -99 575                   | -101 628                  | -140 190                  |
| Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnskudd, arbeidsgiveravgift mv.           | -53 285                   | -51 041                   | -64 412                   |
| Innbetaling av renter på fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner | 8 565                     | 5 958                     | 13 263                    |
| Andre inn-/utbetalinger  | 67 612                    | 123 789                   | 61 621                    |
| Betalt inntektsskatt   | 0                         | 0                         | 0                         |
| <b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>                      | <b>604 810</b>            | <b>-522 385</b>           | <b>-1 370 266</b>         |
| <b>INVESTERINGSAKTIVITETER</b>   |                           |                           |                           |
| Innbetalinger ved salg verdipapirer  | 1 812 440                 | 2 589 230                 | 3 403 183                 |
| Utbetalinger ved kjøp verdipapirer   | -3 261 047                | -2 130 645                | -2 667 949                |
| Innbetalinger av renter fra verdipapirer                                     | 39 175                    | 22 996                    | 35 101                    |
| Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler                                   | -1 404                    | -1 010                    | -6 187                    |
| <b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>                        | <b>-1 410 837</b>         | <b>480 571</b>            | <b>764 148</b>            |
| <b>FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>  |                           |                           |                           |
| Opptak av verdipapirgjeld  | 6 300 000                 | 3 600 000                 | 6 500 000                 |
| Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld                                      | -5 674 000                | -1 679 000                | -4 470 000                |
| Endring ved tilbakekjøp av verdipapirgjeld                                   | 809 000                   | -1 361 000                | -904 000                  |
| Utbetaling av renter på verdipapirgjeld                                      | -297 230                  | -240 520                  | -329 850                  |
| Nedbetaling av leieforpliktelse  | -1 156                    | 0                         | 0                         |
| Utbetaling av konsernbidrag  | -19 431                   | -25 302                   | -25 334                   |
| <b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>                       | <b>1 117 182</b>          | <b>294 180</b>            | <b>770 816</b>            |
| <b>Netto kontantstrøm i perioden</b>   | <b>311 155</b>            | <b>252 366</b>            | <b>164 698</b>            |
| Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden                              | 1 454 013                 | 1 289 315                 | 1 289 315                 |
| Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden                               | 1 765 168                 | 1 541 683                 | 1 454 013                 |
| <b>Netto innbetaling/ utbetaling av kontanter</b>                            | <b>311 155</b>            | <b>252 366</b>            | <b>164 698</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 foretakene danner til sammen KLP Banken konsern. KLP Banken konsern yter eller erverver lån til norske kommuner og fylkeskommuner samt til foretak med offentlig garanti. Utlånsvirksomheten er i hovedsak finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Konsernet tilbyr også standard bankprodukter til personkunder. KLP Banken AS er registrert og hjemmehørende i Norge. Hovedkontoret har adresse Beddingen 8 i Trondheim og foretaket har avdelingskontor i Oslo.

KLP Banken er et datterforetak 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 for perioden 01.01.2019 -30.09.2019, med spesifisering av resultatutviklingen i 3. kvartal. Delårsrapporten er ikke revidert.

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

Øvrige regnskapsprinsipper benyttet i denne delårsrapporten er konsistente med prinsippene benyttet i årsregnskapet for 2018, og det henvises til årsrapporten for nærmere beskrivelse av disse.

**NOTE 3 Netto renteinntekter**

| TUSEN KRONER   | 3. kvartal<br>2019 | 3. kvartal<br>2018 | 01.01.2019<br>-30.09.2019 | 01.01.2018<br>-30.09.2018 | 01.01.2018<br>-31.12.2018 |
|--|--------------------|--------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Renteinntekter av utlån til kunder, amortisert kost  | 229 332            | 187 261            | 647 515                   | 548 608                   | 744 554                   |
| Renteinntekter av utlån til kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker, amortisert kost | 4 603              | 3 330              | 11 848                    | 9 284                     | 13 266                    |
| Renteinntekter av obligasjoner og sertifikater, virkelig verdi                                   | 16 162             | 8 679              | 41 306                    | 26 493                    | 34 883                    |
| Renteinntekter på derivater og andre finansielle instrumenter, virkelig verdi                    | 26 606             | 27 664             | 78 535                    | 122 101                   | 147 762                   |
| <b>Sum renteinntekter</b>  | <b>276 702</b>     | <b>226 934</b>     | <b>779 203</b>            | <b>706 486</b>            | <b>940 466</b>            |
| Rentekostnader på innskudd fra kunder, amortisert kost   | -45 356            | -34 929            | -124 762                  | -98 442                   | -135 139                  |
| Rentekostnader på utstedte verdipapirer, amortisert kost   | -129 043           | -94 941            | -351 949                  | -273 897                  | -372 858                  |
| Rentekostnader på leieforpliktelser  | -20                | 0                  | -64                       | 0                         | 0                         |
| Rentekostnader på derivater og andre finansielle instrumenter, virkelig verdi                    | -30 986            | -36 458            | -93 077                   | -150 910                  | -183 938                  |
| <b>Sum rentekostnader</b>  | <b>-205 405</b>    | <b>-166 328</b>    | <b>-569 852</b>           | <b>-523 249</b>           | <b>-691 935</b>           |
| <b>Netto renteinntekter</b>  | <b>71 297</b>      | <b>60 605</b>      | <b>209 351</b>            | <b>183 237</b>            | <b>248 532</b>            |

**NOTE 4 Utlån til kunder**

| TUSEN KRONER  | 30.09.2019        | 30.09.2018        | 31.12.2018        |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Hovedstol på utlån til kunder   | 34 059 487        | 32 231 270        | 33 272 780        |
| Kredittkortportefølje   | 66 633            | 67 003            | 67 757            |
| Overtrekk brukskonto  | 448               | 639               | 436               |
| Nedskrivninger trinn 1 og 2   | -1 415            | -1 560            | -990              |
| Nedskrivninger trinn 3  | -3 187            | -2 731            | -1 774            |
| <b>Utlån og fordringer til kunder etter avsetninger og nedskrivninger</b> | <b>34 121 965</b> | <b>32 294 622</b> | <b>33 338 209</b> |
| Påløpte renter  | 110 626           | 100 606           | 74 167            |
| Over-/underkurs   | -9 460            | -11 876           | -9 970            |
| Virkelig verdi sikring  | 46 919            | 65 574            | 71 598            |
| <b>Sum utlån til og fordringer på kunder</b>                              | <b>34 270 051</b> | <b>32 448 925</b> | <b>33 474 004</b> |

## NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter

| TUSEN KRONER   | 30.09.2019        |                   | 30.09.2018        |                   | 31.12.2018        |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | Balanseført verdi | Virkelig verdi    | Balanseført verdi | Virkelig verdi    | Balanseført verdi | Virkelig verdi    |
| <b>FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET</b>              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Rentebærende verdipapirer  | 3 436 535         | 3 436 535         | 2 302 545         | 2 302 545         | 2 015 351         | 2 015 351         |
| Finansielle derivater  | 66 320            | 66 320            | 105 304           | 105 304           | 62 483            | 62 483            |
| Aksjer og andeler  | 2 053             | 2 053             | 461               | 461               | 2 053             | 2 053             |
| <b>Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet</b>     | <b>3 504 907</b>  | <b>3 504 907</b>  | <b>2 408 310</b>  | <b>2 408 310</b>  | <b>2 079 887</b>  | <b>2 079 887</b>  |
| <b>FINANSIELLE EIENDELER MED SIKRINGSBOKFØRING</b>                           |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Utlån og fordringer på kunder med fast rente                                 | 3 093 463         | 3 132 967         | 4 089 166         | 4 131 331         | 3 568 702         | 3 600 945         |
| <b>Sum finansielle eiendeler med sikringsbokføring</b>                       | <b>3 093 463</b>  | <b>3 132 967</b>  | <b>4 089 166</b>  | <b>4 131 331</b>  | <b>3 568 702</b>  | <b>3 600 945</b>  |
| <b>FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST</b>                             |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Fordringer på sentralbanker  | 60 601            | 60 601            | 50 168            | 50 168            | 60 238            | 60 238            |
| Fordring på kredittinstitusjoner   | 1 746 183         | 1 746 183         | 1 535 557         | 1 535 557         | 1 439 420         | 1 439 420         |
| Utlån og fordringer på kunder  | 31 176 588        | 31 169 206        | 28 359 759        | 27 688 518        | 29 905 302        | 29 893 107        |
| <b>Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>                    | <b>32 983 372</b> | <b>32 975 990</b> | <b>29 945 484</b> | <b>29 274 243</b> | <b>31 404 960</b> | <b>31 392 765</b> |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>   | <b>39 581 743</b> | <b>39 613 864</b> | <b>36 442 961</b> | <b>35 813 884</b> | <b>37 053 549</b> | <b>37 073 597</b> |
| <b>FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET</b>           |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Finansielle derivater  | 87 421            | 87 421            | 145 578           | 145 578           | 111 955           | 111 955           |
| <b>Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi over resultatet</b> | <b>87 421</b>     | <b>87 421</b>     | <b>145 578</b>    | <b>145 578</b>    | <b>111 955</b>    | <b>111 955</b>    |
| <b>FINANSIELLE FORPLIKTELSE MED SIKRINGSBOKFØRING</b>                        |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                                 | 1 837 185         | 1 856 469         | 2 116 672         | 2 136 981         | 1 886 974         | 1 904 665         |
| <b>Sum finansielle forpliktelser med sikringsbokføring</b>                   | <b>1 837 185</b>  | <b>1 856 469</b>  | <b>2 116 672</b>  | <b>2 136 981</b>  | <b>1 886 974</b>  | <b>1 904 665</b>  |
| <b>FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL AMORTISERT KOST</b>                          |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                                 | 23 690 348        | 23 801 764        | 21 378 806        | 21 807 969        | 22 152 994        | 22 243 219        |
| Innskudd fra kunder  | 11 648 747        | 11 648 747        | 10 530 640        | 10 530 640        | 10 661 749        | 10 661 749        |
| <b>Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost</b>                | <b>35 339 095</b> | <b>35 450 511</b> | <b>31 909 446</b> | <b>32 338 608</b> | <b>32 814 743</b> | <b>32 904 968</b> |
| <b>Sum finansielle forpliktelser</b>   | <b>37 263 701</b> | <b>37 394 401</b> | <b>34 171 696</b> | <b>34 621 166</b> | <b>34 813 672</b> | <b>34 921 588</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, prissettjeningstjeneste 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 foretaksspesifikk informasjon.

#### DE ULIKE FINANSIELLE INSTRUMENTER PRISER 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 foretaksspesifikke kurver og kurver for norske sparebanker, kommuner og kraft. Sparebanker har ulike spreadkurver basert på forvaltningsskapital. For foretak 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 inngås med motparter med høy kredittkvalitet.

**Aksjer og andeler**

For likvide aksjer og andeler benyttes sluttkurs på balansedagen som grunnlag for verdsettelse til virkelig verdi. Dersom kursene ikke er notert, benyttes kurs på siste foretatte handel. Lite likvide aksjer prissettes med utgangspunkt i Oslo Børs' indeksalgoritme basert på sist omsatte kurser. Dersom prisbildet er utdatert, foretas det en avledet verddivurdering ut i fra relevante aksjeindekser eller andre lignende papirer. Dersom dette heller ikke anses som tilfredsstillende, foretas en skjønnsmessig verdsettelse hvor foretakets finansielle nøkkeltall, meglervurdering osv. legges til grunn.

**Virkelig verdi av utlån til personkunder**

Virkelig verdi over resultatet beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer til nåverdier. Diskonteringsrenten fastsettes som markedsrente inklusive en relevant risikomargin. For utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat beregnes virkelig verdi til bokført hovedstol fratrukket beregnet tapsavsetning på lån klassifisert i trinn 2 og 3 (se note 14 Tap på utlån).

**Virkelig verdi av utlån til norske kommuner**

Virkelig verdi av utlån 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. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.

**Virkelig verdi av innskudd**

Virkelig verdi av innskudd uten rentebinding anses som tilnærmet lik innskuddsbeløpet inklusive påløpte renter. Virkelig verdi av innskudd med rentebinding beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer med markedsrente inklusive en relevant risikomargin. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.

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

Alle fordringer på kredittinstitusjoner (bankinnskudd og sentralbanker) er til flytende rente. Virkelig verdi av disse anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktsbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.

**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. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.

## NOTE 6 Virkelig verdi hierarki

| 30.09.2019<br>TUSEN KRONER                                | Nivå 1         | Nivå 2           | Nivå 3       | Sum              |
|---|----------------|------------------|--------------|------------------|
| <b>EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>         |                |                  |              |                  |
| Rentebærende verdipapirer                                 | 209 731        | 3 226 804        | 0            | 3 436 535        |
| Aksjer, andeler og grunnfondsbevis                        | 0              | 0                | 2 053        | 2 053            |
| Finansielle derivater                                     | 0              | 66 320           | 0            | 66 320           |
| <b>Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi</b>     | <b>209 731</b> | <b>3 293 123</b> | <b>2 053</b> | <b>3 504 907</b> |
| <b>FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>     |                |                  |              |                  |
| Finansielle derivater gjeld                               | 0              | 87 421           | 0            | 87 421           |
| <b>Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi</b> | <b>0</b>       | <b>87 421</b>    | <b>0</b>     | <b>87 421</b>    |

| 30.09.2018<br>TUSEN KRONER                                | Nivå 1         | Nivå 2           | Nivå 3     | Sum              |
|---|----------------|------------------|------------|------------------|
| <b>EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>         |                |                  |            |                  |
| Rentebærende verdipapirer                                 | 188 236        | 2 114 309        | 0          | 2 302 545        |
| Aksjer, andeler og grunnfondsbevis                        | 0              | 0                | 461        | 461              |
| Finansielle derivater                                     | 0              | 105 304          | 0          | 105 304          |
| <b>Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi</b>     | <b>188 236</b> | <b>2 219 613</b> | <b>461</b> | <b>2 408 310</b> |
| <b>FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>     |                |                  |            |                  |
| Finansielle derivater gjeld                               | 0              | 145 578          | 0          | 145 578          |
| <b>Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi</b> | <b>0</b>       | <b>145 578</b>   | <b>0</b>   | <b>145 578</b>   |

| 31.12.2018<br>TUSEN KRONER                                | Nivå 1         | Nivå 2           | Nivå 3       | Sum              |
|---|----------------|------------------|--------------|------------------|
| <b>EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>         |                |                  |              |                  |
| Rentebærende verdipapirer                                 | 208 129        | 1 807 222        | 0            | 2 015 351        |
| Aksjer, andeler og grunnfondsbevis                        | 0              | 0                | 2 053        | 2 053            |
| Finansielle derivater                                     | 0              | 62 483           | 0            | 62 483           |
| <b>Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi</b>     | <b>208 129</b> | <b>1 869 705</b> | <b>2 053</b> | <b>2 079 887</b> |
| <b>FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>     |                |                  |              |                  |
| Finansielle derivater gjeld                               | 0              | 111 955          | 0            | 111 955          |
| <b>Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi</b> | <b>0</b>       | <b>111 955</b>   | <b>0</b>     | <b>111 955</b>   |

| TUSEN KRONER                              | 30.09.2019   | 30.09.2018 | 31.12.2018   |
|---|--------------|------------|--------------|
| <b>ENDRINGER I NIVÅ 3 UNOTERTE AKSJER</b> |              |            |              |
| Inngående balanse                         | 2 053        | 461        | 461          |
| Tilgang/kjøp av aksjer                    | 0            | 0          | 0            |
| Netto verdiendring på aksjer              | 0            | 0          | 1 592        |
| <b>Utgående balanse</b>                   | <b>2 053</b> | <b>461</b> | <b>2 053</b> |
| Realisert gevinst/tap                     | 0            | 0          | 0            |



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

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.

I note 5 opplyses det om virkelig verdi av finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser som er regnskapsført til amortisert kost og etter reglene om sikringsbokføring. Finansielle eiendeler målt til amortisert kost og sikringsbokføring omfatter utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, norske kommuner og personkunder. Den oppgitte virkelig verdi for disse eiendelene er fastsatt etter metoder som faller inn under nivå 2. Finansielle forpliktelser regnskapsført til amortisert kost og sikringsbokføring består av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og innskudd fra kunder. Den oppgitte virkelig verdi for disse forpliktelsene er fastsatt etter metoder som faller inn under nivå 2.

Det har ikke vært noen overføringer mellom nivå 1 og nivå 2.

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

| TUSEN KRONER   | 30.09.2019        | 30.09.2018        | 31.12.2018        |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Obligasjoner, nominell verdi   | 26 502 000        | 25 767 000        | 25 876 000        |
| Verdijusteringer   | 41 604            | 21 530            | 29 847            |
| Påløpte renter   | 108 929           | 97 949            | 68 121            |
| Egenbeholdning, nominell verdi   | -1 125 000        | -2 391 000        | -1 934 000        |
| <b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>                            | <b>25 527 533</b> | <b>23 495 479</b> | <b>24 039 968</b> |
| Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunktet | 2,00 %            | 1,49 %            | 1,61 %            |

Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis. Den inkluderer renteswapeffekter og amortiseringskostnader.

| TUSEN KRONER   | Balanse<br>31.12.2018 | Emittert         | Forfall/innløst<br>tilbakekjøpt | Andre<br>endringer | Balanse<br>30.09.2019 |
|--|-----------------------|------------------|---------------------------------|--------------------|-----------------------|
| <b>ENDRING AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER</b> |                       |                  |                                 |                    |                       |
| Obligasjoner, nominell verdi                                   | 25 876 000            | 6 300 000        | -5 674 000                      | 0                  | 26 502 000            |
| Verdijusteringer   | 29 847                | 0                | 0                               | 11 758             | 41 604                |
| Påløpte renter   | 68 121                | 0                | 0                               | 40 808             | 108 929               |
| Egenbeholdning, nominell verdi                                 | -1 934 000            | 0                | 809 000                         | 0                  | -1 125 000            |
| <b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>        | <b>24 039 968</b>     | <b>6 300 000</b> | <b>-4 865 000</b>               | <b>52 566</b>      | <b>25 527 533</b>     |

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

| 30.09.2019<br>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   |
| <b>EIENDELER</b>           |                                    |  |                   |  |                       |               |
| Finansielle derivater      | 66 320                             | 0  | 66 320            | -66 320                                      | 0                     | 0             |
| <b>Sum</b>                 | <b>66 320</b>                      | <b>0</b>                                 | <b>66 320</b>     | <b>-66 320</b>                               | <b>0</b>              | <b>0</b>      |
| <b>GJELD</b>               |                                    |  |                   |  |                       |               |
| Finansielle derivater      | 87 421                             | 0  | 87 421            | -66 320                                      | -8 912                | 12 189        |
| <b>Sum</b>                 | <b>87 421</b>                      | <b>0</b>                                 | <b>87 421</b>     | <b>-66 320</b>                               | <b>-8 912</b>         | <b>12 189</b> |

| 30.09.2018<br>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   |
| <b>EIENDELER</b>           |                                    |  |                   |  |                       |               |
| Finansielle derivater      | 105 304                            | 0  | 105 304           | -105 304                                     | -2 504                | 0             |
| <b>Sum</b>                 | <b>105 304</b>                     | <b>0</b>                                 | <b>105 304</b>    | <b>-105 304</b>                              | <b>-2 504</b>         | <b>0</b>      |
| <b>GJELD</b>               |                                    |  |                   |  |                       |               |
| Finansielle derivater      | 145 578                            | 0  | 145 578           | -105 304                                     | -7 200                | 33 074        |
| <b>Sum</b>                 | <b>145 578</b>                     | <b>0</b>                                 | <b>145 578</b>    | <b>-105 304</b>                              | <b>-7 200</b>         | <b>33 074</b> |

| 31.12.2018<br>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   |
| <b>EIENDELER</b>           |                                    |  |                   |  |                       |               |
| Finansielle derivater      | 62 483                             | 0  | 62 483            | -62 483                                      | 0                     | 0             |
| <b>Sum</b>                 | <b>62 483</b>                      | <b>0</b>                                 | <b>62 483</b>     | <b>-62 483</b>                               | <b>0</b>              | <b>0</b>      |
| <b>GJELD</b>               |                                    |  |                   |  |                       |               |
| Finansielle derivater      | 111 955                            | 0  | 111 955           | -62 482                                      | -8 893                | 40 580        |
| <b>Sum</b>                 | <b>111 955</b>                     | <b>0</b>                                 | <b>111 955</b>    | <b>-62 482</b>                               | <b>-8 893</b>         | <b>40 580</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  | 01.01.2019<br>-30.09.2019 | 01.01.2018<br>-30.09.2018 | 01.01.2018<br>-31.12.2018 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| KLP, honorarinntekter låneforvaltning                     | 44 400                    | 43 500                    | 58 000                    |
| KLP Kapitalforvaltning, honorar verdipapirforvaltning     | -122                      | -159                      | -226                      |
| KLP, husleie  | -2 086                    | -3 123                    | -4 150                    |
| KLP Skipsbygget AS, husleie                               | -1 229                    | -1 180                    | -1 554                    |
| KLP Bassengtomten AS, leie parkering                      | -42                       | -101                      | -101                      |
| KLP Eiendomsdrift AS, andel felleskostnader kontorbygg    | -449                      | -473                      | -473                      |
| KLP, pensjonspremie                                       | -9 016                    | -7 787                    | -11 368                   |
| KLP, stabstjenester (selvkost)                            | -50 266                   | -47 922                   | -67 616                   |
| KLP, diverse konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån | 4 606                     | 1 806                     | 2 173                     |

| TUSEN KRONER                                     | 30.09.2019 | 30.09.2018 | 31.12.2018 |
|--|------------|------------|------------|
| <b>MELLOMVÆRENDE</b>                             |            |            |            |
| KLP, netto mellomværende                         | 1 633      | -2 671     | -2 773     |
| KLP, avregning utlån                             | -63 357    | -99 873    | -49 151    |
| KLP konsernselskaper, netto øvrige mellomværende | 691        | 180        | 23         |

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                              | 30.09.2019   | 30.09.2018   | 31.12.2018 |
|---|--------------|--------------|------------|
| Mellomværende med foretak i samme konsern | 2 359        | 411          | 289        |
| Diverse fordringer                        | 1 556        | 114          | 122        |
| Forskuddsbetalte kostnader                | 20           | 1 968        | 2          |
| <b>Sum andre eiendeler</b>                | <b>3 935</b> | <b>2 493</b> | <b>413</b> |

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

| TUSEN KRONER                                  | 30.09.2019    | 30.09.2018     | 31.12.2018    |
|---|---------------|----------------|---------------|
| Kreditorer                                    | 3 109         | 2 467          | 7 825         |
| Mellomværende med foretak i samme konsern     | 63 392        | 101 738        | 52 187        |
| Betalbar skattegjeld                          | 0             | 0              | 19 431        |
| Diverse gjeld                                 | 11 919        | 15 325         | 5 710         |
| <b>Sum annen gjeld</b>                        | <b>78 420</b> | <b>119 530</b> | <b>85 154</b> |
| Forskuddstrekk                                | 1 572         | 1 386          | 3 227         |
| Arbeidsgiveravgift                            | 1 426         | 1 257          | 2 486         |
| Finansskatt                                   | 522           | 464            | 900           |
| Feriepenger                                   | 4 006         | 3 603          | 5 322         |
| Pensjonsforpliktelser                         | 43 860        | 35 112         | 38 265        |
| Avsetning for påløpte kostnader               | 15 910        | 4 810          | 1 917         |
| <b>Sum påløpte kostnader og forpliktelser</b> | <b>67 295</b> | <b>46 631</b>  | <b>52 117</b> |

## NOTE 12 Kapitaldekning

| TUSEN KRONER   | 30.09.2019        | 30.09.2018       | 31.12.2018       |
|--|-------------------|------------------|------------------|
| Aksjekapital og overkurs   | 1 790 000         | 1 790 000        | 1 790 000        |
| Annen egenkapital  | 347 652           | 285 426          | 347 652          |
| <b>Egenkapital</b>   | <b>2 137 652</b>  | <b>2 075 426</b> | <b>2 137 652</b> |
| Delårsresultat som inngår i kjernekapital                              | 33 196            | 0                | 0                |
| Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse       | -3 437            | -2 303           | -2 015           |
| Fradrag goodwill og andre immaterielle eiendeler                       | -21 287           | -21 948          | -25 299          |
| Utsatt skattefordel  | -8 667            | -7 392           | -8 667           |
| <b>Ren kjernekapital</b>   | <b>2 137 457</b>  | <b>2 043 783</b> | <b>2 101 671</b> |
| Tilleggskapital  | 0                 | 0                | 0                |
| <b>Tilleggskapital</b>   | <b>0</b>          | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| Sum tellende ansvarlig kapital   | 2 137 457         | 2 043 783        | 2 101 671        |
| Kapitalkrav (risikovektet volum)                                       | 893 768           | 822 850          | 837 802          |
| <b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>                                  | <b>1 243 689</b>  | <b>1 220 933</b> | <b>1 263 869</b> |
| <b>BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:</b>                               |                   |                  |                  |
| Institusjoner  | 361 319           | 335 353          | 299 070          |
| Massemarked  | 159 967           | 84 771           | 82 717           |
| Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)                    | 3 333 570         | 3 283 850        | 3 384 588        |
| Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom                             | 6 356 933         | 5 781 003        | 5 922 925        |
| Forfalte engasjementer   | 82 690            | 55 556           | 63 181           |
| Obligasjoner med fortrinnsrett   | 298 334           | 176 619          | 156 334          |
| Øvrige engasjementer   | 22 530            | 67 364           | 62 714           |
| <b>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>                                | <b>10 615 343</b> | <b>9 784 516</b> | <b>9 971 529</b> |
| Kredittrisiko  | 849 227           | 782 761          | 797 722          |
| Operasjonell risiko  | 44 435            | 39 956           | 39 956           |
| Beregningsgrunnlag for risiko for svekket kredittverdighet hos motpart | 106               | 133              | 124              |
| <b>Samlet kapitalkrav</b>  | <b>893 768</b>    | <b>822 850</b>   | <b>837 802</b>   |
| Ren kjernekapitaldekning prosent                                       | 19,1 %            | 19,9 %           | 20,1 %           |
| Tilleggskapital prosent  | 0,0 %             | 0,0 %            | 0,0 %            |
| <b>Kapitaldekning prosent</b>  | <b>19,1 %</b>     | <b>19,9 %</b>    | <b>20,1 %</b>    |
| <b>Uvektet kjernekapitaldekning</b>                                    | <b>5,3 %</b>      | <b>5,6 %</b>     | <b>5,6 %</b>     |

| KAPITALKRAV PER 30.09.2019                    | 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                             | 2,0 %         | 0,0 %           | 2,0 %             |
| Pilar 2-tillegg                               | 2,1 %         | 0,0 %           | 2,1 %             |
| <b>Gjeldende kapitalkrav inklusiv buffere</b> | <b>14,1 %</b> | <b>3,5 %</b>    | <b>17,6 %</b>     |
| <b>Kapitalkrav uvektet kjernekapital</b>      | <b>3,0 %</b>  | <b>0,0 %</b>    | <b>3,0 %</b>      |

**NOTE 13** Rentebærende verdipapirer

| TUSEN KRONER                         | 30.09.2019        |                  | 30.09.2018        |                  | 31.12.2018        |                  |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|                                      | Anskaffelses-kost | Markeds-verdi    | Anskaffelses-kost | Markeds-verdi    | Anskaffelses-kost | Markeds-verdi    |
| Sertifikater                         | 188 439           | 188 462          | 166 718           | 166 744          | 186 732           | 186 695          |
| Obligasjoner                         | 3 242 810         | 3 248 073        | 2 124 682         | 2 135 800        | 1 826 298         | 1 828 656        |
| <b>Sum rentebærende verdipapirer</b> | <b>3 431 250</b>  | <b>3 436 535</b> | <b>2 291 400</b>  | <b>2 302 545</b> | <b>2 013 030</b>  | <b>2 015 351</b> |

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

**NOTE 14** Tap på utlån

I tredje kvartal 2019 er det gjennomført en revisjon av forutsetningene i makrosenarioene, hvor banken nå anser det negative scenarioet som noe mer sannsynlig enn i de foregående kvartalene. Det fører til en økning i forventede tap på ca. 8 prosent.

Øvrige endringer i avsetninger for forventet tap per 30.09.2019 er knyttet til endringer i utlånsvolum. Ellers vises det til note 18 og note 2 i årsrapporten for nærmere beskrivelse av modellen.

## Totalt tap utlån og fordringer på kunder - alle segment

| TUSEN KRONER                      | 12-mnd<br>forventet tap | Levetidsforventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetidsforventet tap<br>- misligholdt | Total        |
|-----------------------------------|-------------------------|---|--|--------------|
|                                   | Trinn 1                 | Trinn 2                                     | Trinn 3                                |              |
| Avsetning 01.01.2019              | 3 452                   | 879   | 990                                    | 5 321        |
| Overføring til trinn 1            | 495                     | -495  | 0                                      | 0            |
| Overføring til trinn 2            | -86                     | 86  | 0                                      | 0            |
| Overføring til trinn 3            | -26                     | -155  | 181                                    | 0            |
| Netto endring                     | -284                    | -48   | 2 253                                  | 1 922        |
| Nye tap                           | 495                     | 13  | 3                                      | 510          |
| Fraregnet tap                     | -113                    | -38   | -238                                   | -389         |
| <b>Avsetning 30.09.2019</b>       | <b>3 934</b>            | <b>242</b>                                  | <b>3 189</b>                           | <b>7 365</b> |
| Endring (01.01.2019 - 30.09.2019) | 482                     | -637  | 2 199                                  | 2 044        |

## Tap på utlån og fordringer på kunder vurdert til amortisert kost

| TUSEN KRONER                      | 12-mnd<br>forventet tap | Levetidsforventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetidsforventet tap<br>- misligholdt | Total        |
|-----------------------------------|-------------------------|---|--|--------------|
|                                   | Trinn 1                 | Trinn 2                                     | Trinn 3                                |              |
| Avsetning 01.01.2019              | 1 036                   | 738   | 990                                    | 2 764        |
| Overføring til trinn 1            | 368                     | -368  | 0                                      | 0            |
| Overføring til trinn 2            | -59                     | 59  | 0                                      | 0            |
| Overføring til trinn 3            | -25                     | -154  | 178                                    | 0            |
| Netto endring                     | -180                    | -61   | 2 254                                  | 2 014        |
| Nye tap                           | 150                     | 10  | 3                                      | 163          |
| Fraregnet tap                     | -65                     | -36   | -238                                   | -338         |
| <b>Avsetning 30.09.2019</b>       | <b>1 226</b>            | <b>189</b>                                  | <b>3 187</b>                           | <b>4 602</b> |
| Endring (01.01.2019 - 30.09.2019) | 190                     | -550  | 2 197                                  | 1 838        |



**NOTE 14** Tap på utlån - forts.

## Tap på ubenyttet kreditt

| TUSEN KRONER                      | 12-mnd<br>forventet tap | Levetidsforventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetidsforventet tap<br>- misligholdt | Total        |
|-----------------------------------|-------------------------|---|--|--------------|
|                                   | Trinn 1                 | Trinn 2                                     | Trinn 3                                |              |
| Avsetning 01.01.2019              | 2 416                   | 141   | 0                                      | 2 557        |
| Overføring til trinn 1            | 127                     | -127  | 0                                      | 0            |
| Overføring til trinn 2            | -27                     | 27  | 0                                      | 0            |
| Overføring til trinn 3            | -1                      | -1  | 2                                      | 0            |
| Netto endring                     | -104                    | 13  | -1                                     | -92          |
| Nye tap                           | 345                     | 3   | 0                                      | 348          |
| Fraregnet tap                     | -48                     | -2  | 0                                      | -50          |
| <b>Avsetning 30.09.2019</b>       | <b>2 708</b>            | <b>53</b>                                   | <b>2</b>                               | <b>2 763</b> |
| Endring (01.01.2019 - 30.09.2019) | 292                     | -88   | 2                                      | 206          |

## Balansført verdi utlån og fordringer på kunder - alle segment

| TUSEN KRONER                   | 12-mnd<br>forventet tap | Levetidsforventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetidsforventet tap<br>- misligholdt | Total             |
|--------------------------------|-------------------------|---|--|-------------------|
|                                | Trinn 1                 | Trinn 2                                     | Trinn 3                                |                   |
| Brutto utlån 01.01.2019        | 33 238 762              | 121 631                                     | 56 271                                 | 33 416 664        |
| Overføring til trinn 1         | 68 142                  | -68 142                                     | 0                                      | 0                 |
| Overføring til trinn 2         | -30 578                 | 32 662                                      | -2 084                                 | 0                 |
| Overføring til trinn 3         | -7 653                  | -5 898                                      | 13 551                                 | 0                 |
| Netto endring                  | -615 378                | -1 149                                      | -134                                   | -616 661          |
| Nye utlån                      | 6 904 438               | 21 808                                      | 6 910                                  | 6 933 156         |
| Fraregnet lån                  | -5 443 875              | -47 723                                     | -5 979                                 | -5 497 577        |
| <b>Brutto utlån 30.09.2019</b> | <b>34 113 857</b>       | <b>53 189</b>                               | <b>68 535</b>                          | <b>34 235 581</b> |

## Bokført verdi utlån og fordringer på kunder vurdert til amortisert kost

| TUSEN KRONER                   | 12-mnd<br>forventet tap | Levetidsforventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetidsforventet tap<br>- misligholdt | Total             |
|--------------------------------|-------------------------|---|--|-------------------|
|                                | Trinn 1                 | Trinn 2                                     | Trinn 3                                |                   |
| Brutto utlån 01.01.2019        | 33 238 762              | 121 631                                     | 56 271                                 | 33 416 664        |
| Overføring til trinn 1         | 68 142                  | -68 142                                     | 0                                      | 0                 |
| Overføring til trinn 2         | -30 578                 | 32 662                                      | -2 084                                 | 0                 |
| Overføring til trinn 3         | -7 653                  | -5 898                                      | 13 551                                 | 0                 |
| Netto endring                  | -615 378                | -1 149                                      | -134                                   | -616 661          |
| Nye utlån                      | 6 904 438               | 21 808                                      | 6 910                                  | 6 933 156         |
| Fraregnet lån                  | -5 443 875              | -47 723                                     | -5 979                                 | -5 497 577        |
| <b>Brutto utlån 30.09.2019</b> | <b>34 113 857</b>       | <b>53 189</b>                               | <b>68 535</b>                          | <b>34 235 581</b> |

**NOTE 14** Tap på utlån - forts.

## Eksponering - ubenyttet kreditt

| TUSEN KRONER                   | 12-mnd<br>forventet tap | Levetidsforventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetidsforventet tap<br>- misligholdt | Total          |
|--------------------------------|-------------------------|---|--|----------------|
|                                | Trinn 1                 | Trinn 2                                     | Trinn 3                                |                |
| Brutto utlån 01.01.2019        | 757 939                 | 5 525                                       | 0                                      | 763 465        |
| Overføring til trinn 1         | 4 995                   | -4 995                                      | 0                                      | 0              |
| Overføring til trinn 2         | -2 276                  | 2 276                                       | 0                                      | 0              |
| Overføring til trinn 3         | -123                    | -42   | 166                                    | 0              |
| Netto endring                  | 38 458                  | -732  | -87                                    | 37 638         |
| Nye utlån                      | 111 141                 | 123   | 0                                      | 111 264        |
| Fraregnet lån                  | -54 266                 | -80   | 0                                      | -54 346        |
| <b>Brutto utlån 30.09.2019</b> | <b>855 868</b>          | <b>2 075</b>                                | <b>78</b>                              | <b>858 021</b> |

## Resultatførte tap består av:

| TUSEN KRONER                              | 01.01.2019<br>-30.09.2019 | 01.01.2018<br>-30.09.2018 | 01.01.2018<br>-31.12.2018 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Endring tapsavsetninger i trinn 1, 2 og 3 | -5 995                    | -5 220                    | -6 382                    |
| Konstaterte tap                           | -200                      | 263                       | -512                      |
| Inngått på tidligere konstaterte tap      | 15                        | -25                       | 56                        |
| <b>Totale tap i resultatregnskapet</b>    | <b>-6 181</b>             | <b>-4 983</b>             | <b>-6 838</b>             |

**NOTE 15** Betingede forpliktelser

| TUSEN KRONER                              | 30.09.2019       | 30.09.2018       | 31.12.2018       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Ubenyttede kredittrammer utlån            | 619 938          | 932 340          | 561 905          |
| Ubenyttet kreditt på utstedte kredittkort | 226 127          | 220 787          | 201 584          |
| Lånetilsagn                               | 983 486          | 151 092          | 616 318          |
| <b>Sum betingede forpliktelser</b>        | <b>1 829 551</b> | <b>1 304 219</b> | <b>1 379 807</b> |

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

| TUSEN KRONER  | 01.01.2019<br>-30.09.2019 | 01.01.2018<br>-30.09.2018 | 01.01.2018<br>-31.12.2018 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer                                      | 1 330                     | 913                       | -1 532                    |
| Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og realisert amortisering knyttet til utlån | 0                         | -671                      | -671                      |
| Netto gevinst/ tap finansielle derivater og tilbakekjøp av egen gjeld                 | -23 635                   | -7 520                    | -12 154                   |
| Netto bokført sikringsineffektivitet, utlån og innlån (urealisert)                    | 403                       | 605                       | 320                       |
| Verdiendring på anleggsaksjer   | 0                         | 0                         | 1 591                     |
| Andre finansinntekter og kostnader  | -821                      | -756                      | -1 078                    |
| <b>Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter</b>                            | <b>-22 723</b>            | <b>-7 429</b>             | <b>-13 524</b>            |

**NOTE 17** Leieavtaler

01.01.2019 ble IFRS 16 implementert ved å bruke den modifiserte retrospektive metoden, uten krav om sammenligningstall. Hele effekten av overgangen er tatt mot åpningsbalansen 01.01.2019 og sammenligningstall for 2018 har derfor ikke blitt omarbeidet.

| TUSEN KRONER   | 30.09.2019             |                                   |
|--|------------------------|-----------------------------------|
| <b>BRUKSRETTEIENDELER</b>                            | Eiendom                |                                   |
| Inngående balanse 01.01.                             | 5 064                  |                                   |
| Avskrivninger  | -1 169                 |                                   |
| <b>Utgående balanse 30.09.</b>                       | <b>3 896</b>           |                                   |
| <b>LEIEFORPLIKTELSER</b>                             | Eiendom                |                                   |
| Inngående balanse 01.01.                             | 5 064                  |                                   |
| Avdrag   | -1 113                 |                                   |
| <b>Utgående balanse 30.09.</b>                       | <b>3 951</b>           |                                   |
| <b>TUSEN KRONER</b>                                  | <b>3. kvartal 2019</b> | <b>01.01.2019<br/>-30.09.2019</b> |
| <b>Resultatført rentekostnader leieforpliktelser</b> | <b>20</b>              | <b>64</b>                         |

## Kvartalsvis resultatutvikling

| MILLIONER KRONER                                   | 3. kvartal<br>2019 | 2. kvartal<br>2019 | 1. kvartal<br>2019 | 4. kvartal<br>2018 | 3. kvartal<br>2018 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter               | 276,7              | 255,9              | 242,5              | 282,3              | 200,1              |
| Rentekostnader og lignende kostnader               | -205,4             | -183,9             | -176,5             | -217,0             | -139,5             |
| <b>Netto renteinntekter</b>                        | <b>71,3</b>        | <b>72,0</b>        | <b>66,0</b>        | <b>65,3</b>        | <b>60,6</b>        |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 5,8                | 5,3                | 4,6                | 5,3                | 4,3                |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | -0,6               | -0,5               | -0,5               | -0,4               | -0,3               |
| <b>Netto gebyr- og provisjonsinntekter</b>         | <b>5,1</b>         | <b>4,8</b>         | <b>4,1</b>         | <b>4,9</b>         | <b>4,0</b>         |
| Andre honorarinntekter                             | 14,8               | 14,8               | 14,8               | 14,5               | 14,5               |
| Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter   | -11,2              | -8,1               | -3,4               | -6,1               | -4,7               |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>                   | <b>3,6</b>         | <b>6,7</b>         | <b>11,4</b>        | <b>8,4</b>         | <b>9,8</b>         |
| Lønn og administrasjonskostnader                   | -16,3              | -18,2              | -19,1              | -22,7              | -14,4              |
| Avskrivninger                                      | -1,6               | -2,4               | -2,8               | -1,9               | -1,9               |
| Andre driftskostnader                              | -32,4              | -35,1              | -33,8              | -39,8              | -28,3              |
| Tap på utlån, garantier m.v.                       | -3,0               | -1,3               | -1,9               | -1,9               | -1,7               |
| <b>Sum driftskostnader</b>                         | <b>-53,3</b>       | <b>-57,0</b>       | <b>-57,5</b>       | <b>-66,3</b>       | <b>-46,3</b>       |
| <b>Driftsresultat før skatt</b>                    | <b>26,7</b>        | <b>26,6</b>        | <b>24,0</b>        | <b>12,3</b>        | <b>28,1</b>        |
| Skatt  | -6,6               | -6,4               | -5,7               | -2,5               | -6,7               |
| <b>Resultat</b>                                    | <b>20,1</b>        | <b>20,2</b>        | <b>18,3</b>        | <b>9,8</b>         | <b>21,4</b>        |
| Estimatavvik                                       | 0,0                | 0,0                | -2,4               | -2,3               | 0,0                |
| Skatt estimatavvik                                 | 0,0                | 0,0                | 0,6                | 0,6                | 0,0                |
| <b>Utvidet resultat etter skatt</b>                | <b>0,0</b>         | <b>0,0</b>         | <b>-1,8</b>        | <b>-1,7</b>        | <b>0,0</b>         |
| <b>Periodens totalresultat</b>                     | <b>20,1</b>        | <b>20,2</b>        | <b>16,5</b>        | <b>8,1</b>         | <b>21,4</b>        |

## Nøkkeltall - akkumulert

| MILLIONER KRONER   | 3. kvartal<br>2019 | 2. kvartal<br>2019 | 1. kvartal<br>2019 | 4. kvartal<br>2018 | 3. kvartal<br>2018 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Resultat før skatt   | 77,3               | 50,6               | 24,0               | 83,4               | 71,1               |
| Netto renteinntekter   | 209,4              | 138,1              | 66,0               | 248,5              | 183,2              |
| Øvrige driftsinntekter   | 58,4               | 38,5               | 18,9               | 75,4               | 56,0               |
| Driftskostnader, avskrivninger og tapsavsetninger                              | -167,8             | -114,4             | -57,5              | -226,9             | -160,7             |
| Netto realisert/urealisert endring finansielle instrumenter til virkelig verdi | -22,7              | -11,6              | -3,4               | -13,5              | -7,4               |
| Innskudd   | 11 648,7           | 11 464,8           | 11 031,4           | 10 661,7           | 10 530,6           |
| Utlån til kunder   | 17 745,6           | 17 351,0           | 17 038,2           | 16 715,4           | 16 242,7           |
| Utlån med offentlig garanti  | 16 524,4           | 16 293,0           | 16 659,7           | 16 758,6           | 16 206,2           |
| Misligholdte lån   | 68,5               | 59,7               | 62,0               | 56,3               | 31,9               |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                               | 25 527,5           | 24 858,3           | 24 655,4           | 24 040,0           | 23 495,5           |
| Andre innlån   | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| Forvaltningskapital  | 39 611,4           | 38 860,6           | 38 585,6           | 37 088,6           | 36 468,1           |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital  | 38 350,0           | 37 974,6           | 37 837,1           | 36 034,8           | 35 724,6           |
| Egenkapital  | 2 194,5            | 2 174,3            | 2 154,2            | 2 137,7            | 2 129,5            |
| Rentenetto   | 0,55 %             | 0,36 %             | 0,17 %             | 0,69 %             | 0,51 %             |
| Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forvaltningskapital     | 0,20 %             | 0,13 %             | 0,06 %             | 0,23 %             | 0,20 %             |
| Egenkapitalavkastning før skatt  | 4,82 %             | 4,73 %             | 4,50 %             | 3,83 %             | 4,56 %             |
| Kapitaldekning   | 19,1 %             | 19,7 %             | 19,0 %             | 20,1 %             | 19,9 %             |
| Likviditetsindikator   | 322 %              | 340 %              | 352 %              | 402 %              | 306 %              |



# Kvartalsrapport

KLP BANKEN AS  
3. KVARTAL 2019



# Resultatregnskap

## KLP BANKEN AS

| NOTE | TUSEN KRONER  | 3. kvartal<br>2019 | 3. kvartal<br>2018 | 01.01.2019<br>-30.09.2019 | 01.01.2018<br>-30.09.2018 | 01.01.2018<br>-31.12.2018 |
|------|---|--------------------|--------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|      | Renteinntekter og lignende inntekter, amortisert kost             | 89 454             | 66 531             | 245 095                   | 198 843                   | 271 772                   |
|      | Renteinntekter og lignende inntekter, virkelig verdi              | 5 783              | 6 001              | 16 173                    | 21 839                    | 26 031                    |
| 3    | <b>Sum renteinntekter</b>   | <b>95 238</b>      | <b>72 532</b>      | <b>261 268</b>            | <b>220 683</b>            | <b>297 804</b>            |
|      | Rentekostnader og lignende kostnader, amortisert kost             | -50 439            | -40 977            | -138 459                  | -116 553                  | -157 291                  |
|      | Rentekostnader og lignede kostnader, virkelig verdi               | -1 044             | -2 055             | -3 135                    | -11 066                   | -12 147                   |
| 3    | <b>Sum rentekostnader</b>   | <b>-51 483</b>     | <b>-43 033</b>     | <b>-141 594</b>           | <b>-127 619</b>           | <b>-169 438</b>           |
| 3    | <b>Netto renteinntekter</b>                                       | <b>43 755</b>      | <b>29 499</b>      | <b>119 674</b>            | <b>93 064</b>             | <b>128 365</b>            |
|      | Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                | 5 768              | 4 322              | 15 655                    | 13 198                    | 18 488                    |
|      | Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                | -641               | -278               | -1 607                    | -739                      | -1 174                    |
|      | <b>Netto gebyr- og provisjonsinntekter</b>                        | <b>5 127</b>       | <b>4 044</b>       | <b>14 048</b>             | <b>12 460</b>             | <b>17 314</b>             |
|      | Andre honorarinntekter  | 14 800             | 14 500             | 44 400                    | 43 500                    | 58 041                    |
| 16   | Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter                   | -875               | -1 705             | 989                       | -26                       | -102                      |
|      | <b>Sum andre driftsinntekter</b>                                  | <b>13 925</b>      | <b>12 795</b>      | <b>45 389</b>             | <b>43 474</b>             | <b>57 939</b>             |
|      | Lønn og administrasjonskostnader                                  | -16 344            | -14 430            | -53 652                   | -49 280                   | -72 026                   |
|      | Avskrivninger   | -1 576             | -1 865             | -6 702                    | -6 252                    | -8 117                    |
|      | Andre driftskostnader   | -18 350            | -15 242            | -56 832                   | -57 603                   | -79 048                   |
| 14   | Tap på utlån, garantier m.v.                                      | -3 002             | -1 693             | -6 170                    | -4 979                    | -6 827                    |
|      | <b>Sum driftskostnader</b>  | <b>-39 273</b>     | <b>-33 231</b>     | <b>-123 355</b>           | <b>-118 114</b>           | <b>-166 018</b>           |
|      | <b>Driftsresultat før skatt</b>                                   | <b>23 534</b>      | <b>13 107</b>      | <b>55 757</b>             | <b>30 884</b>             | <b>37 601</b>             |
|      | Skatt på ordinært resultat  | -5 867             | -3 277             | -13 939                   | -7 725                    | -9 052                    |
|      | <b>Resultat</b>   | <b>17 667</b>      | <b>9 830</b>       | <b>41 817</b>             | <b>23 159</b>             | <b>28 549</b>             |
|      | Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler              | 0                  | 0                  | -2 393                    | 0                         | -2 326                    |
|      | Skatt estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler        | 0                  | 0                  | 598                       | 0                         | 581                       |
|      | <b>Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultat</b> | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>-1 795</b>             | <b>0</b>                  | <b>-1 744</b>             |
|      | Endring av forventet tap bokført over utvidet resultat            | 113                | -39                | 179                       | -173                      | 171                       |
|      | Skatt på poster som kan bli omklassifisert til resultatet         | -45                | 10                 | -45                       | 43                        | -43                       |
|      | <b>Poster som kan bli omklassifisert til resultat</b>             | <b>68</b>          | <b>-29</b>         | <b>134</b>                | <b>-129</b>               | <b>128</b>                |
|      | <b>Sum utvidet resultat</b>                                       | <b>68</b>          | <b>-29</b>         | <b>-1 661</b>             | <b>-129</b>               | <b>-1 616</b>             |
|      | <b>Periodens totalresultat</b>                                    | <b>17 735</b>      | <b>9 801</b>       | <b>40 156</b>             | <b>23 029</b>             | <b>26 933</b>             |

# Balanse

## KLP BANKEN AS

| NOTE                        | TUSEN KRONER                                       | 30.09.2019        | 30.09.2018        | 31.12.2018        |
|-----------------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>EIENDELER</b>            |  |                   |                   |                   |
| 5                           | Fordringer på sentralbanker                        | 60 601            | 50 168            | 60 238            |
| 5                           | Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner    | 2 039 132         | 1 849 905         | 2 108 333         |
| 4,5                         | Utlån til og fordringer på kunder                  | 10 578 598        | 9 424 404         | 9 487 563         |
| 5,6,13                      | Rentebærende verdipapirer                          | 1 237 297         | 1 083 369         | 999 748           |
| 5,6                         | Aksjer, andeler og egenkapitalbevis                | 2 053             | 461               | 2 053             |
| 5,6                         | Finansielle derivater                              | 24                | 6 308             | 21                |
|                             | Eierinteresser i konsernselskaper                  | 1 165 470         | 1 165 470         | 1 165 470         |
|                             | Utsatt skattefordel                                | 0                 | 851               | 11 561            |
|                             | Varige driftsmidler                                | 550               | 706               | 667               |
| 17                          | Bruksretteieendeler                                | 3 896             | 0                 | 0                 |
|                             | Immaterielle eiendeler                             | 21 287            | 21 948            | 25 299            |
| 10                          | Andre eiendeler                                    | 18 810            | 10 465            | 6 947             |
|                             | <b>Sum eiendeler</b>                               | <b>15 127 719</b> | <b>13 614 054</b> | <b>13 867 901</b> |
| <b>GJELD OG EGENKAPITAL</b> |  |                   |                   |                   |
| <b>GJELD</b>                |  |                   |                   |                   |
| 5,7                         | Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer       | 1 203 892         | 860 896           | 1 014 583         |
| 5                           | Innskudd fra kunder                                | 11 648 747        | 10 530 640        | 10 661 749        |
| 5,6                         | Finansielle derivater                              | 6 917             | 9 095             | 6 552             |
| 17                          | Leieforpliktelser                                  | 3 951             | 0                 | 0                 |
| 11                          | Annen gjeld  | 111 310           | 127 064           | 87 450            |
| 11                          | Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser | 67 295            | 44 813            | 52 117            |
|                             | <b>Sum gjeld</b>                                   | <b>13 042 113</b> | <b>11 572 508</b> | <b>11 822 451</b> |
| <b>EGENKAPITAL</b>          |  |                   |                   |                   |
|                             | Aksjekapital                                       | 1 057 500         | 1 057 500         | 1 057 500         |
|                             | Overkurs   | 732 500           | 732 500           | 732 500           |
|                             | Annen egenkapital                                  | 255 450           | 228 517           | 255 450           |
|                             | Udisponert resultat                                | 40 156            | 23 029            | 0                 |
|                             | <b>Sum egenkapital</b>                             | <b>2 085 606</b>  | <b>2 041 546</b>  | <b>2 045 450</b>  |
|                             | <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                    | <b>15 127 719</b> | <b>13 614 054</b> | <b>13 867 901</b> |

# Egenkapitaloppstilling

## KLP BANKEN AS

| 2019<br>TUSEN KRONER                 | Aksjekapital     | Overkurs       | Annen<br>egenkapital | Sum<br>egenkapital |
|--------------------------------------|------------------|----------------|----------------------|--------------------|
| Egenkapital 01.01.2019               | 1 057 500        | 732 500        | 255 450              | 2 045 450          |
| Udisponert resultat                  | 0                | 0              | 41 817               | 41 817             |
| Utvidet resultat                     | 0                | 0              | -1 661               | -1 661             |
| <b>Sum totalresultat</b>             | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>40 156</b>        | <b>40 156</b>      |
| Mottatt konsernbidrag i perioden     | 0                | 0              | 34 493               | 34 493             |
| Avgitt konsernbidrag i perioden      | 0                | 0              | -34 493              | -34 493            |
| <b>Sum transaksjoner med eierene</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>             | <b>0</b>           |
| <b>Egenkapital 30.09.2019</b>        | <b>1 057 500</b> | <b>732 500</b> | <b>295 606</b>       | <b>2 085 606</b>   |

| 2018<br>TUSEN KRONER                         | Aksjekapital     | Overkurs       | Annen<br>egenkapital | Sum<br>egenkapital |
|--|------------------|----------------|----------------------|--------------------|
| Egenkapital 31.12.2017                       | 1 057 500        | 732 500        | 230 561              | 2 020 561          |
| Endring av regnskapsprinsipper (IFRS9)       | 0                | 0              | -2 725               | -2 725             |
| Skatteeffekt av endring av regnskapsprinsipp | 0                | 0              | 681                  | 681                |
| <b>Egenkapital 01.01.2018</b>                | <b>1 057 500</b> | <b>732 500</b> | <b>228 517</b>       | <b>2 018 517</b>   |
| Udisponert resultat                          | 0                | 0              | 23 159               | 23 159             |
| Utvidet resultat                             | 0                | 0              | -129                 | -129               |
| <b>Sum totalresultat</b>                     | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>23 029</b>        | <b>23 029</b>      |
| Mottatt konsernbidrag i perioden             | 0                | 0              | 22 151               | 22 151             |
| Avgitt konsernbidrag i perioden              | 0                | 0              | -22 151              | -22 151            |
| <b>Sum transaksjoner med eierene</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>             | <b>0</b>           |
| <b>Egenkapital 30.09.2018</b>                | <b>1 057 500</b> | <b>732 500</b> | <b>251 546</b>       | <b>2 041 546</b>   |

| 2018<br>TUSEN KRONER                         | Aksjekapital     | Overkurs       | Annen<br>egenkapital | Sum<br>egenkapital |
|--|------------------|----------------|----------------------|--------------------|
| Egenkapital 31.12.2017                       | 1 057 500        | 732 500        | 230 561              | 2 020 561          |
| Endring av regnskapsprinsipper (IFRS9)       | 0                | 0              | -2 725               | -2 725             |
| Skatteeffekt av endring av regnskapsprinsipp | 0                | 0              | 681                  | 681                |
| <b>Egenkapital 01.01.2018</b>                | <b>1 057 500</b> | <b>732 500</b> | <b>228 517</b>       | <b>2 018 517</b>   |
| Årsresultat                                  | 0                | 0              | 28 549               | 28 549             |
| Utvidet resultat                             | 0                | 0              | -1 616               | -1 616             |
| <b>Sum totalresultat</b>                     | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>26 933</b>        | <b>26 933</b>      |
| Mottatt konsernbidrag i perioden             | 0                | 0              | 22 151               | 22 151             |
| Avgitt konsernbidrag i perioden              | 0                | 0              | -22 151              | -22 151            |
| <b>Sum transaksjoner med eierene</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>             | <b>0</b>           |
| <b>Egenkapital 31.12.2018</b>                | <b>1 057 500</b> | <b>732 500</b> | <b>255 450</b>       | <b>2 045 450</b>   |

# Kontantstrømoppstilling

## KLP BANKEN AS

| TUSEN KRONER   | 01.01.2019<br>-30.09.2019 | 01.01.2018<br>-30.09.2018 | 01.01.2018<br>-31.12.2018 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>   |                           |                           |                           |
| Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder                   | 252 666                   | 207 238                   | 282 126                   |
| Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder                    | -125 859                  | -99 458                   | -136 600                  |
| Utbetalinger ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder                      | -5 740 239                | -543 980                  | -3 528 909                |
| Innbetalinger knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån kunder         | 5 055 655                 | 100 633                   | 2 725 293                 |
| Innbetalinger av kundeinnskudd bank  | 987 229                   | 861 941                   | 992 291                   |
| Netto inn-/utbetalinger til drift  | -51 961                   | -63 826                   | -80 841                   |
| Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnskudd, arbeidsgiveravgift mv.           | -53 285                   | -51 041                   | -64 412                   |
| Innbetaling av renter på fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner | 6 384                     | 4 823                     | 6 739                     |
| Betalt inntektsskatt   | 0                         | 0                         | 0                         |
| Andre netto inn-/utbetalinger  | 72 734                    | 109 593                   | 75 870                    |
| <b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>                      | <b>403 324</b>            | <b>525 923</b>            | <b>271 557</b>            |
| <b>INVESTERINGSAKTIVITETER</b>   |                           |                           |                           |
| Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer  | -832 201                  | -1 124 855                | -1 297 384                |
| Innbetalinger ved salg av verdipapirer                                       | 597 080                   | 1 359 094                 | 1 614 207                 |
| Innbetalinger av renter fra verdipapirer                                     | 13 905                    | 10 248                    | 13 981                    |
| Utbetaling ved kjøp av driftsmidler  | -1 404                    | -1 010                    | -6 187                    |
| Utbetaling av kapital til datterselskap                                      | 0                         | -120 000                  | -120 000                  |
| <b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>                        | <b>-222 620</b>           | <b>123 477</b>            | <b>204 617</b>            |
| <b>FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>  |                           |                           |                           |
| Opptak av verdipapirgjeld  | 800 000                   | 0                         | 400 000                   |
| Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld                                      | -825 000                  | -575 000                  | -775 000                  |
| Endring ved tilbakekjøp av verdipapirgjeld                                   | 212 000                   | -42 000                   | -82 000                   |
| Utbetaling av renter på verdipapirgjeld                                      | -11 325                   | -20 154                   | -24 354                   |
| Nedbetaling av leieforpliktelse  | -1 156                    | 0                         | 0                         |
| Utbetaling avgitt konsernbidrag  | -11 498                   | -7 384                    | -7 380                    |
| <b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>                       | <b>163 021</b>            | <b>-644 538</b>           | <b>-488 734</b>           |
| <b>Netto kontantstrøm i perioden</b>   | <b>343 726</b>            | <b>4 862</b>              | <b>-12 560</b>            |
| Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden                              | 682 099                   | 694 659                   | 694 659                   |
| Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden                               | 1 025 825                 | 699 521                   | 682 099                   |
| <b>Netto innbetaling/ utbetaling av kontanter</b>                            | <b>343 726</b>            | <b>4 862</b>              | <b>-12 560</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 foretakene danner til sammen KLP Banken AS konsern. KLP Banken konsern yter eller erverver lån til norske kommuner og fylkeskommuner samt til foretak med offentlig garanti. Utlånsvirksomheten er i hovedsak finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Konsernet tilbyr også standard bankprodukter til personkunder. KLP Banken AS er registrert og hjemmehørende i Norge. Hovedkontoret har adresse Beddingen 8 i Trondheim og foretaket har avdelingskontor i Oslo.

KLP Banken AS er et datterforetak av KLP Bankholding AS som igjen er heleid av Kommunal Landspensjonskasse (KLP). KLP er et gjensidig forsikringselskap.

### NOTE 2 Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapporten viser selskapsregnskapet til KLP Banken AS for perioden 01.01.2019 -30.09.2019, med spesifisering av resultatutviklingen i 3. kvartal. Delårsrapporter er ikke revidert.

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

Øvrige regnskapsprinsipper benyttet i denne delårsrapporten er konsistente med prinsippene benyttet i årsregnskapet for 2018, og det henvises til årsrapporten for nærmere beskrivelse av disse.

**NOTE 3 Netto renteinntekter**

| TUSEN KRONER   | 3. kvartal<br>2019 | 3. kvartal<br>2018 | 01.01.2019<br>-30.09.2019 | 01.01.2018<br>-30.09.2018 | 01.01.2018<br>-31.12.2018 |
|--|--------------------|--------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Renteinntekter av utlån til kunder, amortisert kost  | 86 609             | 64 952             | 238 682                   | 194 008                   | 265 030                   |
| Renteinntekter av utlån til kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker, amortisert kost | 2 845              | 1 579              | 6 413                     | 4 836                     | 6 742                     |
| Renteinntekter av obligasjoner og sertifikater, virkelig verdi                                   | 5 258              | 3 844              | 14 754                    | 10 608                    | 14 366                    |
| Renteinntekter på derivater og andre finansielle instrumenter, virkelig verdi                    | 526                | 2 157              | 1 419                     | 11 231                    | 11 665                    |
| <b>Sum renteinntekter</b>  | <b>95 238</b>      | <b>72 532</b>      | <b>261 268</b>            | <b>220 683</b>            | <b>297 804</b>            |
| Rentekostnader på innskudd fra kunder, amortisert kost   | -45 356            | -34 824            | -124 762                  | -98 442                   | -135 139                  |
| Rentekostnader på utstedte verdipapirer, amortisert kost   | -5 063             | -6 153             | -13 633                   | -18 111                   | -22 152                   |
| Rentekostnader på leieforpliktelser  | -20                | 0                  | -64                       | 0                         | 0                         |
| Rentekostnader på derivater og andre finansielle instrumenter, virkelig verdi                    | -1 044             | -2 055             | -3 135                    | -11 066                   | -12 147                   |
| <b>Sum rentekostnader</b>  | <b>-51 483</b>     | <b>-43 033</b>     | <b>-141 594</b>           | <b>-127 619</b>           | <b>-169 438</b>           |
| <b>Netto renteinntekter</b>  | <b>43 755</b>      | <b>29 499</b>      | <b>119 674</b>            | <b>93 064</b>             | <b>128 365</b>            |

**NOTE 4 Utlån til kunder**

| TUSEN KRONER  | 30.09.2019        | 30.09.2018       | 31.12.2018       |
|---|-------------------|------------------|------------------|
| Hovedstol på utlån til kunder   | 10 501 011        | 9 346 669        | 9 406 977        |
| Kredittkortportefølje   | 66 633            | 67 003           | 67 757           |
| Overtrekk brukskonto  | 448               | 639              | 436              |
| Nedskrivninger trinn 1 og 2   | -1 234            | -1 398           | -1 604           |
| Nedskrivninger trinn 3  | -3 187            | -2 731           | -990             |
| <b>Utlån og fordringer til kunder etter avsetninger og nedskrivninger</b> | <b>10 563 670</b> | <b>9 410 182</b> | <b>9 472 576</b> |
| Påløpte renter  | 10 632            | 8 048            | 9 121            |
| Endring i virkelig verdi som følge av renteendringer (sikringsbokføring)  | 4 296             | 6 174            | 5 866            |
| <b>Sum utlån til og fordringer på kunder</b>                              | <b>10 578 598</b> | <b>9 424 404</b> | <b>9 487 563</b> |

## NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter

| TUSEN KRONER  | 30.09.2019        |                   | 30.09.2018        |                   | 31.12.2018        |                   |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | Balanseført verdi | Virkelig verdi    | Balanseført verdi | Virkelig verdi    | Balanseført verdi | Virkelig verdi    |
| <b>FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET</b>                                 |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Rentebærende verdipapirer   | 1 237 297         | 1 237 297         | 1 083 369         | 1 083 369         | 999 748           | 999 748           |
| Finansielle derivater   | 24                | 24                | 6 308             | 6 308             | 21                | 21                |
| Aksjer og andeler   | 2 053             | 2 053             | 461               | 461               | 2 053             | 2 053             |
| <b>Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet</b>                        | <b>1 239 374</b>  | <b>1 239 374</b>  | <b>1 090 138</b>  | <b>1 090 138</b>  | <b>1 001 822</b>  | <b>1 001 822</b>  |
| <b>FINANSIELLE EIENDELER MED SIKRINGSBOKFØRING</b>  |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Utlån og fordringer på kunder   | 187 030           | 184 976           | 147 976           | 144 950           | 139 100           | 135 990           |
| <b>Sum finansielle eiendeler med sikringsbokføring</b>  | <b>187 030</b>    | <b>184 976</b>    | <b>147 976</b>    | <b>144 950</b>    | <b>139 100</b>    | <b>135 990</b>    |
| <b>FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST</b>  |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Fordringer på sentralbanker   | 60 601            | 60 601            | 50 168            | 50 168            | 60 238            | 60 238            |
| Fordring på kredittinstitusjoner  | 986 423           | 986 423           | 674 299           | 674 299           | 641 212           | 641 212           |
| Fordring på konsernselskaper  | 1 052 709         | 1 052 709         | 1 175 606         | 1 175 606         | 1 467 121         | 1 467 121         |
| Utlån og fordringer på kunder (kredittkort)   | 67 545            | 67 545            | 68 823            | 68 823            | 67 655            | 67 655            |
| <b>Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>                                       | <b>2 167 279</b>  | <b>2 167 279</b>  | <b>1 968 895</b>  | <b>1 968 895</b>  | <b>2 236 226</b>  | <b>2 236 226</b>  |
| <b>FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT</b>          |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Utlån og fordring på kunder   | 10 324 022        | 10 324 022        | 9 207 734         | 9 207 734         | 9 280 808         | 9 280 808         |
| <b>Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat</b> | <b>10 324 022</b> | <b>10 324 022</b> | <b>9 207 734</b>  | <b>9 207 734</b>  | <b>9 280 808</b>  | <b>9 280 808</b>  |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>  | <b>13 917 705</b> | <b>13 915 651</b> | <b>12 414 744</b> | <b>12 411 718</b> | <b>12 657 956</b> | <b>12 654 846</b> |
| <b>FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET</b>                             |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Finansielle derivater   | 6 917             | 6 917             | 9 095             | 9 095             | 6 552             | 6 552             |
| <b>Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi over resultatet</b>                    | <b>6 917</b>      | <b>6 917</b>      | <b>9 095</b>      | <b>9 095</b>      | <b>6 552</b>      | <b>6 552</b>      |
| <b>FINANSIELLE FORPLIKTELSER MED SIKRINGSBOKFØRING</b>  |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer  | 0                 | 0                 | 207 095           | 207 146           | 0                 | 0                 |
| <b>Sum finansielle forpliktelser med sikringsbokføring</b>                                      | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>207 095</b>    | <b>207 146</b>    | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST</b>  |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer  | 1 203 892         | 1 206 071         | 653 801           | 656 092           | 1 014 583         | 1 014 693         |
| Innskudd fra kunder   | 11 648 747        | 11 648 747        | 10 530 640        | 10 530 640        | 10 661 749        | 10 661 749        |
| <b>Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost</b>                                   | <b>12 852 639</b> | <b>12 854 818</b> | <b>11 184 440</b> | <b>11 186 732</b> | <b>11 676 332</b> | <b>11 676 442</b> |
| <b>Sum finansielle forpliktelser</b>  | <b>12 859 556</b> | <b>12 861 735</b> | <b>11 400 631</b> | <b>11 402 973</b> | <b>11 682 884</b> | <b>11 682 994</b> |

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

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. Estimatenes bygger i størst mulig grad på eksterne observerbare markedsdata, og i liten grad på foretaksspesifikk 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. Kredittspreads beregnes ut fra en spreadkurve hvor obligasjonens durasjon hensyntas. Nordic Bond Pricing er hovedkilde for spreadkurver. Disse leverer foretaksspesifikke kurver og kurver for norske sparebanker, kommuner og kraft. Sparebanker har ulike spreadkurver basert på forvaltningskapital. For foretak 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 inngås med motparter med høy kredittkvalitet.

**Aksjer og andeler**

For likvide aksjer og andeler benyttes sluttkurs på balansedagen som grunnlag for verdsettelse til virkelig verdi. Dersom kursene ikke er notert, benyttes kurs på siste foretatte handel. Lite likvide aksjer prissettes med utgangspunkt i Oslo Børs' indeksalgoritme basert på sist omsatte kurser. Dersom prisbildet er utdatert, foretas det en avledet verddivurdering ut i fra relevante aksjeindekser eller andre lignende papirer. Dersom dette heller ikke anses som tilfredsstillende, foretas en skjønnsmessig verdsettelse hvor foretakets finansielle nøkkeltall, meglervurdering osv. legges til grunn.

**Virkelig verdi av utlån til personkunder**

Virkelig verdi over resultatet beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer til nåverdier. Diskonteringsrenten fastsettes som markedsrente inklusive relevant risikomargin. For utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat beregnes virkelig verdi til bokført hovedstol fratrukket beregnet tapsavsetning på lån klassifisert i trinn 2 og 3 (se note 14 Tap på utlån).

**Virkelig verdi av innskudd**

Virkelig verdi av innskudd uten rentebinding anses som tilnærmet lik innskuddsbeløpet inklusive påløpte renter. Virkelig verdi av innskudd med rentebinding beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer med markedsrente inklusive en relevant risikomargin. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.

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

Alle fordringer på kredittinstitusjoner (bankinnskudd og sentralbanker) er til flytende rente. Virkelig verdi av disse anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktsbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.

**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. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.



**NOTE 6** Virkelig verdi hierarki

| 30.09.2019<br>TUSEN KRONER   | Nivå 1         | Nivå 2           | Nivå 3            | Sum               |
|--|----------------|------------------|-------------------|-------------------|
| <b>EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>  |                |                  |                   |                   |
| Rentebærende verdipapirer  | 145 913        | 1 091 383        | 0                 | 1 237 297         |
| Aksjer, andeler og grunnfondsbevis   | 0              | 0                | 2 053             | 2 053             |
| Finansielle derivater  | 0              | 24               | 0                 | 24                |
| <b>Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi</b>                                    | <b>145 913</b> | <b>1 091 408</b> | <b>2 053</b>      | <b>1 239 374</b>  |
| <b>EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT</b> |                |                  |                   |                   |
| Boliglån   | 0              | 0                | 10 324 022        | 10 324 022        |
| <b>Sum boliglån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat</b>                     | <b>0</b>       | <b>0</b>         | <b>10 324 022</b> | <b>10 324 022</b> |
| <b>FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>                                    |                |                  |                   |                   |
| Finansielle derivater gjeld  | 0              | 6 917            | 0                 | 6 917             |
| <b>Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi</b>                                | <b>0</b>       | <b>6 917</b>     | <b>0</b>          | <b>6 917</b>      |

| 30.09.2018<br>TUSEN KRONER   | Nivå 1         | Nivå 2         | Nivå 3           | Sum              |
|--|----------------|----------------|------------------|------------------|
| <b>EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>  |                |                |                  |                  |
| Rentebærende verdipapirer  | 156 285        | 927 084        | 0                | 1 083 369        |
| Aksjer, andeler og grunnfondsbevis   | 0              | 0              | 461              | 461              |
| Finansielle derivater  | 0              | 6 308          | 0                | 6 308            |
| <b>Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi</b>                                    | <b>156 285</b> | <b>933 391</b> | <b>461</b>       | <b>1 090 138</b> |
| <b>EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT</b> |                |                |                  |                  |
| Boliglån   | 0              | 0              | 9 207 734        | 9 207 734        |
| <b>Sum boliglån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat</b>                     | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>9 207 734</b> | <b>9 207 734</b> |
| <b>FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>                                    |                |                |                  |                  |
| Finansielle derivater gjeld  | 0              | 9 095          | 0                | 9 095            |
| <b>Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi</b>                                | <b>0</b>       | <b>9 095</b>   | <b>0</b>         | <b>9 095</b>     |

| 31.12.2018<br>TUSEN KRONER   | Nivå 1         | Nivå 2         | Nivå 3           | Sum              |
|--|----------------|----------------|------------------|------------------|
| <b>EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>  |                |                |                  |                  |
| Rentebærende verdipapirer  | 146 230        | 853 518        | 0                | 999 748          |
| Aksjer, andeler og grunnfondsbevis   | 0              | 0              | 2 053            | 2 053            |
| Finansielle derivater  | 0              | 21             | 0                | 21               |
| <b>Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi</b>                                    | <b>146 230</b> | <b>853 539</b> | <b>2 053</b>     | <b>1 001 822</b> |
| <b>EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT</b> |                |                |                  |                  |
| Boliglån   | 0              | 0              | 9 280 808        | 9 280 808        |
| <b>Sum boliglån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat</b>                     | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>9 280 808</b> | <b>9 280 808</b> |
| <b>FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>                                    |                |                |                  |                  |
| Finansielle derivater gjeld  | 0              | 6 552          | 0                | 6 552            |
| <b>Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi</b>                                | <b>0</b>       | <b>6 552</b>   | <b>0</b>         | <b>6 552</b>     |

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

| TUSEN KRONER  | BOKFØRT VERDI<br>30.09.2019 | BOKFØRT VERDI<br>30.09.2018 | BOKFØRT VERDI<br>31.12.2018 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>ENDRINGER I NIVÅ 3 UNORTERTE AKSJER</b>                |                             |                             |                             |
| Inngående balanse 01.01.                                  | 2 053                       | 461                         | 461                         |
| Tilgang/kjøp av aksjer                                    | 0                           | 0                           | 0                           |
| Netto verdiendring på aksjer                              | 0                           | 0                           | 1 592                       |
| <b>Utgående balanse</b>                                   | <b>2 053</b>                | <b>461</b>                  | <b>2 053</b>                |
| Realisert gevinst/tap                                     | 0                           | 0                           | 0                           |
| <b>ENDRINGER I NIVÅ 3 LÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER</b> |                             |                             |                             |
| Inngående balanse 01.01.                                  | 9 280 808                   | 9 152 779                   | 9 152 779                   |
| Tilgang utlån til og fordringer på kunder                 | 3 953 848                   | 1 874 871                   | 2 784 293                   |
| Forfalte/innløste utlån til og fordringer på kunder       | -2 910 150                  | -1 840 726                  | -2 655 329                  |
| Netto andre endringer                                     | -484                        | 20 810                      | -935                        |
| <b>Utgående balanse</b>                                   | <b>10 324 022</b>           | <b>9 207 734</b>            | <b>9 280 808</b>            |

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

**NIVÅ 1:**

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

**NIVÅ 2:**

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

I note 5 opplyses det om virkelig verdi av finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser som er regnskapsført til amortisert kost og etter reglene om sikringsbokføring. Finansielle eiendeler målt til amortisert kost og sikringsbokføring omfatter utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, norske kommuner og personkunder. Den oppgitte virkelig verdi for disse eiendelene er fastsatt etter metoder som faller inn under nivå 2.

Finansielle forpliktelser regnskapsført til amortisert kost og sikringsbokføring består av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og innskudd fra kunder. Den oppgitte virkelig verdi for disse forpliktelsene er fastsatt etter metoder som faller inn under nivå 2.

Det har ikke vært noen overføringer mellom nivå 1 og nivå 2.

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

| TUSEN KRONER  | 30.09.2019       | 30.09.2018     | 31.12.2018       |
|---|------------------|----------------|------------------|
| Obligasjoner, nominell verdi                            | 1 200 000        | 1 025 000      | 1 225 000        |
| Verdijusteringer  | 1 216            | -47            | -246             |
| Påløpte renter  | 2 676            | 7 943          | 1 829            |
| Egenbeholdning, nominell verdi                          | 0                | -172 000       | -212 000         |
| <b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b> | <b>1 203 892</b> | <b>860 896</b> | <b>1 014 583</b> |

Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunktet. 1,97 % 1,76 % 1,75 %  
 Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis. Den inkluderer renteswapeffekter og amortiseringskostnader.

| TUSEN KRONER   | Balanse<br>31.12.2018 | Emittert       | Forfall/innløst<br>tilbakekjøpt | Andre<br>endringer | Balanse<br>30.09.2019 |
|--|-----------------------|----------------|---------------------------------|--------------------|-----------------------|
| <b>ENDRING AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER</b> |                       |                |                                 |                    |                       |
| Obligasjoner, nominell verdi                                   | 1 225 000             | 800 000        | -825 000                        | 0                  | 1 200 000             |
| Verdijusteringer   | -246                  | 0              | 0                               | 1 462              | 1 216                 |
| Påløpte renter   | 1 829                 | 0              | 0                               | 847                | 2 676                 |
| Egenbeholdning, nominell verdi                                 | -212 000              | 0              | 212 000                         | 0                  | 0                     |
| <b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>        | <b>1 014 583</b>      | <b>800 000</b> | <b>-613 000</b>                 | <b>2 308</b>       | <b>1 203 892</b>      |

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

| 30.09.2019<br>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 |
| <b>EIENDELER</b>           |                                    |  |                   |  |                       |             |
| Finansielle derivater      | 24                                 | 0  | 24                | -24  | 0                     | 0           |
| <b>Sum</b>                 | <b>24</b>                          | <b>0</b>                                 | <b>24</b>         | <b>-24</b>                                   | <b>0</b>              | <b>0</b>    |
| <b>GJELD</b>               |                                    |  |                   |  |                       |             |
| Finansielle derivater      | 6 917                              | 0  | 6 917             | -24  | -8 912                | 0           |
| <b>Sum</b>                 | <b>6 917</b>                       | <b>0</b>                                 | <b>6 917</b>      | <b>-24</b>                                   | <b>-8 912</b>         | <b>0</b>    |

| 30.09.2018<br>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  |
| <b>EIENDELER</b>           |                                    |  |                   |  |                       |              |
| Finansielle derivater      | 6 308                              | 0  | 6 308             | -1 851                                       | -2 504                | 1 953        |
| <b>Sum</b>                 | <b>6 308</b>                       | <b>0</b>                                 | <b>6 308</b>      | <b>-1 851</b>                                | <b>-2 504</b>         | <b>1 953</b> |
| <b>GJELD</b>               |                                    |  |                   |  |                       |              |
| Finansielle derivater      | 9 095                              | 0  | 9 095             | -1 851                                       | -7 200                | 45           |
| <b>Sum</b>                 | <b>9 095</b>                       | <b>0</b>                                 | <b>9 095</b>      | <b>-1 851</b>                                | <b>-7 200</b>         | <b>45</b>    |

| 31.12.2018<br>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 |
| <b>EIENDELER</b>           |                                    |  |                   |  |                       |             |
| Finansielle derivater      | 21                                 | 0  | 21                | -21  | 0                     | 0           |
| <b>Sum</b>                 | <b>21</b>                          | <b>0</b>                                 | <b>21</b>         | <b>-21</b>                                   | <b>0</b>              | <b>0</b>    |
| <b>GJELD</b>               |                                    |  |                   |  |                       |             |
| Finansielle derivater      | 6 552                              | 0  | 6 552             | -21  | -8 893                | 0           |
| <b>Sum</b>                 | <b>6 552</b>                       | <b>0</b>                                 | <b>6 552</b>      | <b>-21</b>                                   | <b>-8 893</b>         | <b>0</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   | 01.01.2019<br>-30.09.2019 | 01.01.2018<br>-30.09.2018 | 01.01.2018<br>-31.12.2018 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| KLP, honorarer låneforvaltning                             | 44 400                    | 43 500                    | 58 000                    |
| KLP Kommunekreditt AS, administrative tjenester (selvkost) | 9 820                     | 9 229                     | 12 823                    |
| KLP Boligkreditt AS, administrative tjenester (selvkost)   | 32 392                    | 29 898                    | 43 084                    |
| KLP Kommunekreditt AS, renter utlån                        | 2 649                     | 3 803                     | 4 871                     |
| KLP Boligkreditt AS, renter utlån                          | 9 453                     | 6 992                     | 10 471                    |
| KLP Kapitalforvaltning AS, honorar verdipapirforvaltning   | -31                       | -40                       | -66                       |
| KLP, husleie   | -2 086                    | -3 123                    | -4 150                    |
| KLP Skipsbygget AS, husleie                                | -1 229                    | -1 180                    | -1 554                    |
| KLP Bassengtomten AS, leie parkering                       | -42                       | -101                      | -101                      |
| KLP Eiendomsdrift AS, andel felleskostnader kontorbygg     | -449                      | -473                      | -473                      |
| KLP, pensjonspremie  | -9 016                    | -7 787                    | -11 368                   |
| KLP, stabstjenester (selvkost)                             | -50 266                   | -47 922                   | -67 616                   |
| KLP konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån           | 1 767                     | 650                       | 759                       |
| KLP Boligkreditt AS, salg av utlån                         | 1 784 158                 | 3 826 953                 | 4 871 955                 |

| TUSEN KRONER                                     | 30.09.2019 | 30.09.2018 | 31.12.2018 |
|--|------------|------------|------------|
| <b>MELLOMVÆRENDE</b>                             |            |            |            |
| KLP, netto mellomværende                         | 867        | -2 885     | -2 935     |
| KLP, avregning lån                               | -63 357    | -99 873    | -49 214    |
| KLP Kommunekreditt AS, utlån konsern kortsiktig  | 250 139    | 475 227    | 430 208    |
| KLP Kommunekreditt AS, netto mellomværende       | 1 052      | 1 019      | 1 672      |
| KLP Kommunekreditt AS, avregning lån             | -37 524    | -5 798     | -8 122     |
| KLP Boligkreditt AS, utlån konsern kortsiktig    | 802 571    | 700 378    | 1 036 913  |
| KLP Boligkreditt AS, netto mellomværende         | 3 445      | 7 269      | 5 089      |
| KLP Boligkreditt AS, avregning lån               | 13 003     | -9 937     | -2 166     |
| KLP konsernselskaper, netto øvrige mellomværende | 308        | 96         | 52         |

Utlån til KLP Kommunekreditt på 250,1 millioner kroner eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 15.12.2020.  
Utlån til KLP Boligkreditt på 802,6 millioner kroner eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 15.12.2020.

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                              | 30.09.2019    | 30.09.2018    | 31.12.2018   |
|---|---------------|---------------|--------------|
| Mellomværende med foretak i samme konsern | 18 676        | 8 384         | 6 824        |
| Diverse fordringer                        | 114           | 114           | 121          |
| Forskuddsbetalte kostnader                | 20            | 1 967         | 2            |
| <b>Sum andre eiendeler</b>                | <b>18 810</b> | <b>10 465</b> | <b>6 947</b> |

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

| TUSEN KRONER                                  | 30.09.2019     | 30.09.2018     | 31.12.2018    |
|---|----------------|----------------|---------------|
| Kreditorer                                    | 3 109          | 2 467          | 7 796         |
| Mellomværende med foretak i samme konsern     | 100 881        | 118 491        | 62 447        |
| Betalbar skattegjeld                          | 0              | 0              | 11 498        |
| Annen gjeld                                   | 7 320          | 6 106          | 5 709         |
| <b>Sum annen gjeld</b>                        | <b>111 310</b> | <b>127 064</b> | <b>87 450</b> |
| Forskuddstrekk                                | 1 572          | 1 386          | 3 227         |
| Arbeidsgiveravgift                            | 1 426          | 1 257          | 2 486         |
| Finansskatt                                   | 522            | 464            | 900           |
| Feriepenger                                   | 4 006          | 3 603          | 5 322         |
| Pensjonsforpliktelser                         | 43 860         | 35 112         | 38 265        |
| Avsetning for påløpte kostnader               | 15 909         | 2 992          | 1 917         |
| <b>Sum påløpte kostnader og forpliktelser</b> | <b>67 295</b>  | <b>44 813</b>  | <b>52 117</b> |

## NOTE 12 Kapitaldekning

| TUSEN KRONER   | 30.09.2019        | 30.09.2018       | 31.12.2018        |
|--|-------------------|------------------|-------------------|
| Aksjekapital og overkurs   | 1 790 000         | 1 790 000        | 1 790 000         |
| Annen egenkapital  | 255 450           | 228 517          | 255 450           |
| <b>Egenkapital</b>   | <b>2 045 450</b>  | <b>2 018 517</b> | <b>2 045 450</b>  |
| Delårsresultat som inngår i kjernekapital                              | 22 421            | 0                | 0                 |
| Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse       | -1 237            | -1 083           | -1 000            |
| Fradrag goodwill og andre immaterielle eiendeler                       | -21 287           | -21 948          | -25 299           |
| Utsatt skattefordel  | -11 561           | -7 891           | -11 561           |
| <b>Ren kjernekapital</b>   | <b>2 033 786</b>  | <b>1 987 595</b> | <b>2 007 589</b>  |
| Tilleggskapital  | 0                 | 0                | 0                 |
| <b>Tilleggskapital</b>   | <b>0</b>          | <b>0</b>         | <b>0</b>          |
| Sum tellende ansvarlig kapital   | 2 033 786         | 1 987 595        | 2 007 589         |
| Kapitalkrav (risikovektet volum)                                       | 881 184           | 808 528          | 845 266           |
| <b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>                                  | <b>1 152 602</b>  | <b>1 179 067</b> | <b>1 162 323</b>  |
| <b>BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:</b>                               |                   |                  |                   |
| Institusjoner  | 5 244 253         | 4 884 769        | 5 352 003         |
| Lokale og regionale myndigheter  | 0                 | 4 298            | 4 287             |
| Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom                             | 3 848 476         | 3 394 612        | 3 393 128         |
| Massemarked  | 159 967           | 84 771           | 82 717            |
| Forfalte engasjementer   | 82 690            | 55 556           | 63 181            |
| Obligasjoner med fortrinnsrett   | 84 792            | 68 315           | 60 964            |
| Øvrige engasjementer   | 1 194 015         | 1 232 834        | 1 228 184         |
| <b>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>                                | <b>10 614 193</b> | <b>9 725 155</b> | <b>10 184 464</b> |
| Kredittrisiko  | 849 135           | 778 012          | 814 757           |
| Operasjonell risiko  | 32 048            | 30 507           | 30 507            |
| Beregningsgrunnlag for risiko for svekket kredittverdighet hos motpart | 1                 | 9                | 2                 |
| <b>Samlet kapitalkrav</b>  | <b>881 184</b>    | <b>808 528</b>   | <b>845 266</b>    |
| Ren kjernekapitaldekning prosent                                       | 18,5 %            | 19,7 %           | 19,0 %            |
| Tilleggskapital prosent  | 0,0 %             | 0,0 %            | 0,0 %             |
| <b>Kapitaldekning prosent</b>  | <b>18,5%</b>      | <b>19,7 %</b>    | <b>19,0 %</b>     |
| <b>Uvektet kjernekapitaldekning</b>                                    | <b>5,1 %</b>      | <b>5,4 %</b>     | <b>5,2 %</b>      |

| KAPITALKRAV PER 30.09.2019                    | 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                             | 2,0 %         | 0,0 %           | 2,0 %             |
| Pilar 2-tillegg                               | 2,1 %         | 0,0 %           | 2,1 %             |
| <b>Gjeldende kapitalkrav inklusiv buffere</b> | <b>14,1 %</b> | <b>3,5 %</b>    | <b>17,6 %</b>     |
| <b>Kapitalkrav uvektet kjernekapital</b>      | <b>3,0 %</b>  | <b>0,0 %</b>    | <b>3,0 %</b>      |

**NOTE 13** Rentebærende verdipapirer

| TUSEN KRONER                         | 30.09.2019        |                  | 30.09.2018        |                  | 31.12.2018        |                |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|----------------|
|                                      | Anskaffelses-kost | Markeds-verdi    | Anskaffelses-kost | Markeds-verdi    | Anskaffelses-kost | Markeds-verdi  |
| Sertifikater                         | 124 629           | 124 644          | 134 772           | 134 793          | 124 829           | 124 796        |
| Obligasjoner                         | 1 109 667         | 1 112 652        | 946 543           | 948 575          | 873 419           | 874 952        |
| <b>Sum rentebærende verdipapirer</b> | <b>1 234 296</b>  | <b>1 237 297</b> | <b>1 081 315</b>  | <b>1 083 369</b> | <b>998 247</b>    | <b>999 748</b> |

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

**NOTE 14** Tap på utlån

I tredje kvartal 2019 er det gjennomført en revisjon av forutsetningene i makrosenarioene, hvor banken nå anser det negative scenarioet som noe mer sannsynlig enn i de foregående kvartalene. Det fører til en økning i forventede tap på ca. 8 prosent.

Øvrige endringer i avsetninger for forventet tap per 30.09.2019 er knyttet til endringer i utlånsvolum. Ellers vises det til note 18 og note 2 i årsrapporten for nærmere beskrivelse av modellen.

## Totalt tap på utlån og fordringer på kunder - alle segment

| TUSEN KRONER                    | 12-mnd<br>forventet tap | Levetidsforventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetidsforventet tap<br>- misligholdt | Total        |
|---------------------------------|-------------------------|---|--|--------------|
|                                 | Trinn 1                 | Trinn 2                                     | Trinn 3                                |              |
| Avsetning 01.01.2019            | 3 283                   | 879   | 990                                    | 5 151        |
| Overføring til trinn 1          | 495                     | -495  | 0                                      | 0            |
| Overføring til trinn 2          | -86                     | 86  | 0                                      | 0            |
| Overføring til trinn 3          | -26                     | -155  | 181                                    | 0            |
| Netto endring                   | -288                    | -48   | 2 253                                  | 1 917        |
| Nye tap                         | 479                     | 13  | 3                                      | 495          |
| Fraregnet tap                   | -103                    | -38   | -238                                   | -379         |
| <b>Avsetning 30.09.2019</b>     | <b>3 753</b>            | <b>242</b>                                  | <b>3 189</b>                           | <b>7 184</b> |
| Endring (01.01.2019-30.09.2019) | 471                     | -637  | 2 199                                  | 2 033        |

## Tap på utlån og fordringer på kunder vurdert til amortisert kost

| TUSEN KRONER                    | 12-mnd<br>forventet tap | Levetidsforventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetidsforventet tap<br>- misligholdt | Total      |
|---------------------------------|-------------------------|---|--|------------|
|                                 | Trinn 1                 | Trinn 2                                     | Trinn 3                                |            |
| Avsetning 01.01.2019            | 696                     | 264   | 99                                     | 1 059      |
| Overføring til trinn 1          | 182                     | -182  | 0                                      | 0          |
| Overføring til trinn 2          | -28                     | 28  | 0                                      | 0          |
| Overføring til trinn 3          | -12                     | -49   | 62                                     | 0          |
| Netto endring                   | -184                    | 23  | 154                                    | -7         |
| Nye tap                         | 59                      | 9   | 3                                      | 70         |
| Fraregnet tap                   | -15                     | -13   | -238                                   | -265       |
| <b>Avsetning 30.09.2019</b>     | <b>697</b>              | <b>80</b>                                   | <b>80</b>                              | <b>857</b> |
| Endring (01.01.2019-30.09.2019) | 1                       | -184  | -19                                    | -202       |



**NOTE 14** Tap på utlån - forts.

Tap på utlån og fordringer på kunder vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat

| TUSEN KRONER                    | 12-mnd<br>forventet tap<br>Trinn 1 | Levetidsforventet tap<br>- ikke misligholdt<br>Trinn 2 | Levetidsforventet tap<br>- misligholdt<br>Trinn 3 | Total        |
|---------------------------------|------------------------------------|--|---|--------------|
| Avsetning 01.01.2019            | 170                                | 474  | 891   | 1 535        |
| Overføring til trinn 1          | 186                                | -186   | 0   | 0            |
| Overføring til trinn 2          | -31                                | 31   | 0   | 0            |
| Overføring til trinn 3          | -12                                | -105   | 117   | 0            |
| Netto endring                   | -1                                 | -83  | 2 100   | 2 016        |
| Nye tap                         | 75                                 | 1  | 0   | 76           |
| Fraregnet tap                   | -40                                | -23  | 0   | -63          |
| <b>Avsetning 30.09.2019</b>     | <b>348</b>                         | <b>108</b>   | <b>3 108</b>                                      | <b>3 564</b> |
| Endring (01.01.2019-30.09.2019) | 178                                | -366   | 2 217   | 2 029        |

Tap på ubenyttet kreditt

| TUSEN KRONER                    | 12-mnd<br>forventet tap<br>Trinn 1 | Levetidsforventet tap<br>- ikke misligholdt<br>Trinn 2 | Levetidsforventet tap<br>- misligholdt<br>Trinn 3 | Total        |
|---------------------------------|------------------------------------|--|---|--------------|
| Avsetning 01.01.2019            | 2 416                              | 141  | 0   | 2 557        |
| Overføring til trinn 1          | 127                                | -127   | 0   | 0            |
| Overføring til trinn 2          | -27                                | 27   | 0   | 0            |
| Overføring til trinn 3          | -1                                 | -1   | 2   | 0            |
| Netto endring                   | -104                               | 13   | -1  | -92          |
| Nye tap                         | 345                                | 3  | 0   | 348          |
| Fraregnet tap                   | -48                                | -2   | 0   | -50          |
| <b>Avsetning 30.09.2019</b>     | <b>2 708</b>                       | <b>53</b>  | <b>2</b>  | <b>2 763</b> |
| Endring (01.01.2019-30.09.2019) | 292                                | -88  | 2   | 206          |

Balanseført verdi utlån og fordringer på kunde - alle segment

| TUSEN KRONER                   | 12-mnd<br>forventet tap<br>Trinn 1 | Levetidsforventet tap<br>- ikke misligholdt<br>Trinn 2 | Levetidsforventet tap<br>- misligholdt<br>Trinn 3 | Total             |
|--------------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------|
| Brutto utlån 01.01.2019        | 9 323 629                          | 105 744  | 56 271  | 9 485 644         |
| Overføring til trinn 1         | 60 798                             | -60 798  | 0   | 0                 |
| Overføring til trinn 2         | -27 833                            | 29 917   | -2 084  | 0                 |
| Overføring til trinn 3         | -7 653                             | -5 898   | 13 551  | 0                 |
| Netto endring                  | -112 073                           | -1 061   | -134  | -113 269          |
| Nye utlån                      | 4 102 908                          | 21 808   | 6 910   | 4 131 626         |
| Fraregnet utlån                | -2 881 375                         | -39 179  | -5 979  | -2 926 533        |
| <b>Brutto utlån 30.09.2019</b> | <b>10 458 403</b>                  | <b>50 531</b>  | <b>68 535</b>                                     | <b>10 577 469</b> |

**NOTE 14** Tap på utlån - forts.

## Bokført verdi utlån og fordringer på kunder vurdert til amortisert kost

| TUSEN KRONER                   | 12-mnd<br>forventet tap | Levetidsforventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetidsforventet tap<br>- misligholdt | Total          |
|--------------------------------|-------------------------|---|--|----------------|
|                                | Trinn 1                 | Trinn 2                                     | Trinn 3                                |                |
| Brutto utlån 01.01.2019        | 544 936                 | 10 575                                      | 108                                    | 555 619        |
| Overføring til trinn 1         | 7 248                   | -7 248                                      | 0                                      | 0              |
| Overføring til trinn 2         | -2 443                  | 2 443                                       | 0                                      | 0              |
| Overføring til trinn 3         | -1 076                  | -1 994                                      | 3 069                                  | 0              |
| Netto endring                  | -188 001                | -390  | 3 254                                  | -185 138       |
| Nye utlån                      | 71 757                  | 340   | 106                                    | 72 202         |
| Fraregnet utlån                | -181 429                | -499  | -3 333                                 | -185 261       |
| <b>Brutto utlån 30.09.2019</b> | <b>250 992</b>          | <b>3 227</b>                                | <b>3 203</b>                           | <b>257 422</b> |

## Bokført verdi utlån og fordringer på kunder vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat

| TUSEN KRONER                   | 12-mnd<br>forventet tap | Levetidsforventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetidsforventet tap<br>- misligholdt | Total             |
|--------------------------------|-------------------------|---|--|-------------------|
|                                | Trinn 1                 | Trinn 2                                     | Trinn 3                                |                   |
| Brutto utlån 01.01.2019        | 8 778 693               | 95 169                                      | 56 163                                 | 8 930 025         |
| Overføring til trinn 1         | 53 550                  | -53 550                                     | 0                                      | 0                 |
| Overføring til trinn 2         | -25 390                 | 27 474                                      | -2 084                                 | 0                 |
| Overføring til trinn 3         | -6 577                  | -3 905                                      | 10 482                                 | 0                 |
| Netto endring                  | 75 928                  | -671  | -3 388                                 | 71 869            |
| Nye utlån                      | 4 031 152               | 21 468                                      | 6 805                                  | 4 059 424         |
| Fraregnet utlån                | -2 699 945              | -38 680                                     | -2 646                                 | -2 741 271        |
| <b>Brutto utlån 30.09.2019</b> | <b>10 207 411</b>       | <b>47 304</b>                               | <b>65 332</b>                          | <b>10 320 047</b> |

## Eksponering -ubenyttet kreditt

| TUSEN KRONER                   | 12-mnd<br>forventet tap | Levetidsforventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetidsforventet tap<br>- misligholdt | Total          |
|--------------------------------|-------------------------|---|--|----------------|
|                                | Trinn 1                 | Trinn 2                                     | Trinn 3                                |                |
| Brutto utlån 01.01.2019        | 757 939                 | 5 525                                       | 0                                      | 763 465        |
| Overføring til trinn 1         | 4 995                   | -4 995                                      | 0                                      | 0              |
| Overføring til trinn 2         | -2 276                  | 2 276                                       | 0                                      | 0              |
| Overføring til trinn 3         | -123                    | -42   | 166                                    | 0              |
| Netto endring                  | 38 458                  | -732  | -87                                    | 37 638         |
| Nye utlån                      | 111 141                 | 123   | 0                                      | 111 264        |
| Fraregnet utlån                | -54 266                 | -80   | 0                                      | -54 346        |
| <b>Brutto utlån 30.09.2019</b> | <b>855 868</b>          | <b>2 075</b>                                | <b>78</b>                              | <b>858 021</b> |

## Resultatførte tap består av

| TUSEN KRONER                              | 01.01.2019<br>-30.09.2019 | 01.01.2018<br>-30.09.2018 | 01.01.2018<br>-31.12.2018 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Endring tapsavsetninger i trinn 1, 2 og 3 | -5 984                    | -5 216                    | -6 371                    |
| Konstaterte tap                           | -200                      | 263                       | -512                      |
| Inngått på tidligere konstaterte tap      | 15                        | -25                       | 56                        |
| <b>Totale tap i resultatregnskapet</b>    | <b>-6 170</b>             | <b>-4 979</b>             | <b>-6 827</b>             |

**NOTE 15** Betingede forpliktelser

| TUSEN KRONER                              | 30.09.2019        | 30.09.2018        | 31.12.2018        |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ubenyttede kredittrammer utlån            | 619 938           | 648 035           | 561 905           |
| Ubenyttet kreditt på utstedte kredittkort | 226 127           | 220 787           | 201 584           |
| Lånetslagsagn                             | 697 178           | 151 092           | 115 924           |
| Trekkfasilitet KLP Kommunekreditt AS      | 17 513 000        | 16 406 000        | 17 743 000        |
| Trekkfasilitet KLP Boligkreditt AS        | 6 664 000         | 6 117 000         | 6 908 000         |
| <b>Sum betingede forpliktelser</b>        | <b>25 720 243</b> | <b>23 542 914</b> | <b>25 530 413</b> |

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

| TUSEN KRONER  | 01.01.2019<br>-30.09.2019 | 01.01.2018<br>-30.09.2018 | 01.01.2018<br>-31.12.2018 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer                                      | 1 407                     | 782                       | -279                      |
| Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og realisert amortisering knyttet til utlån | 0                         | -658                      | -658                      |
| Netto bokført sikringsineffektivitet, utlån og innlån (urealisert)                    | 403                       | 605                       | 320                       |
| Verdiendring på anleggsaksjer   | 0                         | 0                         | 1 591                     |
| Andre finansinntekter og kostnader  | -821                      | -755                      | -1 076                    |
| <b>Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter</b>                            | <b>989</b>                | <b>-26</b>                | <b>-102</b>               |

**NOTE 17** Leieavtaler

01.01.2019 ble IFRS 16 implementert ved å bruke den modifiserte retrospektive metoden, uten krav om sammenligningstall. Hele effekten av overgangen er tatt mot åpningsbalansen 01.01.2019 og sammenligningstall for 2018 har derfor ikke blitt omarbeidet.

| TUSEN KRONER  | 30.09.2019      |                           |
|---|-----------------|---------------------------|
| <b>BRUKSRETTEIENDELER</b>                             | Eiendom         |                           |
| Inngående balanse 01.01.                              | 5 064           |                           |
| Avskrivninger   | -1 169          |                           |
| <b>Utgående balanse 30.09.</b>                        | <b>3 896</b>    |                           |
| <b>LEIEFORPLIKTELSE</b>                               | Eiendom         |                           |
| Inngående balanse 01.01.                              | 5 064           |                           |
| Avdrag  | -1 113          |                           |
| <b>Utgående balanse 30.09.</b>                        | <b>3 951</b>    |                           |
| TUSEN KRONER  | 3. kvartal 2019 | 01.01.2019<br>-30.09.2019 |
| <b>Resultatført rentekostnader leieforspliktelser</b> | <b>20</b>       | <b>64</b>                 |

## Kvartalsvis resultatutvikling

| MILLIONER KRONER                                   | 3. kvartal<br>2019 | 2. kvartal<br>2019 | 1. kvartal<br>2019 | 4. kvartal<br>2018 | 3. kvartal<br>2018 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter               | 95,2               | 86,4               | 79,7               | 90,0               | 71,0               |
| Rentekostnader og lignende kostnader               | -51,5              | -46,4              | -43,7              | -54,7              | -41,5              |
| <b>Netto renteinntekter</b>                        | <b>43,8</b>        | <b>39,9</b>        | <b>36,0</b>        | <b>35,3</b>        | <b>29,5</b>        |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 5,8                | 5,3                | 4,6                | 5,3                | 4,3                |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | -0,6               | -0,5               | -0,5               | -0,4               | -0,3               |
| <b>Netto gebyr- og provisjonsinntekter</b>         | <b>5,1</b>         | <b>4,8</b>         | <b>4,1</b>         | <b>4,9</b>         | <b>4,0</b>         |
| Andre honorarinntekter                             | 14,8               | 14,8               | 14,8               | 14,5               | 14,5               |
| Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter   | -0,9               | 0,1                | 1,8                | -0,1               | -1,7               |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>                   | <b>13,9</b>        | <b>14,9</b>        | <b>16,6</b>        | <b>14,5</b>        | <b>12,8</b>        |
| Lønn og administrasjonskostnader                   | -16,3              | -18,2              | -19,1              | -22,7              | -14,4              |
| Avskrivninger                                      | -1,6               | -2,4               | -2,8               | -1,9               | -1,9               |
| Andre driftskostnader                              | -18,4              | -20,3              | -18,2              | -21,4              | -15,2              |
| Tap på utlån, garantier m.v.                       | -3,0               | -1,3               | -1,9               | -1,8               | -1,7               |
| <b>Sum driftskostnader</b>                         | <b>-39,3</b>       | <b>-42,2</b>       | <b>-41,9</b>       | <b>-47,9</b>       | <b>-33,2</b>       |
| <b>Driftsresultat før skatt</b>                    | <b>23,5</b>        | <b>17,5</b>        | <b>14,8</b>        | <b>6,7</b>         | <b>13,1</b>        |
| Skatt  | -5,9               | -4,4               | -3,7               | -1,3               | -3,3               |
| <b>Resultat</b>                                    | <b>17,7</b>        | <b>13,1</b>        | <b>11,1</b>        | <b>5,4</b>         | <b>9,8</b>         |
| Utvidet resultat før skatt                         | 0,1                | 0,1                | -2,4               | -2,0               | 0,0                |
| Skatt på utvidet resultat                          | 0,0                | 0,0                | 0,6                | 0,5                | 0,0                |
| <b>Utvidet resultat etter skatt</b>                | <b>0,1</b>         | <b>0,1</b>         | <b>-1,8</b>        | <b>-1,5</b>        | <b>0,0</b>         |
| <b>Periodens totalresultat</b>                     | <b>17,7</b>        | <b>13,1</b>        | <b>9,3</b>         | <b>3,9</b>         | <b>9,8</b>         |

## Nøkkeltall - akkumulert

| MILLIONER KRONER   | 3. kvartal<br>2019 | 2. kvartal<br>2019 | 1. kvartal<br>2019 | 4. kvartal<br>2018 | 3. kvartal<br>2018 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Driftsresultat før skatt   | 55,8               | 32,2               | 14,8               | 37,6               | 30,9               |
| Netto renteinntekter   | 119,7              | 75,9               | 36,0               | 128,4              | 93,1               |
| Øvrige driftsinntekter   | 58,4               | 38,5               | 18,9               | 75,3               | 56,0               |
| Driftskostnader, avskrivninger og tapsføringer                             | -123,4             | -84,1              | -41,9              | -166,0             | -118,1             |
| Netto realisert/urealisert endring fin. instrum. til virkelig verdi        | 1,0                | 1,9                | 1,8                | -0,1               | -                  |
| Innskudd   | 11 648,7           | 11 464,8           | 11 031,4           | 10 661,7           | 10 530,6           |
| Utlån til kunder   | 10 578,6           | 10 254,1           | 9 889,6            | 9 487,6            | 9 424,4            |
| Misligholdte lån   | 68,5               | 59,7               | 62,0               | 56,3               | 31,9               |
| Innlån ved utstedelse av verdipapirer                                      | 1 203,9            | 878,5              | 859,2              | 1 014,6            | 860,9              |
| Andre innlån   | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                | 0,0                |
| Forvaltningskapital  | 15 127,7           | 14 700,0           | 14 149,8           | 13 867,9           | 13 614,1           |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital  | 14 497,8           | 14 283,9           | 14 008,8           | 13 576,7           | 13 449,7           |
| Egenkapital  | 2 085,6            | 2 067,9            | 2 054,7            | 2 045,4            | 2 041,5            |
| Rentenetto   | 0,83 %             | 0,53 %             | 0,26 %             | 0,95 %             | 0,69 %             |
| Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forvaltningskapital | 0,38 %             | 0,23 %             | 0,11 %             | 0,27 %             | 0,23 %             |
| Egenkapitalavkastning før skatt  | 3,63 %             | 3,15 %             | 2,89 %             | 1,76 %             | 2,01 %             |
| Kapitaldekning   | 18,5 %             | 18,9 %             | 18,6 %             | 19,0 %             | 19,7 %             |
| Likviditetsindikator   | 188 %              | 232 %              | 172 %              | 172 %              | 132 %              |



**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  
klpbanken@klp.no