

Kvartalsrapport 4/2014

KLP
Banken



RESULTATREGNSKAP

BALANSE

NOTER



Innhold

KLP Banken AS - Kvartalsregnskap 4/2014	3
--	----------

KLP Banken AS konsern

Resultatregnskap	4
Balanse	5
Egenkapitaloppstilling	6
Kontantstrømoppstilling	7
Noter til regnskapet	8
Note 1 Generell informasjon	8
Note 2 Regnskapsprinsipper	8
Note 3 Netto renteinntekter	9
Note 4 Utlån til kunder	9
Note 5 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser	10
Note 6 Virkelig verdi hierarki	11
Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12
Note 8 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	14
Note 9 Transaksjoner med nærstående parter	15
Note 10 Andre eiendeler	15
Note 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	16
Note 12 Kapitaldekning	16
Note 13 Rentebærende verdipapirer	17
Note 14 Tap på utlån mv.	18
Note 15 Betingede forpliktelser	18
Note 16 Pensjonsforpliktelser for egne ansatte	18
Nøkkeltall	19

KLP Banken AS

Resultatregnskap	21
Balanse	22
Egenkapitaloppstilling	23
Kontantstrømoppstilling	24
Noter til regnskapet	25
Note 1 Generell informasjon	25
Note 2 Regnskapsprinsipper	25
Note 3 Effekt av overgang fra forenklet IFRS til IFRS	25
Note 4 Netto renteinntekter	26
Note 5 Utlån til kunder	26
Note 6 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser	26
Note 7 Virkelig verdi hierarki	27
Note 8 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	29
Note 9 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	30
Note 10 Transaksjoner med nærstående parter	31
Note 11 Andre eiendeler	32
Note 12 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	32
Note 13 Kapitaldekning	33
Note 14 Rentebærende verdipapirer	34
Note 15 Tap på utlån mv.	34
Note 16 Betingede forpliktelser	34
Note 17 Pensjonsforpliktelser for egne ansatte	35
Nøkkeltall	35

KLP Banken AS

Kvartalsregnskap 4 / 2014

Hovedtrekk i fjerde kvartal:

- Opprettholder tilfredsstillende marginer.
- 21% vekst i utlånsforvaltning og 9% kostnadsvekst i 2014.
- Utstedt obligasjoner med fortrinnsrett i boliglån for 1,2 milliarder. Boligkredittforetaket har på rapporteringstidspunktet utlån for 3,0 milliarder.

KLP Bankkonsernets finansierer boliglån og lån til kommuner, fylkeskommuner og selskaper som utfører offentlige oppgaver. KLP Banken konsernet er en betydelig langsiktig långiver til offentlig sektor og har siden 2010 utviklet en betydelig virksomhet i personmarkedet. Konsernet forvalter utlån for ca. 66 milliarder kroner. Den samlede virksomheten i KLP Banken AS med datterselskaper er inndelt i forretningsområdene personmarked og offentlige lån. Virksomheten er landsdekkende. Selskapenes hovedkontor ligger i Trondheim. KLP Banken AS eies 100 prosent av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (KLP) gjennom KLP Bankholding AS. KLP Banken AS har to heleide datterselskaper, KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS.

Resultatregnskap

Netto renteinntekter for KLP Banken konsern i 2014 utgjør 133,0 millioner mot 122,0 året før. Driftskostnader og avskrivninger utgjør 157,4 millioner, mot 144,7 millioner på samme tid året før. Konsernet har avsatt 0,6 millioner til tap på utlån til personkunder i løpet av året.

Regnskapet er utarbeidet i norske kroner, og er avlagt i tråd med de internasjonale regnskapsstandardene IFRS, som er godkjent av EU og tilhørende fortolkninger. Dette innebærer at finansielle instrumenter delvis bokføres til virkelig verdi. Ved utgangen av fjerde kvartal inkluderer resultatregnskapet en netto gevinst tilknyttet verdipapirer på 6,2 millioner. I samme periode i fjor ble det bokført en netto gevinst på 4,1 millioner.

Bankkonsernet forvalter, i tillegg til egne utlån, boliglån og offentlige utlån finansiert av morselskapet Kommunal Landspensjonskasse (KLP). Forvaltningshonorar for dette oppdraget utgjorde 58 millioner i 2014. Tilsvarende beløp i fjor var også 58,0 millioner.

KLP Banken konsern oppnådde i 2014 et driftsresultat før skatt på 28,7 millioner. I 2013 var resultatet 87,0 millioner. Etter skatt var resultatet 16,8 millioner i 2014 mot 73,0 millioner i 2013. Resultatet for 2013 inkluderer en engangs erstatning i forbindelse med rettslig tvist på 50,0 millioner kroner.

Utlån

KLP Bankkonsernet har per 31. desember 2014 utlån til kunder på 24,9 milliarder mot 21,3 milliarder året før. Fordelingen på personmarkedet og offentlige lån er henholdsvis 8,6 og 16,3 milliarder.

Likviditetsplasseringer

Porteføljen av likviditetsplasseringer utgjør på rapporteringstidspunktet 3,5 milliarder mot 2,9 milliarder på samme tid i fjor.

Innlån

KLP Bankkonsernets fremmedfinansiering består av innskudd, sertifikater og obligasjoner. På rapporteringstidspunktet var innskudd 6,3 milliarder og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 21,7 milliarder. Av verdipapirgjelden utgjorde obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av KLP Kommunekreditt AS 16,6 milliarder, mens KLP Boligkreditt stod for 1,8 milliarder. Alle OMF-utstedelser har oppnådd AAA rating.

Soliditet

Ansvarlig kapital iht. kapitaldekningsreglene ved utgangen av fjerde kvartal var på 1 247,4 millioner. Ansvarlig kapital består kun av kjernekapital. Det samme tall for fjoråret var 1 269,1 millioner. Utlån er risikovektet etter myndighetenes forskrifter for kapitaldekning. Konsernet har en kapitaldekning på 16,7 prosent ved utløpet av fjerde kvartal, mot 19,6 prosent på samme tidspunkt i fjor. Gjeldende kapitalkrav inkludert bufferkrav er 10,0 prosent kjernekapital og 13,5 prosent ansvarlig kapital.

Resultatregnskap

KLP Banken AS konsern

Note	Tusen kroner	4. kvartal 2014	4. kvartal 2013	2014	2013
	Renteinntekter og lignende inntekter	226 825	207 686	841 945	839 397
	Rentekostnader og lignende kostnader	-186 137	-173 706	-708 899	-717 420
3	Netto renteinntekter	40 688	33 980	133 046	121 977
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3 030	4 187	11 174	8 538
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-170	-165	-1 176	-727
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	2 860	4 022	9 998	7 811
	Andre honorarinntekter	14 525	14 313	58 025	58 063
	Netto gevinst/(tap) fin.instrumenter	-7 722	-2 789	-14 399	43 806
	Sum andre driftsinntekter	6 803	11 524	43 626	101 869
	Lønn og administrasjonskostnader	-16 172	-13 163	-48 976	-51 316
	Avskrivninger	-667	-670	-2 677	-2 356
	Andre driftskostnader	-36 023	-25 979	-105 738	-91 026
	Sum driftskostnader	-52 862	-39 812	-157 391	-144 698
	Tap på utlån, garantier m.v.	177	0	-607	0
	Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0	0
	Driftsresultat før skatt	-2 335	9 713	28 672	86 959
	Skatt på ordinært resultat	631	-4 476	-7 741	-12 564
	Resultat	-1 704	5 237	20 931	74 395
	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	-2 424	-2 085	-5 722	-2 085
	Skatt estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	655	0	1 545	584
	Utvidet resultat etter skatt	-1 769	-2 085	-4 177	-1 501
	PERIODENS TOTALRESULTAT	-3 474	3 152	16 753	72 894

Balanse

KLP Banken AS konsern

Note	Tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013
	EIENDELER		
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 113 949	1 534 079
4	Utlån til og fordringer på kunder	24 945 746	21 317 032
13	Rentebærende verdipapirer	3 486 756	2 922 819
	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	265	0
	Finansielle derivater	187 413	210 223
	Utsatt skattefordel	2 698	0
	Varige driftsmidler	499	581
	Immaterielle eiendeler	18 503	21 098
10	Andre eiendeler	1 852	1 562
	SUM EIENDELER	29 757 683	26 007 394
	GJELD OG EGENKAPITAL		
	GJELD		
7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21 687 168	19 981 805
	Innskudd	6 250 873	4 406 943
	Finansielle derivater	448 146	265 754
	Utsatt skatt	0	13 422
11	Annen gjeld	49 433	19 835
11	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	36 737	29 465
	SUM GJELD	28 472 358	24 717 223
	EGENKAPITAL		
	Aksjekapital	750 000	750 000
	Overkurs	440 000	440 000
	Opptjent egenkapital	78 571	100 171
	Udisponert resultat	16 753	0
	SUM EGENKAPITAL	1 285 325	1 290 171
	SUM GJELD OG EGENKAPITAL	29 757 683	26 007 394

Egenkapitaloppstilling

KLP Banken AS konsern

2014 Tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2014	750 000	440 000	100 171	1 290 171
Udisponert resultat	0	0	20 931	20 931
Utvidet resultat	0	0	-4 177	-4 177
Sum totalresultat	0	0	16 753	16 753
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	8 500	8 500
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-30 100	-30 100
Sum transaksjoner med eierne	0	0	-21 600	-21 600
Egenkapital 31.12.2014	750 000	440 000	95 325	1 285 325

2013 Tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2013	750 000	406 371	60 907	1 217 278
Udisponert resultat	0	33 629	40 766	74 395
Utvidet resultat	0	0	-1 501	-1 501
Sum totalresultat	0	33 629	39 265	72 893
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.2013	750 000	440 000	100 171	1 290 171

Kontantstrømoppstilling

KLP Banken AS konsern

Tusen kroner	2014	2013
OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	764 555	764 031
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-154 170	-122 955
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder	-3 573 398	379 047
Netto innbetalinger på kundeinnskudd bank	1 843 929	1 460 748
Netto inn-/utbetaling til drift	-103 940	-94 239
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnskudd, arbeidsgiveravgift mv.	-39 411	-45 024
Netto renter plasseringskonti	26 105	29 584
Netto inn-/utbetalinger vedrørende operasjonelle aktiviteter	70 594	85 432
Betalt inntektsskatt	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-1 165 735	2 456 623
INVESTERINGSAKTIVITETER		
Innbetalinger vedrørende verdipapirer	1 382 690	2 619 973
Utbetalinger vedrørende verdipapirer	-1 939 590	-1 478 732
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	66 298	77 487
Innbetaling ved salg av driftsmidler	0	0
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	0	-2 018
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-490 602	1 216 710
FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Netto innbetaling/utbetaling ved låneopptak	1 828 609	-3 729 547
Netto utbetaling av renter på lån	-555 043	-549 071
Utbetaling av konsernbidrag	-33 305	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	1 240 261	-4 278 619
Netto kontantstrøm i perioden	-416 076	-605 287
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	1 486 425	2 091 712
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	1 070 349	1 486 425
Netto innbetaling/ utbetaling av kontanter	-416 076	-605 287

Noter til regnskapet

KLP Banken AS konsern

Note 1 GENERELL INFORMASJON

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

KLP Banken AS eier alle aksjene i KLP Kommunekreditt og KLP Boligkreditt AS. Disse selskapene danner til sammen KLP Banken AS konsern. KLP Banken AS Konsern er et heleid underkonsern av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringselskap (KLP) gjennom KLP Bankholding AS.

Note 2 REGNSKAPSPRINSIPPER

Denne delårsrapporten viser selskapsregnskapet og konsernregnskapet til KLP Banken AS for perioden 01.01.2014 tom 31.12.2014.

Årsregnskapet og konsernregnskapet for KLP Banken AS Konsern er avlagt i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS), som er godkjent av EU og tilhørende fortolkninger.

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

Det er ingen endringer i regnskapsreglene i 2014 som har hatt betydning for delårsregnskapet etter 4. kvartal. Det henvises til KLP Bankens årsrapport for 2013 for nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper. Årsrapporten er tilgjengelig på klp.no.

Note 3 NETTO RENTEINNTEKTER

Tusen kroner	2014	2013
Renter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	26 157	29 649
Renter på utlån til kunder	750 040	734 644
Renter på verdipapirer	65 748	75 103
Sum renteinntekter	841 945	839 397
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	463 025	508 636
Renter på gjeld til kunder	243 638	204 421
Over/underkurs på obligasjoner med fortrinnsrett	2 221	3 893
Andre rentekostnader	15	471
Sum rentekostnader	708 899	717 420
Netto renteinntekter	133 046	121 977

Note 4 UTLÅN TIL KUNDER

Tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013
Utlån til kunder før nedskrivninger	24 435 400	20 989 035
Individuelle nedskrivninger	-573	-9
Gruppevise nedskrivninger	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	24 434 827	20 989 026
Påløpte renter	104 463	108 906
Endring i virkelig verdi som følge av renteendringer (sikringsbokføring)	406 456	219 100
Utlån til kunder	24 945 746	21 317 032

Note 5 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

Tusen kroner	31.12.2014		31.12.2013	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	3 486 756	3 486 756	2 922 819	2 922 819
Finansielle derivater	187 413	187 413	210 223	210 223
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	3 674 170	3 674 170	3 133 042	3 133 042
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI SIKRING				
Utlån til norske kommuner	6 066 133	6 111 821	6 160 311	6 181 146
Utlån til private kunder	365 713	347 239	454 408	442 592
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring	6 431 846	6 459 060	6 614 719	6 623 738
FINANSIELLE EIENDELER MÅLT TIL AMORTISERT KOST				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 113 949	1 113 949	1 534 079	1 534 079
Utlån til norske kommuner	10 272 128	10 262 529	10 673 119	10 671 959
Utlån til private kunder	8 241 773	8 241 773	4 029 195	4 029 195
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	19 627 850	19 618 251	16 236 393	16 235 233
Sum finansielle eiendeler	29 733 865	29 751 480	25 984 154	25 992 013
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater	448 146	448 146	265 754	265 754
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi	448 146	448 146	265 754	265 754
GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER TIL VIRKELIG VERDI SIKRING				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 985 895	3 023 096	4 748 614	4 969 199
Sum finansielle forpliktelser virkelig verdi sikring	2 985 895	3 023 096	4 748 614	4 969 199
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD TIL AMORTISERT KOST				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	18 701 273	18 776 903	15 233 191	15 121 032
Innskudd fra kunder	6 250 873	6 250 873	4 406 943	4 406 943
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	24 952 146	25 027 776	19 640 134	19 527 975
Sum finansielle forpliktelser	28 386 187	28 499 018	24 654 502	24 762 928

Virkelig verdi av investeringer notert i et aktivt marked er basert på gjeldende salgspris.

Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, 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, benytte verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi. Disse baseres bl.a. på informasjon om nylige gjennomførte transaksjoner på forretningsmessige vilkår, henvisning til omsetning av lignende instrumenter og prising ved hjelp av eksternt innhentede rentekurver og rentedifferansekurver. Estimatenes bygger i størst mulig grad på eksterne observerbare markedsdata, og i liten grad på selskaps-spesifik informasjon.

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

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

Rentebærende verdipapirer - annet enn stat

Alle norske rentepapirer unntatt stat prises teoretisk. Det benyttes en nullkupongkurve, samt rentedifferansekurver til prisingen. Reuters og Bloomberg er kilder for kurvene.

Finansielle derivater

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

Virkelig verdi av utlån til norske kommuner, utlån til private kunder og innskudd

Virkelig verdi av utlån og innskudd uten rentebinding anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktsbetingelsene

løpende endres i takt med markedsrenten. Utlån med rentebinding verdsettes ved bruk av en verdsettelsesmodell, inkludert relevante kredittspredjusteringer innhentet i markedet.

Virkelig verdi av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

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

Virkelig verdi av gjeld til kredittinstitusjoner

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

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

Note 6 VIRKELIG VERDI HIERARKI

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 31.12.2014
EIENDELER				
Rentebærende verdipapirer	149 005	3 337 751	0	3 486 756
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	265	265
Finansielle derivater	0	187 413	0	187 413
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	149 005	3 525 164	265	3 674 434
FORPLIKTELSE				
Finansielle derivater	0	448 146	0	448 146
Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	0	448 146	0	448 146

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 31.12.2013
EIENDELER				
Rentebærende verdipapirer	128 739	2 794 080	0	2 922 819
Finansielle derivater	0	210 223	0	210 223
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	128 739	3 004 303	0	3 133 042
FORPLIKTELSE				
Finansielle derivater gjeld	0	265 754	0	265 754
Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	0	265 754	0	265 754

Tusen kroner	Bokført verdi 31.12.13	Bokført verdi 31.12.14
ENDRINGER I NIVÅ 3 UNOTERTE AKSJER		
Inngående balanse 01.01.	0	0
Solgt	0	0
Kjøpt	0	265
Urealiserte endringer	0	0
Utgående balanse	0	265
Realisert gevinst / tap	0	0

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

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

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

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

Det har ikke vært noen bevegelser mellom nivåene.

Note 7 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Tusen kroner ISIN kode	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Påløpte renter	31.12.2014 Bokført verdi
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	27.04.12	27.04.2015	1 595	301 595
Obligasjonslån	300 000	NOK	Fast	15.06.12	15.06.2017	7 726	307 726
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	24.08.12	24.08.15	925	300 925
Obligasjonslån	400 000	NOK	Flytende	15.11.12	16.11.16	1 530	401 530
Obligasjonslån	400 000	NOK	Flytende	14.05.13	13.05.16	1 279	401 279
Obligasjonslån	200 000	NOK	Fast	03.10.13	03.10.18	1 761	201 761
Obligasjonslån	500 000	NOK	Flytende	10.03.14	10.03.17	596	500 596
Obligasjonslån	500 000	NOK	Flytende	04.04.14	04.04.18	2 586	502 586
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	29.09.14	27.09.19	50	300 050
Amortisering/verdijusteringer							22 793
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av sertifikatlån og obligasjonslån							3 240 841
N00010585185	1 300 000	NOK	Flytende	15.09.10	15.09.15	1 148	1 301 148
N00010592900	750 000	NOK	Fast	15.12.10	15.12.20	1 607	751 607
N00010624778	542 000	NOK	Fast	15.09.11	15.05.15	12 006	554 006
N00010642192	860 000	NOK	Flytende	13.04.2012	13.04.2016	3 899	863 899
N00010662307	3 000 000	NOK	Flytende	26.10.12	10.11.17	8 797	3 008 797
N00010663180	2 500 000	NOK	Flytende	15.11.12	16.11.16	6 281	2 506 281
N00010675952	1 000 000	NOK	Fast	02.05.13	19.05.17	13 993	1 013 993
N00010675978	1 500 000	NOK	Flytende	15.05.13	15.05.18	3 825	1 503 825
N00010711419	1 000 000	NOK	Flytende	15.05.14	15.05.17	2 338	1 002 338
N00010716780	2 000 000	NOK	Flytende	26.08.14	10.12.18	2 114	2 002 114
N00010719974	2 000 000	NOK	Flytende	17.09.14	20.12.19	933	2 000 933
Amortisering/verdijusteringer							133 991
Sum utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i offentlige lån							16 642 932
N00010719875	600 000	NOK	Flytende	12.09.14	12.09.19	613	600 613
N00010721244	600 000	NOK	Flytende	06.10.14	06.10.17	2 567	602 567
N00010723018	600 000	NOK	Flytende	05.11.14	05.11.21	1 777	601 777
Amortisering / verdijusteringer							-1 562
Sum utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i boliglån							1 803 395
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer							21 687 168

Note 7 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER – FORTS.

ISIN kode	Pålydende før tilbakekjøp	Tilbakekjøp	Kurs	Kjøpesum	Gevinst/ tap	Dato
TILBAKEKJØP AV GJELD						
N00010624778	2 500 000	1 441 000	101,66	1 464 916	-23 916	15.05.14
N00010585185	4 300 000	500 000	100,56	502 800	-2 800	25.06.14
N00010585185	3 800 000	1 331 500	100,50	1 338 184	-6 684	26.08.14
N00010585185	3 799 899	165 000	100,50	165 820	-820	28.08.14
N00010585185	3 799 799	570 500	100,46	573 124	-2 624	17.09.14
N00010585185	3 799 699	56 000	100,47	56 262	-262	26.09.14
N00010624778	1 059 000	45 000	101,20	45 540	-540	15.09.14
N00010624778	1 058 899	340 000	101,22	344 138	-4 138	17.09.14
N00010624778	1 058 798	62 000	101,15	62 713	-713	30.09.14
N00010585185	1 677 000	220 000	100,46	221 001	-1 001	03.10.14
N00010585185	1 457 000	116 000	100,45	116 524	-524	06.10.14
N00010585185	1 341 000	41 000	100,39	41 158	-158	20.11.14
N00010624778	612 000	70 000	100,90	70 629	-629	20.11.14
N00010642192	1 000 000	50 000	100,62	50 310	-310	10.10.14
N00010642192	950 000	45 000	100,57	45 257	-257	06.11.14
N00010642192	905 000	45 000	100,62	45 279	-279	07.11.14
Tilbakekjøp totalt	33 118 093	5 098 000		5 143 657	-45 657	

I forbindelse med tilbakekjøp av gjeld ble det realisert renteswaper med gevinst på 24,2 mill kroner. Totaleffekten på resultatet av tilbakekjøpt gjeld blir dermed minus 21,5 mill.

Tusen kroner ISIN kode	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Påløpte renter	31.12.2013 Bokført verdi
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	21.03.13	21.03.14	142	300 142
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	11.06.13	11.06.14	340	300 340
Sertifikatlån	150 000	NOK	Flytende	30.08.13	29.08.14	265	150 265
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	27.04.12	27.04.2015	1 587	301 587
Obligasjonslån	300 000	NOK	Fast	15.06.12	15.06.2017	7 726	307 726
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	24.08.12	24.08.15	891	300 891
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	15.11.12	16.11.16	1 111	301 111
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	14.05.13	13.05.16	947	300 947
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	31.05.13	28.11.14	547	300 547
Obligasjonslån	200 000	NOK	Fast	03.10.13	03.10.18	1 761	201 761
Amortisering / verdjusteringer							5 846
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av sertifikatlån og obligasjonslån							2 771 163

Note 7 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER – FORTS.

Tusen kroner ISIN kode	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Påløpte renter	31.12.2013 Bokført verdi
N00010585185	4 300 000	NOK	Flytende	15.09.10	15.09.15	3 918	4 303 918
N00010592900	750 000	NOK	Fast	15.12.10	15.12.20	1 607	751 607
N00010609795	999 000	NOK	Flytende	20.05.11	20.05.14	2 238	1 001 238
N00010624778	2 500 000	NOK	Fast	15.09.11	15.05.15	55 377	2 555 377
XS0747335494	500 000	SEK	Flytende	17.02.12	17.02.15	925	434 425
N00010642192	1 000 000	NOK	Flytende	13.04.2012	13.04.2016	4 608	1 004 608
N00010662307	3 000 000	NOK	Flytende	26.10.12	10.11.17	8 798	3 008 798
N00010663180	2 000 000	NOK	Flytende	15.11.12	16.11.16	4 840	2 004 840
N00010675952	1 000 000	NOK	Fast	02.05.13	19.05.17	15 041	1 015 041
N00010675978	1 000 000	NOK	Flytende	15.05.13	15.05.18	2 611	1 002 611
Amortisering / verdjusteringer							128 180
Sum utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i offentlige lån							17 210 642
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer							19 981 805

Note 8 PRESENTASJON AV EIENDELER OG GJELD SOM ER GJENSTAND FOR NETTO OPPGJØR

Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/ gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	31.12.2014 Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	187 413	0	187 413	-187 413	-3 101	0
Sum	187 413	0	187 413	-187 413	-3 101	0
GJELD						
Finansielle derivater	448 146	0	448 146	-187 413	-2 239	258 494
Sum	448 146	0	448 146	-187 413	-2 239	258 494

Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/ gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	31.12.2013 Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	210 223	0	210 223	-137 147	0	73 076
Sum	210 223	0	210 223	-137 147	0	73 076
GJELD						
Finansielle derivater	265 754	0	265 754	-137 147	-1 858	126 749
Sum	265 754	0	265 754	-137 147	-1 858	126 749

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	2014	2013
RESULTATPOSTER		
KLP, honorarinntekter låneforvaltning	58 000	58 000
KLP Kapitalforvaltning, honorar verdipapirforvaltning	-434	-527
KLP, husleie	-3 557	-3 435
KLP, pensjonspremie	-3 603	-6 223
KLP, stabstjenester (selvkost)	-42 214	-41 637
KLP diverse konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån	1 856	1 086
SUM	10 048	7 264
Tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013
BALANSEPOSTER		
KLP, netto mellomværende	-10 430	-8 164
KLP, avregning lån	-17 051	-8 950
KLP konsernselskaper, netto øvrige mellomværende	400	176
SUM	-27 081	-16 938

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	31.12.2014	31.12.2013
Mellomværende med selskap i samme konsern	492	176
Diverse fordringer	0	38
Forskuddsbetalte kostnader	1 360	1 348
Sum andre eiendeler	1 852	1 562

Note 11 ANNEN GJELD OG AVSETNING FOR PÅLØPTE KOSTNADER

Tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013
Kreditorer	7 296	1 833
Mellomværende med selskap i samme konsern	27 573	17 210
Diverse gjeld	14 565	792
Sum annen gjeld	49 433	19 835
Forskuddstrekk	2 647	2 421
Arbeidsgiveravgift	1 869	1 620
Feriepenger	4 173	3 685
Pensjonsforpliktelser	25 381	19 889
Merverdiavgift	301	158
Avsatte kostnader	2 366	1 692
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	36 737	29 465

Note 12 KAPITALDEKNING

Tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013
Aksjekapital og overkursfond	1 190 000	1 190 000
Annen egenkapital	78 571	100 171
Egenkapital	1 268 571	1 290 171
Delårsresultat	0	0
Fradrag goodwill og andre immatrielle eiendeler	-18 503	-21 098
Utsatt skattefordel	-2 699	0
Kjernekapital	1 247 369	1 269 073
Tilleggskapital	0	0
Tilleggskapital	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	1 247 369	1 269 073
Kapitalkrav	596 329	518 042
Overskudd av ansvarlig kapital	651 040	751 031

Note 12 KAPITALDEKNING - FORTS.

Tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013	
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO			
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	3 311 173	3 388 172	
Institusjoner	265 725	394 712	
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	3 180 713	2 088 362	
Forfalte engasjementer	78 758	46 608	
Obligasjoner med fortrinnsrett	285 843	279 408	
Øvrige engasjementer	765	581	
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	7 122 977	6 197 843	
Kredittrisiko	569 838	495 827	
Operasjonell risiko	26 491	22 215	
Samlet kapitalkrav	596 329	518 042	
Kjernekapitaldekning prosent	16,7 %	19,6 %	
Tilleggs kapital prosent	0,0 %	0,0 %	
Kapitaldekning prosent	16,7 %	19,6 %	
Kapitalkrav pr 31.12.2014	Kjernekapital	Tilleggs kapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav uten buffere	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	0,0 %	3,0 %
Gjeldende kapitalkrav inkl. buffere	10,0 %	3,5 %	13,5 %

Note 13 RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Tusen kroner	31.12.2014		31.12.2013	
	Anskaf.kost	Markedsverdi	Anskaf.kost	Markedsverdi
Sertifikater	253 538	254 929	0	0
Obligasjoner	4 196 865	3 231 827	2 885 394	2 922 819
Sum rentebærende verdipapirer	4 450 403	3 486 756	2 885 394	2 922 819

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

Note 14 TAP PÅ UTLÅN MV.

Tusen kroner	2014	2013
Konstaterte tap	23	0
Tilbakeføring av tidligere nedskrivninger	-9	0
Endring individuelle nedskrivninger	593	0
Endring gruppevis nedskrivninger	0	0
Sum tap på utlån	607	0

Tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013
Saldo på tapsnedskrivning på utlån 01.01	9	0
Periodens reversering av nedskrivning på individuelle utlån	-42	0
Periodens nedskrivning på individuelle utlån	607	9
Nedskrivning på individuelle utlån 31.12	573	9
Brutto misligholdte over 90 dager	26 151	9 661
Brutto øvrige tapsutsatte	0	0

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

Note 15 BETINGEDE FORPLIKTELSER

Tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013
Ubenyttede kredittrammer utlån	374 701	292 379
Lånetilsagn	348 718	161 511
Sum betingede forpliktelser	723 419	453 890

Note 16 PENSJONSFORPLIKTELSER EGNE ANSATTE

Tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013
Resultatført pensjonskostnad inkl. aga og adm.	7 066	6 698
Resultatført planendring inkl.aga	-2 834	0
Netto rentekostnad inkl. aga	1 097	832
Aktuarielt tap inkl. aga ført i utvidet resultat	5 722	2 085
Netto forpliktelse inkl. aga	25 381	19 889
FORUTSETNINGER		
Diskonteringsrente	2,30 %	4,00 %
Lønnsvekst	2,75 %	3,75 %
G-regulering	2,50 %	3,50 %
Pensjonsregulering	1,73 %	2,72 %
Forventet avkastning	2,30 %	4,00 %
Agasats	14,10 %	14,10 %

Nøkkeltall

Akkumulerte tall i millioner kroner	4. kvartal 2014	3. kvartal 2014	2. kvartal 2014	1. kvartal 2014	4. kvartal 2013
Resultat før skatt	28,7	31,0	30,9	13,8	87,0
Netto renteinntekter	133,0	92,4	60,8	31,4	122,0
Øvrige driftsinntekter	68,0	50,6	33,7	16,7	65,9
Driftskostnader og avskrivninger	-157,4	-105,3	-69,8	-38,2	-144,7
Netto realisert/urealisert endring fin.instrum. til virkelig verdi	-14,4	-6,7	6,3	3,9	43,8
Innskudd	6 250,9	5 485,7	5 079,3	4 706,4	4 406,9
Utlån med pant i bolig	8 607,5	6 526,9	5 840,0	4 816,6	4 483,6
Utlån med offentlig garanti	16 338,2	16 044,9	16 314,0	16 559,5	16 833,4
Misligholdte lån	0,0	18,4	7,6	10,1	9,7
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21 687,2	20 244,0	19 603,7	19 753,1	19 981,8
Andre innlån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Forvaltningskapital	29 757,7	27 674,3	26 445,8	26 103,7	26 007,4
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	27 882,5	26 840,8	26 226,6	26 055,5	27 144,5
Egenkapital	1 285,3	1 288,8	1 290,4	1 278,7	1 290,2
Rentenetto	0,48 %	0,34 %	0,23 %	0,12 %	0,45 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,10 %	0,12 %	0,12 %	0,05 %	0,32 %
Egenkapitalavkastning før skatt	2,24 %	2,40 %	2,42 %	1,07 %	7,15 %
Kapitaldekning	16,7 %	18,4 %	20,1 %	20,2 %	19,6 %



Regnskap KLP Banken AS

Resultatregnskap

KLP Banken AS

Note	Tusen kroner	4. kvartal 2014	4. kvartal 2013	2014	2013
	Renteinntekter og lignende inntekter	77 721	65 380	290 560	234 750
	Rentekostnader og lignende kostnader	-65 748	-53 410	-243 653	-204 420
4	Netto renteinntekter	11 973	11 970	46 907	30 330
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3 030	4 187	11 174	8 538
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-170	-165	-1 176	-727
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	2 860	4 022	9 998	7 811
	Inntekter av eierinteresser i konsernselskap	30 600	735	30 600	735
	Andre honorarinntekter	14 525	14 313	58 025	58 063
	Netto gevinst/(tap) på fin.instrumenter	-14	519	1 051	625
	Sum andre driftsinntekter	45 111	15 567	89 676	59 423
	Lønn og administrasjonskostnader	-16 172	-13 163	-48 976	-51 316
	Avskrivninger	-667	-670	-2 677	-2 356
	Andre driftskostnader	-21 711	-19 846	-74 352	-68 378
	Sum driftskostnader	-38 550	-33 679	-126 005	-122 050
15	Tap på utlån, garantier m.v.	177	0	-607	0
	Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0	48 830
	Driftsresultat før skatt	21 570	-2 119	19 968	24 344
	Skatt på ordinært resultat	2 439	-10 136	2 871	-3 873
	Resultat	24 009	-12 255	22 839	20 471
	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	-2 424	-2 085	-5 722	-2 085
	Skatt estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	655	584	1 545	584
	Utvidet resultat etter skatt	-1 769	-2 085	-4 177	-1 501
	PERIODENS TOTALRESULTAT	22 240	-14 340	18 662	18 969

Balanse

KLP Banken AS

Note	Tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013
	EIENDELER		
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 785 790	3 128 209
5	Utlån til og fordringer på kunder	5 636 190	4 483 602
14	Rentebærende verdipapirer	410 720	128 739
	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	265	0
	Eierinteresser i konsernselskaper	925 470	676 000
	Finansielle derivater	29 125	14 266
	Utsatt skattefordel	9 556	5 140
	Varige driftsmidler	499	581
	Immaterielle eiendeler	18 503	21 098
11	Andre eiendeler	10 585	4 066
	SUM EIENDELER	10 826 703	8 461 701
	GJELD OG EGENKAPITAL		
	GJELD		
8	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 240 841	2 771 163
	Innskudd	6 250 873	4 406 943
	Finansielle derivater	27 176	17 282
12	Annen gjeld	43 129	27 155
12	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	35 043	28 180
	SUM GJELD	9 597 061	7 250 721
	EGENKAPITAL		
	Aksjekapital	750 000	750 000
	Overkurs	440 000	435 192
	Opptjent egenkapital	51 580	25 788
	Udisponert resultat	-11 938	0
	SUM EGENKAPITAL	1 229 642	1 210 980
	SUM GJELD OG EGENKAPITAL	10 826 703	8 461 701

Egenkapitaloppstilling

KLP Banken AS

2014 Tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2014	750 000	435 192	25 788	1 210 980
Udisponert resultat	0	0	-7 761	-7 761
Konsernbidrag mottatt 2014		4 808	25 792	30 600
Utvidet resultat	0	0	-4 177	-4 177
Sum totalresultat	0	4 808	13 854	18 662
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.2014	750 000	440 000	39 642	1 229 642

2013 Tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2013	750 000	416 222	25 788	1 192 010
Udisponert resultat	0	20 470	0	20 470
Utvidet resultat	0	-1 501	0	-1 501
Sum totalresultat	0	18 969	0	18 969
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.2013	750 000	435 192	25 788	1 210 980

Tusen kroner	Antall aksjer	Pålydende i hele kroner	Overkurs	Sum
Pr. 1. januar 2014	7 500 000	100	440 000	1 190 000
Endringer i perioden 1. januar - 31. desember	-	-	0	0
Pr. 31. desember 2014	7 500 000	100	440 000	1 190 000
Akkumulerte resultater				39 642
Egenkapital pr. 31.12.2014				1 229 642

Kontantstrømoppstilling

KLP Banken AS

Tusen kroner	2014	2013
OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	283 813	232 076
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-154 170	-122 955
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder	-1 939 220	-725 241
Netto inn-/utbetalinger på kundeinnskudd bank	1 843 929	1 460 748
Netto inn-/utbetalinger til drift	-78 992	-70 138
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinretninger, arbeidsgiveravgift mv.	-39 411	-45 024
Netto inn-/utbetalinger vedrørende andre operasjonelle aktiviteter	55 261	-14 044
Netto renter plasseringskonti	12 523	8 308
Betalt inntektsskatt	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-16 267	723 730
INVESTERINGSAKTIVITETER		
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer	-407 607	-127 725
Innbetalinger ved salg av verdipapirer	127 725	149 884
Netto innbetalinger av renter fra verdipapirer	2 097	1 195
Utbetaling ved kjøp av driftsmidler	0	-2 671
Innbetaling vedrørende aksjer i datterselskap	30 600	205 082
Utbetaling av aksjekapital til datterselskap	-249 470	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-496 655	225 765
FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Netto innbetaling/utbetaling ved låneopptak	471 404	-565 457
Netto utbetaling av renter på lån	-84 935	-82 010
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	386 469	-647 468
Netto kontantstrøm i perioden	-126 453	302 027
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	665 362	363 335
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	538 909	665 362
Netto innbetaling/ utbetaling av kontanter	-126 453	302 027

Noter til regnskapet

KLP Banken AS

Note 1 GENERELL INFORMASJON

KLP Banken AS ble stiftet 25. februar 2009. KLP Banken, ved datterselskapet KLP Kommunekreditt AS, yter eller erverver lån til norske kommuner og fylkeskommuner samt til selskaper med offentlig garanti. Utlånsvirksomheten er i hovedsak finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. KLP Banken AS og datterselskapet KLP Boligkreditt AS tilbyr i tillegg standard bankprodukter til privatkunder. Finansieringskildene for disse selskapene består av en blanding av innskudd, usikret gjeld og utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. KLP Banken AS er registrert og hjemmehørende i Norge. Hovedkontoret har adresse Beddingen 8 i Trondheim og selskapet har avdelingskontor i Oslo.

KLP Banken AS eier alle aksjene i KLP Kommunekreditt og KLP Boligkreditt AS. Disse selskapene danner til sammen KLP Banken AS konsern. KLP Banken AS Konsern er et heleid underkonsern av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringselskap (KLP) gjennom KLP Bankholding AS.

Note 2 REGNSKAPSPRINSIPPER

Denne delårsrapporten viser selskapsregnskapet og konsernregnskapet til KLP Banken AS for perioden 01.01.2014 tom 31.12.2014.

Regnskapet er avlagt i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS), som er godkjent av EU og tilhørende fortolkninger.

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

2014 er første regnskapsår KLP Banken AS benytter IFRS fullt ut i selskapsregnskapet. Tidligere årsregnskaper er avlagt i samsvar med forskrift nummer 1240 «Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike» og lov nr. 56 «Lov om årsregnskap m.v. (regnskapsloven) av 17.07.1998. I samsvar med disse ble IFRS benyttet ved utarbeidelse av regnskapet, men banken benyttet adgangen i forskrift nr. 57: «Forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder» av 21.01.2008 til å regnskapsføre en avsetning for utbytte og konsernbidrag på balansedagen selv om vedtaket gjøres på en senere dato. Virkning av overgangen til å benytte IFRS standardene fullt ut vises i note 3.

Det er forøvrig ingen endringer i regnskapsreglene i 2014 som har hatt betydning for delårsregnskapet etter 4. kvartal. Det henvises til KLP Bankens årsrapport for 2013 for nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper. Årsrapporten er tilgjengelig på klp.no.

Note 3 EFFEKT AV OVERGANG FRA FORENKLET IFRS TIL IFRS

Tusen kroner	Aksjekapital	Overkursfond	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2013 forenklet IFRS	750 000	416 957	25 788	1 192 745
Mottatt konsernbidrag	0	-735	0	-735
Egenkapital 01.01.2013 IFRS	750 000	416 222	25 788	1 192 010
Egenkapital 31.12.2013 forenklet IFRS	750 000	440 000	51 580	1 241 580
Mottatt konsernbidrag	0	-4 808	-25 792	-30 600
Egenkapital 31.12.2013 IFRS	750 000	435 192	25 788	1 210 980

Avstemming av resultat i forbindelse med overgang fra forenklet IFRS til IFRS	2013
Resultat forenklet IFRS 31.12.2013	48 834
Mottatt konsernbidrag 2012	735
Mottatt konsernbidrag 2013	-30 600
Resultat IFRS 31.12.2013	18 969

Note 4 NETTO RENTEINNTEKTER

Tusen kroner	2014	2013
Renter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	12 572	8 252
Renter på utlån til kunder	275 182	224 656
Renter på verdipapirer	2 805	1 842
Sum renteinntekter	290 560	234 750
Renter på gjeld til kunder	243 638	204 420
Andre rentekostnader	15	0
Sum rentekostnader	243 653	204 420
Netto renteinntekter	46 907	30 330

Note 5 UTLÅN TIL KUNDER

Tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013
Utlån til kunder, nominell hovedstol	5 603 722	4 462 164
Overtrekk brukskonto	468	522
Individuelle nedskrivninger	-573	-9
Gruppevise nedskrivninger	0	0
Utlån og fordringer til kunder etter individuelle nedskrivninger	5 603 617	4 462 677
Påløpte renter	7 661	6 222
Endring i virkelig verdi som følge av renteendringer (sikringsbokføring)	24 912	14 704
Sum utlån til og fordringer på kunder	5 636 190	4 483 602

Note 6 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

Tusen kroner	31.12.2014		31.12.2013	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	410 720	410 720	128 739	128 739
Finansielle derivater	29 125	29 125	14 266	14 266
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	439 845	439 845	143 005	143 005
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI SIKRING				
Utlån til personkunder	365 713	347 239	454 408	442 592
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring	365 713	347 239	454 408	442 592
FINANSIELLE EIENDELER MÅLT TIL AMORTISERT KOST				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	566 893	566 893	685 368	685 368
Utlån til konsernselskaper	3 218 897	3 218 897	2 442 841	2 442 841
Utlån til personkunder	5 270 477	5 270 477	4 029 195	4 029 195
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	9 056 266	9 056 266	7 157 404	7 157 404
Sum finansielle eiendeler	9 861 824	9 843 350	7 754 817	7 743 001

Note 6 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER – FORTS.

Tusen kroner	31.12.2014		31.12.2013	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater	27 176	27 176	17 282	17 282
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi	27 176	27 176	17 282	17 282
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER VIRKELIG VERDI SIKRING				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	531 024	545 516	524 056	529 437
Sum finansielle forpliktelser virkelig verdi sikring	531 024	545 516	524 056	529 437
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD TIL AMORTISERT KOST				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 709 817	2 722 272	2 247 106	2 269 360
Innskudd fra kunder	6 250 873	6 250 873	4 406 943	4 406 943
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	8 960 690	8 973 145	6 654 050	6 676 303
Sum finansielle forpliktelser	9 518 890	9 545 837	7 195 388	7 223 021

Virkelig verdi av investeringer notert i et aktivt marked er basert på gjeldende salgspris. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandlere, meglere, 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 eksternt observerbare markedsdata, og i liten grad på selskaps-spesifikk informasjon.

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

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

Finansielle derivater

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

Virkelig verdi av utlån til personkunder og innskudd fra private kunder

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

Virkelig verdi av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

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

Virkelig verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

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

Virkelig verdi av gjeld til kredittinstitusjoner

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

Rentebærende verdipapirer – annet enn stat

Alle norske rentepapirer unntatt stat prises toretisk. Det benyttes en nullkuponkurve, samt rentedifferansekurver til prisingen. Reuters og Bloomberg er kilder for kurvene.

Note 7 VIRKELIG VERDI HIERARKI

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
				31.12.2014
EIENDELER				
Rentebærende verdipapirer	149 005	261 715	0	410 720
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	265	265
Finansielle derivater	0	29 125	0	29 125
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	149 005	290 840	265	440 110
FORPLIKTELSER				
Finansielle derivater gjeld	0	27 176	0	27 176
Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	0	27 176	0	27 176

Note 7 VIRKELIG VERDI HIERARKI – FORTS.

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 31.12.2013
EIENDELER				
Rentebærende verdipapirer	128 739	0	0	128 739
Finansielle derivater	0	14 266	0	14 266
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	128 739	14 266	0	143 005
FORPLIKTELSE				
Finansielle derivater gjeld	0	17 282	0	17 282
Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	0	17 282	0	17 282

Tusen kroner	Bokført verdi 31.12.2013	Bokført verdi 31.12.2014
ENDRINGER I NIVÅ 3 UNOTERTE AKSJER		
Inngående balanse 01.01.	0	0
Solgt	0	0
Kjøpt	0	265
Urealiserte endringer	0	0
Utgående balanse	0	265
Realisert gevinst / tap	0	0

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva tilsvarende eiendel eller forpliktelse ville vært omsatt for ved normale markedsbetingelser og forhold. Høyeste kvalitet i forhold til virkelig verdi er basert på noterte kurser i et aktivt marked.

Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armlengdes avstand.

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

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

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

Det har ikke vært noen bevegelser mellom nivåene.

Note 8 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Tusen kroner	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Påløpte renter	31.12.2014 Bokført verdi
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	27.04.12	27.04.2015	1 595	301 595
Obligasjonslån	300 000	NOK	Fast	15.06.12	15.06.2017	7 726	307 726
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	24.08.12	24.08.15	925	300 925
Obligasjonslån	400 000	NOK	Flytende	15.11.12	16.11.16	1 530	401 530
Obligasjonslån	400 000	NOK	Flytende	14.05.13	13.05.16	1 279	401 279
Obligasjonslån	200 000	NOK	Fast	03.10.13	03.10.18	1 761	201 761
Obligasjonslån	500 000	NOK	Flytende	10.03.14	10.03.17	596	500 596
Obligasjonslån	500 000	NOK	Flytende	04.04.14	04.04.18	2 586	502 586
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	29.09.14	27.09.19	50	300 050
Amortisering/verdijusteringer							22 793
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av sertifikatlån og obligasjonslån							3 240 841

Tusen kroner	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Påløpte renter	31.12.2013 Bokført verdi
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	21.03.13	21.03.14	142	300 142
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	11.06.13	11.06.14	340	300 340
Sertifikatlån	150 000	NOK	Flytende	30.08.13	29.08.14	265	150 265
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	27.04.12	27.04.2015	1 587	301 587
Obligasjonslån	300 000	NOK	Fast	15.06.12	15.06.2017	7 726	307 726
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	24.08.12	24.08.15	891	300 891
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	15.11.12	16.11.16	1 111	301 111
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	14.05.13	13.05.16	947	300 947
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	31.05.13	28.11.14	547	300 547
Obligasjonslån	200 000	NOK	Fast	03.10.13	03.10.18	1 761	201 761
Amortisering / verdijusteringer							5 846
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av sertifikatlån og obligasjonslån							2 771 163

Note 9 PRESENTASJON AV EIENDELER OG GJELD SOM ER GJENSTAND FOR NETTO OPPGJØR

Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/ gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	31.12.2014		
				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	29 125	0	29 125	-24 645	-3 101	1 379
Sum	29 125	0	29 125	-24 645	-3 101	1 379
GJELD						
Finansielle derivater	27 176	0	27 176	-24 645	-2 239	291
Sum	27 176	0	27 176	-24 645	-2 239	291

Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/ gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	31.12.2013		
				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	14 266	0	14 266	-14 266	0	0
Sum	14 266	0	14 266	-14 266	0	0
GJELD						
Finansielle derivater	17 282	0	17 282	-14 266	-1 858	1 158
Sum	17 282	0	17 282	-14 266	-1 858	1 158

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

Note 10 TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Tusen kroner	2014	2013
RESULTATPOSTER		
KLP, honorarer låneforvaltning	58 000	58 000
KLP Kommunekreditt, administrative tjenester (selvkost)	12 715	16 018
KLP Boligkreditt, administrative tjenester (selvkost)	7 941	0
KLP Kreditt, administrative tjenester (selvkost)	0	482
KLP Kommunekreditt, renter utlån	59 388	78 638
KLP Boligkreditt, renter utlån	11 549	0
KLP Kreditt, renter utlån	0	20 415
KLP Kapitalforvaltning, honorar verdipapirforvaltning	-120	-147
KLP, husleie	-3 557	-3 435
KLP, pensjonspremie	-3 603	-6 223
KLP, stabstjenester (selvkost)	-42 214	-41 637
KLP konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån	1 584	1 086
SUM	101 684	123 197

Tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013
BALANSEPOSTER		
KLP, netto mellomværende	-10 430	-8 163
KLP, avregning lån	-17 051	-8 950
KLP Kommunekreditt AS, utlån konsern kortsiktig	2 207 657	2 442 841
KLP Kommunekreditt AS, netto mellomværende	3 647	3 547
KLP Kommunekreditt AS, avregning lån	-4 441	-8 023
KLP Boligkreditt AS, utlån konsern kortsiktig	1 011 240	0
KLP Boligkreditt AS, netto mellomværende	6 305	0
KLP Boligkreditt AS, avregning lån	-239	0
KLP konsernselskaper, netto øvrige mellomværende	330	176
SUM	3 197 018	2 421 428

Utlån til KLP Kommunekreditt på 2,205 milliarder eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 16.03.2015.

Utlån til KLP Boligkreditt på 1,010 millioner eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 16.03.2015.

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 11 ANDRE EIENDELER

Tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013
Mellomværende med selskap i samme konsern	10 282	3 723
Diverse fordringer	0	38
Forskuddsbetalte kostnader	303	306
Sum andre eiendeler	10 585	4 066

Note 12 ANNEN GJELD OG AVSETNING FOR PÅLØPTE KOSTNADER

Tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013
Kreditorer	7 020	1 231
Mellomværende med selskap i samme konsern	32 161	25 136
Annen gjeld	3 948	788
Sum annen gjeld	43 129	27 155
Forskuddstrekk	2 647	2 421
Arbeidsgiveravgift	1 869	1 620
Feriepenger	4 173	3 685
Pensjonsforpliktelser	25 381	19 889
Merverdiavgift	60	20
Avsatte kostnader	913	545
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	35 043	28 180

Note 13 KAPITALDEKNING

Tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013	
Aksjekapital og overkursfond	1 190 000	1 190 000	
Annen egenkapital	51 580	51 580	
Egenkapital	1 241 580	1 241 580	
Delårsresultat	-11 938	0	
Fradrag goodwill og andre immatrielle eiendeler	-18 503	-21 098	
Utsatt skattefordel	-9 556	-5 140	
Kjernekapital	1 201 583	1 215 342	
Tilleggskapital	0	0	
Tilleggskapital	0	0	
Sum tellende ansvarlig kapital	1 201 583	1 215 342	
Kapitalkrav	620 346	580 221	
Overskudd av ansvarlig kapital	581 237	635 121	
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO			
Institusjoner	4 420 585	4 037 722	
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	2 140 746	2 088 362	
Forfalte engasjementer	78 758	46 608	
Øvrige engasjementer	926 235	676 581	
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	7 566 324	6 849 273	
Kredittrisiko	605 306	547 942	
Operasjonell risiko	15 040	28 551	
Samlet kapitalkrav eiendeler	620 346	576 493	
Kjernekapitaldekning prosent	15,5 %	16,8 %	
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	
Kapitaldekning prosent	15,5 %	16,8 %	
Kapitalkrav pr 31.12.2014	Kjernekapital	Tilleggskapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav uten buffere	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	0,0 %	3,0 %
Gjeldende kapitalkrav inkl. buffere	10,0 %	3,5 %	13,5 %

Note 14 RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Tusen kroner	31.12.2014		31.12.2013	
	Anskaf.kost	Markedsverdi	Anskaf.kost	Markedsverdi
Sertifikater	148 197	149 005	0	0
Obligasjoner	261 117	261 715	127 725	128 739
Sum rentebærende verdipapirer	409 314	410 720	127 725	128 739

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

Note 15 TAP PÅ UTLÅN MV.

Tusen kroner	2014	2013
Konstaterte tap	23	0
Tilbakeføring av tidligere nedskrivninger	-9	0
Endring individuelle nedskrivninger	593	0
Endring gruppevis nedskrivninger	0	0
Sum tap på utlån	607	0

Tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013
Saldo på tapsnedskrivning på utlån 01.01.2014	9	0
Periodens reversering av nedskrivning på individuelle utlån	-42	0
Periodens nedskrivning på individuelle utlån	607	9
Nedskrivning på individuelle utlån 31.12.2014	573	9
Brutto misligholdte over 90 dager	26 151	9 661
Brutto øvrige tapsutsatte	0	0

Note 16 BETINGEDE FORPLIKTELSER

Tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013
Ubenyttede kredittrammer utlån	240 585	193 600
Lånetilsagn	298 118	129 511
Sum betingede forpliktelser	538 703	323 111

Note 17 PENSJONSFORPLIKTELSER EGNE ANSATTE

Tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013	Forutsetninger	31.12.2014	31.12.2013
Resultatført pensjonskostnad inkl. aga og adm.	7 066	6 698	Diskonteringsrente	2,30 %	4,00 %
Resultatført planendring inkl. aga	-2 834	0	Lønnsvekst	2,75 %	3,75 %
Netto rentekostnad inkl. aga	1 097	832	G-regulering	2,50 %	3,50 %
Aktuarielt tap inkl. aga ført i utvidet resultat	5 722	2 085	Pensjonsregulering	1,73 %	2,72 %
Netto forpliktelse inkl. aga	25 381	19 889	Forventet avkastning	2,30 %	4,00 %
			Arbeidsgiveravgift sats	14,10 %	14,10 %

Planendringen gjelder nye uførepensjonsregler som har medført en nedgang i pensjonsforpliktelsen i 2014

Nøkkeltall

Akkumulerte tall i millioner kroner	4. kvartal 2014	3. kvartal 2014	2. kvartal 2014	1. kvartal 2014	4. kvartal 2013
Driftsresultat før skatt	20,0	-1,6	-2,9	-5,1	24,3
Netto renteinntekter	46,9	34,9	23,0	10,7	30,3
Øvrige driftsinntekter	68,0	50,6	33,7	16,7	65,9
Driftskostnader og avskrivninger	-126,0	-87,5	-59,4	-32,2	-122,1
Netto realisert/urealisert endring fin. instrum. til virkelig verdi	1,1	1,1	0,9	0,3	0,6
Gevinst på verdipapirer som er anleggsmidler	-	-	-	-	48,8
Innskudd	6 250,9	5 485,7	5 079,3	4 706,4	4 406,9
Utlån med pant i bolig	5 636,2	4 953,3	5 295,2	4 816,6	4 483,6
Misligholdte lån	26,2	18,4	7,6	10,1	9,7
Innlån ved utstedelse av verdipapirer	3 240,8	3 535,0	3 381,1	2 727,6	2 771,2
Andre innlån	-	-	-	-	-
Forvaltningskapital	10 826,7	10 369,5	9 858,9	8 767,7	8 461,7
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	9 644,2	9 430,9	9 175,6	8 630,0	8 039,3
Egenkapital	1 229,6	1 238,0	1 238,7	1 237,8	1 211,0
Rentenetto	0,49 %	0,37 %	0,25 %	0,12 %	0,38 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,21 %	-0,02 %	-0,03 %	-0,06 %	0,30 %
Egenkapitalavkastning før skatt	1,61 %	-0,13 %	-0,23 %	-0,42 %	1,98 %
Kapitaldekning	15,5 %	17,1 %	17,8 %	17,7 %	16,8 %



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

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

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