



## Årsregnskap for regnskapsåret 2022

Organisasjonsnr: 993 821 837  
Navn/foretaksnavn: KLP BANKEN AS  
Forretningsadresse: Beddingen 8  
7042 TRONDHEIM

Brønnøysundregistrene

04.04.2024

---

### Brønnøysundregistrene

Postadresse: 8910 Brønnøysund

Telefoner: Opplysningstelefonen 75 00 75 00 Telefaks 75 00 75 05

E-post: [firmapost@brreg.no](mailto:firmapost@brreg.no) Internett: [www.brreg.no](http://www.brreg.no)

Organisasjonsnummer: 974 760 673



Brønnøysundregistrene - Regnskapsregisteret

2023 . 200035



VEDLEGG TIL ÅRSREGNSKAP 2022



KLP BANKEN AS Beddingen 8 7042 TRONDHEIM	Organisasjonsnr.	AS
	993 821 837	



Registrerte opplysninger per 23.03.2023		Eventuelle endringer dette regnskapsåret	
Startdato 01.01.2022	Avslutningsdato 31.12.2022	Startdato	Avslutningsdato
Konsernforhold Foreninger som følger regler for frivillig virksomhet, kan ikke være morselskap	Morselskap JA	Endret konsernforhold <input type="checkbox"/> Morselskap <input type="checkbox"/> Ikke morselskap	

Kun for aksjeselskap som har meldt fravalg av revisjon

Selskapet har besluttet at årsregnskapet ikke skal revideres  Ja

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern autorisert regnskapsfører  Ja

Ekstern autorisert regnskapsfører har i løpet av regnskapsåret bistått ved den løpende regnskapsføringen eller utført andre tjenester for selskapet enn å utarbeide årsregnskapet  Ja

Årsregnskapet er satt opp etter reglene for frivillig virksomhet  Avkrysning er kun aktuelt for foreninger (FLI) som er registrert i Frivillighetsregisteret

Hvis enheten ikke følger norsk regnskapslov eller frivillighetsregisterloven, kryss av  IFRS selskap  IFRS konsern

Hvis enheten velger å avvike fra regnskapsloven § 6-1, kryss av  Funksjon selskap  Funksjon konsern

Følges regnskapsreglene for små foretak?  Ja  Nei

Jeg bekrefter at vedlagte årsregnskap er fastsatt av kompetent organ den Dato 08.03.2023

Sted/dato, Underskrift av representant for enheten  
OSLO 23.03.2023 Andreas Bøyum Bohné

*egst Vedlegg*

Bare til bruk for Regnskapsregisteret *Ant*

G  NYVE  Admr  Kregn Ja  Nei  Aktiv. regn

M  Rets  Ant.s **107**

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ov.b	årsb	res	bal	e.bal	gj.bal	rev	i-rev	k-res	k-bal	k-n	k-rev	i-k-rev	n	
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
k-regn	kto	d.k	ik-fv	konsf	ifrs	fr-rev					funk	u.off	brev	




BR-1001-11





Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Resultatregnskap

KLP Banken AS/KLP Banken konsern

NOTE	KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
	01.01.2021 -31.12.2021	01.01.2022 -31.12.2022		01.01.2022 -31.12.2022	01.01.2021 -31.12.2021
	209 015	335 779	Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	1 079 475	621 624
	27 125	50 421	Andre renteinntekter	174 402	68 176
5	<b>236 140</b>	<b>386 200</b>	<b>Sum renteinntekter</b>	<b>1 253 877</b>	<b>689 801</b>
	-81 984	-181 986	Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-818 588	-290 728
	-19 487	-17 151	Andre rentekostnader	-66 602	-90 463
5	<b>-101 471</b>	<b>-199 137</b>	<b>Sum rentekostnader</b>	<b>-885 190</b>	<b>-381 191</b>
5	<b>134 669</b>	<b>187 063</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>368 687</b>	<b>308 609</b>
	21 520	29 483	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	29 483	21 520
	-2 033	-2 566	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-2 566	-2 033
6	<b>19 487</b>	<b>26 917</b>	<b>Netto gebyr- og provisjonsinntekter</b>	<b>26 917</b>	<b>19 487</b>
	59 400	58 105	Andre honorarinntekter	58 105	59 400
7	<b>-6 082</b>	<b>-10 511</b>	<b>Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter</b>	<b>-26 252</b>	<b>-32 896</b>
	<b>53 318</b>	<b>47 595</b>	<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>31 853</b>	<b>26 504</b>
8	-81 930	-87 701	Lønn og administrasjonskostnader	-87 701	-81 930
	-63 272	-68 408	Andre driftskostnader	-154 945	-147 846
22,23,24	-6 409	-4 010	Avskrivninger	-4 010	-6 409
10	-2 295	-275	Tap på utlån, garantier m.v.	-323	-2 299
	<b>-163 906</b>	<b>-160 394</b>	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>-246 979</b>	<b>-238 484</b>
	<b>53 568</b>	<b>101 180</b>	<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>180 478</b>	<b>116 117</b>
11	6 786	-3 046	Skatt på ordinært resultat	-14 474	-423
	<b>60 354</b>	<b>98 133</b>	<b>Ordinært resultat</b>	<b>166 004</b>	<b>115 694</b>
12	7 136	11 094	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	11 094	7 136
11	-1 784	-2 774	Skatt estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	-2 774	-1 784
	<b>5 352</b>	<b>8 321</b>	<b>Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultat</b>	<b>8 321</b>	<b>5 352</b>
	-170	-11	Verdiendringer på eiendeler ført til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-
11	43	3	Skatt på poster som kan bli omklassifisert til resultatet	-	-
	-128	-8	Poster som kan bli omklassifisert til resultat	-	-
	<b>5 224</b>	<b>8 312</b>	<b>Sum utvidet resultat</b>	<b>8 321</b>	<b>5 352</b>
	<b>65 578</b>	<b>106 446</b>	<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>174 324</b>	<b>121 046</b>
			<b>OVERFØRINGER OG DISPONERINGER</b>		
	-65 578	-106 446	Disponert til annen egenkapital		
	<b>-65 578</b>	<b>106 446</b>	<b>SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER</b>		
	0,36 %	0,54 %	Årsresultat i % av forvaltningskapitalen	0,33 %	0,24 %
	0,39 %	0,59 %	Totalresultat i % av forvaltningskapitalen	0,35 %	0,25 %



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Balanse

KLP Banken AS/KLP Banken konsern

NOTE	KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
	31.12.2021	31.12.2022		31.12.2022	31.12.2021
			<b>EIENDELER</b>		
13,14,15	67 244	72 960	Fordringer på sentralbanker	72 960	67 244
13,14,15	2 804 864	3 050 512	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 320 087	1 398 501
14,15	9 758 283	10 975 964	Utlån til og fordringer på kunder	42 375 461	39 934 100
15,16,17	2 630 267	2 416 478	Rentebærende verdipapirer	6 564 627	6 001 099
15,16,18,20	-	255	Finansielle derivater	139 153	42 051
15,16,19	1 187	1 187	Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	1 187	1 187
21	1 385 470	1 615 470	Eierinteresser i konsernforetak	-	-
22	16 789	15 624	Immaterielle eiendeler	15 624	16 789
23	18 236	16 365	Bruksretteiendeler	16 365	18 236
24	436	436	Varige driftsmidler	436	436
25	9 620	8 761	Andre eiendeler	4 816	2 217
	<b>16 692 395</b>	<b>18 174 014</b>	<b>SUM EIENDELER</b>	<b>60 510 716</b>	<b>47 481 860</b>
			<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>		
			<b>GJELD</b>		
15,26	13 303 110	14 189 341	Innskudd fra kunder	13 778 881	12 901 004
15,27	902 590	1 054 694	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	33 484 932	31 917 798
15,16,18,20	347	-	Finansielle derivater	25 939	9 990
23	18 323	16 761	Leleforpliktelser	16 761	18 323
28	16 209	69 844	Annen gjeld	143 180	38 369
11	11 935	17 507	Utsatt skatt	40 343	23 343
28	52 189	54 187	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	54 215	52 249
	<b>14 304 704</b>	<b>15 402 333</b>	<b>SUM GJELD</b>	<b>47 644 260</b>	<b>44 961 078</b>
			<b>EGENKAPITAL</b>		
	1 065 000	1 140 000	Aksjekapital	1 140 000	1 065 000
	825 000	1 050 000	Overkurs	1 050 000	825 000
	497 691	581 681	Annen egenkapital	776 466	630 782
29	<b>2 387 691</b>	<b>2 771 681</b>	<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>2 966 466</b>	<b>2 520 782</b>
	<b>16 692 395</b>	<b>18 174 014</b>	<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>50 510 716</b>	<b>47 481 860</b>

Trondheim, 8. mars 2023

Styret i KLP Banken AS

(sign)	(sign)	(sign)	
SVERRE THORNES	AAGE E. SCHAANNING	AINA SLETTEDAL EIDE	
Leder	Nestleder		
(sign)	(sign)	(sign)	(sign)
KARIANNE OLDERNES TUNG	KJELL FOSSE	JONAS V. KÅRSTAD	ELLEN WINGE LER
		Valgt blant de ansatte	Valgt blant de ansatte
	(sign)		
	MARIANNE SEVALDSEN		
	Administrerende direktør		

Styret signerer digitalt



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Egenkapitaloppstilling

### KLP BANKEN AS

2022 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2022	1 065 000	825 000	497 691	2 387 691
Årsresultat	-	-	98 133	98 133
Utvidet resultat	-	-	8 312	8 312
Årets totalresultat	-	-	106 446	106 446
Mottatt konsernbidrag i perioden	-	-	67 369	67 369
Avgitt konsernbidrag i perioden	-	-	-89 825	-89 825
Innbetalt egenkapital i perioden	75 000	225 000	-	300 000
Sum transaksjoner med eierne	75 000	225 000	-22 456	277 544
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	<b>1 140 000</b>	<b>1 050 000</b>	<b>581 681</b>	<b>2 771 681</b>

2021 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2021	1 065 000	825 000	452 353	2 342 353
Årsresultat	-	-	60 354	60 354
Utvidet resultat	-	-	5 224	5 224
Årets totalresultat	-	-	65 578	65 578
Mottatt konsernbidrag i perioden	-	-	60 719	60 719
Avgitt konsernbidrag i perioden	-	-	-80 959	-80 959
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-20 240	-20 240
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>1 065 000</b>	<b>825 000</b>	<b>497 691</b>	<b>2 387 691</b>

TUSEN KRONER	Antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Totalt
Egenkapital 1. januar 2022	7 500 000	0,142	1 065 000	825 000	497 691	2 387 691
Endringer i perioden 1. januar - 31. desember	-	0,010	75 000	225 000	83 989	383 989
<b>Egenkapital 31. desember 2022</b>	<b>7 500 000</b>	<b>0,152</b>	<b>1 140 000</b>	<b>1 050 000</b>	<b>581 681</b>	<b>2 771 681</b>

Det er en aksjeklasse. Alle aksjene er eid av Kommunal Landspensjonskasse gjensidige forsikringsselskap (KLP).

### KLP BANKEN KONSERN

2022 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2022	1 065 000	825 000	630 782	2 520 782
Årsresultat	-	-	166 004	166 004
Utvidet resultat	-	-	8 321	8 321
Årets totalresultat	-	-	174 324	174 324
Mottatt konsernbidrag i perioden	-	-	89 292	89 292
Avgitt konsernbidrag i perioden	-	-	-117 932	-117 932
Innbetalt egenkapital i perioden	75 000	225 000	-	300 000
Sum transaksjoner med eierne	75 000	225 000	-28 640	271 360
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	<b>1 140 000</b>	<b>1 050 000</b>	<b>776 466</b>	<b>2 966 466</b>

2021 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2021	1 065 000	825 000	536 801	2 426 801
Årsresultat	-	-	115 694	115 694
Utvidet resultat	-	-	5 352	5 352
Årets totalresultat	-	-	121 046	121 046
Mottatt konsernbidrag i perioden	-	-	84 919	84 919
Avgitt konsernbidrag i perioden	-	-	-111 985	-111 985
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-27 065	-27 065
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>1 065 000</b>	<b>825 000</b>	<b>630 782</b>	<b>2 520 782</b>

KLP Banken AS/KLP Banken konsern

19



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Kontantstrømoppstilling

KLP Banken AS/KLP Banken konsern

NOTE	KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
	01.01.2021 -31.12.2021	01.01.2022 -31.12.2022		01.01.2022 -31.12.2022	01.01.2021 -31.12.2021
			<b>OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>		
	228 314	338 828	Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	984 166	638 105
	-90 768	-177 208	Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-168 854	-89 196
	-9 318 168	-8 692 857	Utbetalinger ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder	-15 659 148	-16 640 961
	9 304 231	7 482 887	Innbetalinger knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån til kunder	13 246 513	14 782 637
	-1 000 863	-379 728	Netto endring Interne lån (lån til datterselskap)	-	-
	1 320 863	886 347	Innbetalinger av kundeinnskudd bank	877 993	1 119 290
	-64 649	-63 678	Netto inn-/utbetaling til drift	-153 688	-148 373
	-81 174	-80 949	Utbetalinger til ansatte, pensjonsinretninger, arbeidsgiveravgift mv.	-80 949	-81 174
	1 564	14 474	Innbetaling av renter på fordringer fra sentralbanker og kredittinstitusjoner	31 284	9 617
	63 834	112 119	Andre netto inn-/utbetalinger	156 254	64 335
	363 085	-559 763	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-766 429	-345 719
			<b>INVESTERINGSAKTIVITETER</b>		
	-5 785 095	-2 580 357	Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer	4 783 697	-9 551 367
	7 992 853	2 790 901	Innbetalinger ved salg av verdipapirer	-5 348 540	9 763 759
	26 839	43 757	Innbetalinger av renter fra verdipapirer	101 691	45 074
	-2 578	-974	Utbetaling ved kjøp av driftsmidler	-974	-2 578
	-	-230 000	Utbetaling av kapital til datterforetak	-	-
	2 232 120	23 327	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-464 127	254 889
			<b>FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>		
	-2 500 000	-	Avdrag og innfrielse av lån fra kredittinstitusjoner	-	-2 500 000
	-6 517	-	Utbetaling av renter på lån fra kredittinstitusjoner	-	-6 517
27	300 000	450 000	Opptak av verdipapirgjeld	7 150 000	9 300 000
27	-199 839	-300 000	Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld	-5 808 000	-6 569 839
	-	-371	Endring av verdipapirgjeld, egenbeholdning	118 142	343 369
27	-7 782	-20 845	Utbetaling av renter på verdipapirgjeld	-580 002	-238 607
23	-1 582	-1 563	Nedbetaling av leieforpliktelse	-1 563	-1 582
	-20 240	-22 456	Utbetaling avglitt konsernbidrag	-28 640	-27 066
	-	300 000	Innbetaling av mottatt egenkapital	300 000	-
	-2 435 959	404 765	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	1 149 938	299 757
	159 245	-131 672	Netto kontantstrøm i perioden	-80 618	208 928
	848 360	1 007 606	Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	1 420 995	1 212 067
	1 007 606	875 934	Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	1 340 377	1 420 995
	159 245	-131 672	Netto innbetaling/ utbetaling(-) i perioden	-80 618	208 928



## Noter til regnskapet

KLP Banken AS/KLP Banken 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 AS er et heleid datterforetak av Kommunal Landspensjonskasse (KLP). KLP er et gjensidig forsikringsselskap.

Foretakene i KLP Banken konsern inngår som en del av KLP Konsernet, og KLP konsernets årsrapport er tilgjengelig på [www.klp.no](http://www.klp.no).

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.

Foretaket KLP Banken AS er registrert og hjemmehørende i Norge. KLP Banken AS er en internettbank uten filialer. Hovedkontoret har adresse Beddingen 8 i Trondheim. Foretaket har avdelingskontor i Dronning Eufemias gate 10 i Oslo. Foretakets årsregnskap for 2022 ble vedtatt av foretakets styre 08.03.2023.

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

### Note 2 **Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene**

Nedenfor følger en beskrivelse av de vesentligste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av selskapsregnskapet og konsernregnskapet til KLP Banken. Disse prinsippene er benyttet konsistent for alle perioder som er presentert, dersom ikke annet fremgår.

#### 2.1 Basisprinsipper

Årsregnskapet til KLP Banken AS og KLP Banken konsern er utarbeidet i samsvar med de internasjonale regnskapsstandardene (IFRS) og fortolkninger fra IFRS fortolkningskomite, som fastsatt av EU. Lov om årsregnskap (regnskapsloven) og forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (årsregnskapsforskriften) inneholder enkelte krav til tilleggsopplysninger som ikke kreves etter IFRS. Disse tilleggsopplysningene er innarbeidet i notene til regnskapet.

For å utarbeide regnskap etter IFRS, må ledelsen foreta regnskapsmessige estimater og skjønnsmessige vurderinger. Dette vil påvirke foretaket og konsernets regnskapsførte verdi av eiendeler og gjeld, inntekter og kostnader. Faktiske tall vil kunne avvike fra benyttede estimater. Områder hvor det er utvist skjønnsmessige vurderinger og estimater av vesentlig betydning for foretaket/konsernet er beskrevet i note 3.

Alle beløp er presentert i tusen kroner uten desimal med mindre annet er angitt.

Regnskapet er satt opp etter forutsetning om fortsatt drift.



## 2.1.1. Endringer i regnskapsprinsipper og opplysninger

### a) Nye og endrede standarder og prinsipper tatt i bruk av foretaket/konsernet i 2022.

Det er ingen endrede standarder eller regnskapsprinsipp som har hatt vesentlig betydning for foretaket/konsernets regnskap.

### b) Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor foretaket/konsernet ikke har valgt tidlig anvendelse.

Det er ingen standarder eller fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å gi en vesentlig påvirkning på foretaket/konsernets regnskap.

## 2.2 KONSOLIDERINGSPRINSIPPER

### 2.2.1 Datterforetak

Datterforetak er alle enheter (inkludert strukturerte enheter) som konsernet har kontroll over. Kontroll over en enhet oppstår når konsernet er utsatt for variabilitet i avkastningen fra enheten og har evnen til å påvirke denne avkastningen gjennom sin makt over enheten. Datterforetak konsolideres fra den dagen kontroll oppstår og utelates fra konsernregnskapet når kontroll opphører.

Konserninterne transaksjoner og mellomværende mellom konsernforetak er eliminert. Dersom konsernforetak avlegger regnskaper etter andre prinsipper enn konsernet, omarbeides disse for å oppnå samsvar med konsernets regnskapsprinsipper før de konsolideres.

## 2.3 OMREGNING AV TRANSAKSJONER I UTENLANDSK VALUTA

### 2.3.1 Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er den funksjonelle valutaen til morselskapet og presentasjonsvalutaen til konsernet.

### 2.3.2 Transaksjoner og balanseposter

Transaksjoner i fremmed valuta omregnes til den funksjonelle valutaen til transaksjonskurs. Realisert valutagevinst eller -tap ved oppgjør og omregning av pengeposter i fremmed valuta til kursen på balansedagen resultatføres. Valutagevinster og -tap presenteres netto på linjen "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter".

Valutavirkningen på ikke-pengeposter (eiendeler og gjeld) inngår som en del av vurderingen av virkelig verdi. Valutadifferanser knyttet til ikke-pengeposter, som aksjer til virkelig verdi over resultatet, inngår som et element i resultatført verdiendring.



## 2.4 VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler består i hovedsak av kontormaskiner og inventar som benyttes av foretaket/konsernet i dets virksomhet.

Varige driftsmidler er regnskapsført til anskaffelseskost inkludert kostnader som kan direkte henføres til anskaffelsen av driftsmidlet, med fradrag for avskrivninger. Påfølgende kostnader vedrørende driftsmidler aktiveres som en del av driftsmidlet dersom det er sannsynlig at påkostningen bidrar til fremtidige økonomiske fordeler for foretaket/konsernet, og kostnaden kan måles pålitelig. Reparasjon og vedlikehold resultatføres i den perioden utgiftene pådras.

Avskrivning er beregnet ved bruk av lineær metode, slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost, inkludert påkostninger avskrives til restverdi over forventet brukstid, som er:

Kontormaskiner: 4 år

Inventar: 4 år

Årlig vurderes driftsmidlenes utnyttbare levetid. Ved indikasjoner på verdifall utover restverdi, foretas det beregning av gjenvinnbart beløp. Dersom gjenvinnbart beløp er lavere enn restverdi foretas det nedskrivning til gjenvinnbart beløp.

Gevinst og tap ved avgang består av salgspris fratrukket balanseført verdi på salgstidspunktet. Gevinst og tap ved avgang resultatføres.

## 2.5 IMMATERIELLE EIENDELER

Foretakets/konsernets immaterielle eiendeler består i hovedsak av aktiverte IT- systemer.

Ved kjøp av nytt IT- system aktiveres direkte henførbare kostnader for systemet/programvaren, samt utgifter til å få systemet installert og klart til bruk.

Ved videreutvikling av IT- systemer og programvare aktiveres både eksterne og interne kostnader jfr. ovenfor. Systemendringer som betraktes som vedlikehold kostnadsføres løpende.

Når et IT-system er ferdigstilt, avskrives aktiverte kostnader lineært over forventet brukstid. Ved senere aktiveringer grunnet videreutvikling avskrives disse over den opprinnelig fastsatte brukstid med mindre påkostningen øker systemets totale forventede brukstid.

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et aktivert IT- system er høyere enn gjenvinnbart beløp, foretas det test for verdifall. Hvis balanseført verdi er høyere enn gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til gjenvinnbart beløp.

## 2.6 FINANSIELLE INSTRUMENTER

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene knyttet til finansielle instrumenter.



## 2.6.1. Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt foretaket/konsernet blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser. Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på avtaletidspunktet. Finansielle eiendeler fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og foretaket/konsernet i hovedsak har overført risikoene og fordelene ved eierskap til den finansielle eiendelen. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er oppfylt, kansellert eller utløpt.

## 2.6.2 Klassifisering og etterfølgende måling

### 2.6.2.1 Finansielle eiendeler

Klassifikasjon og måling av finansielle eiendeler, bortsett fra egenkapitalinstrumenter og derivater, vurderes ut fra en kombinasjon av enhetens forretningsmodell for styring av eiendelene og instrumentets kontraktsmessige kontantstrøms karakteristikk.

Finansielle eiendeler blir ved første gangs innregning klassifisert i en av følgende målekategorier:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi over resultatet
- Virkelig verdi over utvidet resultat

En finansiell eiendel måles til amortisert kost hvis begge følgende kriterier er oppfylt og den finansielle eiendelen ikke er utpekt til virkelig verdi over resultatet («virkelig verdi opsjonen»):

- Den finansielle eiendelen innehas i en forretningsmodell der formålet er å holde finansielle eiendeler for å motta kontraktsregulerte kontantstrømmer («forretningsmodellkriteriet»), og
- Kontraktsvilkårene for den finansielle eiendelen fører på bestemte tidspunkter til kontantstrømmer som utelukkende er betaling av avdrag og renter på utestående hovedstol («kontantstrømkriteriet»)

### Forretningsmodellkriteriet

Foretaket/ konsernet vurderer målet med en forretningsmodell der en eiendel holdes på porteføljenivå, fordi dette best reflekterer måten foretaket/konsernet styres på, og slik informasjon er gitt til ledelsen.

Informasjonen som vurderes inkluderer:

- Uttalte retningslinjer og mål for porteføljen og driften av disse retningslinjene i praksis. Spesielt om ledelsens strategi og målsetning er å holde eiendelen for å inndrive kontraktsmessige kontantstrømmer, opprettholde en bestemt renteprofil, matching av durasjon mellom finansielle eiendeler og tilsvarende finansielle forpliktelser som benyttes for å finansiere disse eiendelene eller realisere kontantstrømmer gjennom salg av eiendelene



- Hvordan porteføljens avkastning vurderes og rapporteres til ledelsen
- Risikoene som påvirker forretningsmodellens ytelse (og de finansielle eiendelene som holdes innenfor denne forretningsmodellen) og hvordan disse risikoene styres
- Hvordan lederne kompenseres - f.eks. om kompensasjon er basert på virkelig verdi av de forvaltede eiendelene eller de kontraktsmessige kontantstrømmene samlet
- Frekvens, volum og tidspunkt for salg i tidligere perioder, årsakene til slik salg og forventninger til fremtidig salgsaktivitet. Informasjonen om salgsaktivitet vurderes imidlertid ikke isolert, men som en del av en samlet vurdering av hvordan foretakets/konsernets uttalte mål for styring av de finansielle eiendelene oppnås og hvordan kontantstrømmer realiseres

Utlån som ytes med tanke på videresalg til de heleide kredittforetakene KLP Boligkreditt AS og KLP Kommunekreditt AS vil ha forskjellig forretningsmodell i konsernregnskapet og selskapsregnskapet. I selskapsregnskapet vil disse utlånene både være anskaffet med tanke på å motta de kontraktsfestede kontantstrømmene og videresalg, og dermed måles til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat. I konsernregnskapet vil disse utlånene inngå i en forretningsmodell hvor hensikten er å eie utlånet i hele løpetiden for å motta de kontraktsfestede kontantstrømmene og måles til amortisert kost.

Vurdering av forretningsmodell er basert på rimelige forventede scenarier uten hensyn til "worst case" eller "stress case" scenarier. Dersom kontantstrømmer etter førstegangsinnregning realiseres på en måte som er forskjellig fra foretakets/konsernets opprinnelige forventninger, endres ikke klassifiseringen av de resterende finansielle eiendelene i den aktuelle forretningsmodellen, men en inkorporerer slik informasjon ved vurdering av nye utstedte eller nyanskaffede finansielle eiendeler fremover.

#### **Kontantstrømkriteriet**

I denne vurderingen defineres hovedstol som virkelig verdi av den finansielle eiendelen ved førstegangsinnregning. "Rente" er definert som vederlag for tidsverdien av penger og for kredittrisiko knyttet til utestående hovedstol i en bestemt tidsperiode og for andre grunnleggende utlånsrisikoer og kostnader (f.eks. likviditetsrisiko og administrasjonskostnader), samt fortjenestemargin.

Ved vurderingen av om kontraktsmessige pengestrømmer utelukkende er utbetaling av avdrag og renter på utestående hovedstol, vurderer foretaket/ konsernet kontraktsbetingelsene i instrumentet. Dette inkluderer å vurdere om den finansielle eiendelen inneholder en kontraktsklausul som kan endre tidspunktet eller størrelsen av kontraktsmessige kontantstrømmer slik at den ikke vil oppfylle denne betingelsen. Ved vurderingen vurderer foretaket/konsernet:

- Betingede hendelser som ville endre beløp og tidspunkt for kontantstrømmer
- Innflytelse funksjoner
- Forskuddsbetaling og utvidelsesvilkår



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

- Vilkår som begrenser foretakets krav på kontantstrømmer fra spesifiserte eiendeler (f.eks. «nonrecourse asset arrangements»)
- Vilkår som endrer vurdering av tidsverdien av penger - f.eks. periodisk tilbakestilling av renter

Foretaket/konsernet har vurdert alle sine instrumenter som måles til amortisert kost i forhold til reglene ovenfor og mener instrumentene tilfredsstillende kriteriene. Foretaket/konsernet har seniorlån på balansen som til en viss grad eksponerer banken for risikoen for verdifall på boligene stilt som sikkerhet. Foretaket/konsernet har vurdert at disse lånene ikke overfører signifikant forsikringsrisiko fra låntaker til foretaket/konsernet da det ikke er rimelige scenarier som medfører avkortning av lånebeløpet. Lånene er derfor vurdert å være innenfor standarden for finansielle instrumenter sitt virkeområde i sin helhet. Disse lånene er vurdert å tilfredsstillende kontantstrømskriteriet da de etter foretaket/konsernets oppfatning aldri vil medføre mer enn en helt uvesentlig avkortning av lånebeløpene.

Alle andre finansielle eiendeler måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet, dette innebærer:

- Eiendeler med kontraktmessige kontantstrømmer som ikke oppfyller kontantstrømkriteriet; og/eller
- eiendeler som holdes i en annen forretningsmodell enn holdt for å inndrive kontraktmessige kontantstrømmer; eller
- eiendeler utpekt til virkelig verdi over resultatet («virkelig verdi opsjonen»)

Foretaket/konsernet kan utpeke et gjeldsinstrument som oppfyller kriteriene for å måles til amortisert kost til virkelig verdi over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer inkonsistens i måling («accounting mismatch»).

### Nedskrivingsmodell

Nedskrivingsmodell for tap på utlån og fordringer bygger på forventede kreditt tap. Nedskrivingsmodellen definerer mislighold som *«en betaling som er mer enn 90 dager over forfall, eller en konto som er sammenhengende overtrukket i minimum 90 dager (minimumsbeløp 1000 kr)». I tillegg er et engasjement ansett som misligholdt dersom det av forskjellige årsaker har blitt tapsmerket, for eksempel ved gjeldsforhandlinger, etablert gjeldsordning eller konkurs.*

For informasjon om foretakets input, forutsetninger og estimeringsteknikker for nedskrivingsmodellen henvises det til note 10.

### 2.6.2.2 Finansielle forpliktelser

Foretaket/konsernet har klassifisert alle finansielle forpliktelser som senere målt til amortisert kost, unntatt for:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet: Denne klassifiseringen gjelder derivater og finansielle forpliktelser utpekt som sådan ved første innregning. Foretaket/konsernet har utpekt visse



forpliktelser som virkelig verdi over resultatet, fordi det reduserer eller eliminerer inkonsistens i måling («accounting mismatch»)

- Finansielle garantier og lånetilsagn

Finansielle garantier og lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, omfattes av den generelle metoden for nedskrivning, se informasjon under 2.6.2.1 for nærmere beskrivelse av denne. Forventede kreditttap beregnes for lånetilsagn og presenteres som «Andre forpliktelser» i balansen. Endringer i avsetningen til forventet tap presenteres på linjen «Tap på utlån og garantier» i resultatet. For instrumenter som har både en trukket del og en ubenyttet ramme blir forventede kreditttap fordelt pro rata mellom avsetning til tap på utlån og avsetninger i balansen basert på den relative andelen av eksponeringen. Andre finansielle forpliktelser regnskapsføres til amortisert kost. Kategorien omfatter innskudd fra kunder og kredittinstitusjoner uten rentebinding og andre finansielle forpliktelser, som ikke er bestemt som forpliktelser vurdert til virkelig verdi over resultatet.

### 2.6.2.3 Finansielle derivater og sikring

Finansielle derivater balanseføres til virkelig verdi på det tidspunktet kontrakten inngås. Ved etterfølgende måling regnskapsføres derivatene til virkelig verdi, og presenteres som en eiendel dersom verdien er positiv og som en forpliktelse dersom verdien er negativ. Regnskapsføringen av tilhørende gevinster og tap avhenger av hvorvidt derivatet er utpekt som et regnskapsmessig sikringsinstrument, og i hvilken type regnskapsmessig sikring derivatet inngår.

For derivater som ikke inngår i regnskapsmessig sikringsforhold, resultatføres gevinster og tap løpende som netto verdiendring derivater og valuta. I regnskapet inngår dette i linjen "Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter". Disse inngår i kategorien finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet.

For derivater som inngår i regnskapsmessig sikringsforhold, resultatføres gevinster og tap som netto verdiendring sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer, og som presenteres i regnskapet under linjen "Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter".

Derivatene som er sikringsinstrumenter benyttes for sikring av renterisiko på fastrente innlån og fastrente utlån. I sin sikringsaktivitet sikrer foretaket/konsernet seg mot verdiendringer fra bevegelser i markedsrenten. Verdiendringer fra bevegelser i kredittspread er ikke del av foretaket/konsernet sin risikostyringsstrategi. Foretaket/konsernet benytter reglene om virkelig verdisikring, slik at sikringsobjektets (eiendel eller gjeld) bokførte verdi korrigeres med verdiutvikling i den sikrede risiko. Verdiendringen regnskapsføres over resultatregnskapet. Ved inngåelse av sikringsforholdet dokumenteres sammenhengen mellom sikringsinstrumentet og sikringsobjektet i tillegg til formålet med risikostyringen og strategien bak de forskjellige sikringstransaksjonene. Sikringseffektiviteten måles regelmessig for å kontrollere at sikringen er effektiv.

Dersom sikringen ikke lenger oppfyller kriteriene for sikringsbokføring, vil renskapsført effekt av sikringen for sikringsobjekter som føres til amortisert kost, amortiseres over perioden frem til sikringsobjektets forfall. Effektiv rente beregnes normalt over forventet gjenværende levetid.

## 2.6.2.4 Presentasjon, klassifisering og måling

Basert på ovenstående kan foretaket/konsernets presentasjon, klassifisering og måling av finansielle instrumenter fremstilles i følgende tabeller:

KLP Banken konsern	
Finansielle instrumenter	Klassifisering
Fordringer på sentralbanker	Amortisert kost
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost
Utlån til og fordringer på kunder	Amortisert kost
	Amortisert kost (sikring)
Rentebærende verdipapirer	Virkelig verdi over resultatet
Finansielle derivater (eiendeler)	Virkelig verdi over resultatet
Aksjer og andeler	Virkelig verdi over resultatet
Innskudd fra kunder	Amortisert kost
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Amortisert kost
	Amortisert kost (sikring)
Finansielle derivater (forpliktelser)	Virkelig verdi over resultatet

KLP Banken AS	
Finansielle instrumenter	Klassifisering
Fordringer på sentralbanker	Amortisert kost
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost
Utlån til og fordringer på kunder	Virkelig verdi over utvidet resultat
	Virkelig verdi over resultatet (sikring)
Utlån og fordringer på kunder- kredittkort	Amortisert kost
Rentebærende verdipapirer	Virkelig verdi over resultatet
Finansielle derivater (eiendeler)	Virkelig verdi over resultatet
Aksjer og andeler	Virkelig verdi over resultatet
Innskudd fra kunder	Amortisert kost
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Amortisert kost
	Amortisert kost (sikring)
Finansielle derivater (forpliktelser)	Virkelig verdi over resultatet

## 2.6.3 Motregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser presenteres netto i balansen når det er en ubetinget motregningsrett som kan håndheves juridisk og en har til hensikt å gjøre opp netto, eller realisere eiendelen og forpliktelsen samtidig.

## 2.6.4 Modifikasjon

Når de kontraktsregulerte kontantstrømmene fra et finansielt instrument blir reforhandlet eller på annen måte endret, og reforhandlingen eller endringen ikke fører til fraregning av den finansielle eiendelen, beregnes det finansielle instrumentets brutto balanseførte verdi på nytt og det innregnes en endringsgevinst eller et endringstap i resultatet. Det finansielle instrumentets brutto balanseførte verdiberegnes på nytt som nåverdien av de reforhandlede eller endrede kontraktsregulerte kontantstrømmene, diskontert med det finansielle instrumentets opprinnelige effektive rente. Eventuelle



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

påløpte kostnader eller honorarer justerer det endrede finansielle instrumentets balanseførte verdi og nedskrives over den endrede gjenværende levetid.

## 2.7 KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER

Kontanter og kontantekvivalenter er definert som fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid. Beløpet inkluderer ikke fordringer på kredittinstitusjoner som er knyttet til kjøp og salg av verdipapirer i forvaltningen av verdipapirporteføljene. Kontantstrømoppstilling er satt opp etter den direkte metoden.

## 2.8 EIERINTERESSER I KONSERNFORETAK

Investering i konsernforetak er investeringer til varig eie eller bruk og er vurdert til anskaffelseskost.

Konsernregnskapet omfatter KLP Banken AS og de to heleide datterforetakene KLP Boligkreditt AS og KLP Kommunekreditt AS. Som datterforetak regnes alle enheter der konsernet har bestemmende direkte eller indirekte innflytelse/kontroll. Bestemmende innflytelse oppnås normalt gjennom eie av mer enn halvparten av stemmeberettiget kapital. I kontrollvurderingen inkluderes også virkningen av potensielle stemmeretter som kan utøves eller konverteres på balansedagen.

## 2.9 BRUKSRETTEIENDELER/LEIEFORPLIKTELSER

Ved inngåelse av en kontrakt vurderer foretaket/konsernet om kontrakten inneholder en leieavtale. Kontraktene inneholder en leieavtale dersom kontrakten overfører retten til å ha kontroll med bruken av en identifisert eiendel i en periode i bytte mot et vederlag. På iverksettelsestidspunktet innregner foretaket/konsernet en bruksrett og en leieforpliktelse, og disse er presentert på egne linjer i regnskapet.

Leieforpliktelsen måles ved førstegangsinnregning til nåverdien av leiebetalinger som ikke er betalt på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Diskonteringsrenten som blir benyttet er foretaket/konsernets marginale lånerente. Ved etterfølgende målinger måles leieforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis foretaket/konsernet endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leieforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost, det vil si leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) pluss forskuddsleie, pluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell. Ved anvendelse av en anskaffelsesmodell måler foretaket bruksretteiendelen til anskaffelseskost minus akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall, videre justeres det for eventuelle nye målinger av leieforpliktelsen for å gjenspeile eventuelle revideringer eller endringer i avtalen.

## 2.10 FINANSIELL GJELD

Foretakets/konsernets finansielle gjeld består av gjeld til kredittinstitusjoner, utstedte obligasjoner med fortrinnsrett og innskudd fra kunder.

KLP Banken AS/KLP Banken konsern

29



## 2.10.1 Gjeld til kredittinstitusjoner

Gjeld til kredittinstitusjoner balanseføres til markedsverdi ved anskaffelse. Ved påfølgende måling regnskapsføres som hovedregel gjelden til amortisert kost etter den effektive rentemetode. Rentekostnadene inngår i amortiseringen i linjen "Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode" i resultatregnskapet.

## 2.10.2 Utstedte obligasjoner med fortrinsrett

Utstedte obligasjoner med fortrinsrett regnskapsføres første gang til virkelig verdi ved opptak justert for oppkjøpskostnader, det vil si pålydende justert for eventuell over-/underkurs ved utstedelse. Ved etterfølgende måling er obligasjonene vurdert til amortisert kost etter den effektive rentemetode. Rentekostnadene inngår linjen "Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode" i resultatregnskapet. For obligasjoner med fast rente benyttes reglene om virkelig verdisikring i den grad de reduserer eller eliminerer inkonsistens i måling («accounting mismatch»).

## 2.10.3 Gjeld til og innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder bokføres til virkelig verdi i balansen når innskuddet blir registrert som overført til kundens konto. I etterfølgende perioder regnskapsføres gjeld til og innskudd fra kunder med flytende rente til amortisert kost etter den effektive rentemetode. Rentekostnadene inngår i linjen "Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode" i resultatregnskapet.

## 2.11 EGENKAPITAL

Egenkapitalen i konsernet består av innskutt egenkapital og opptjent egenkapital.

### 2.11.1 Innskutt egenkapital

Innskutt egenkapital består av aksjekapital, overkurs og annen innskutt egenkapital.

### 2.11.2 Opptjent egenkapital

Opptjent egenkapital består av annen egenkapital. Alminnelige selskapsrettslige regler gjelder for eventuell fordeling eller bruk av opptjent egenkapital.

## 2.12 REGNSKAPSFØRING AV INNTEKTER

Inntekter ved salg av produkter og tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for eventuelle rabatter. Konserninternt salg elimineres i konsernregnskapet.

### 2.12.1 Inntekter fra tjenester

Honorar for utlånsforvaltning inntektsføres i henhold til utført forvaltning for perioden frem til balansedagen. Øvrige tjenester inntektsføres lineært over kontraktperioden.



## 2.12.2 Renteinntekter/-kostnader

Renteinntekter og rentekostnader tilknyttet alle rentebærende finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost og virkelig verdi over utvidet resultat, inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode på eiendelens brutto balanseførte verdi, og inngår i regnskapslinjen renteinntekter/rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode. Etableringsgebyr ved utlån inngår i amortiseringen, og inntektsføres over lånets løpetid. Dette gjelder med unntak for:

- Kjøpte eller opprettede kredittforringede finansielle eiendeler. For disse eiendelene skal foretaket/konsernet anvende den kredittjusterte effektive renten på den finansielle eiendelens amortiserte kost fra førstegangsinnregningen
- Finansielle eiendeler som ikke er kjøpte eller opprettede kredittforringede finansielle eiendeler, men som senere er blitt det. Her anvendes den effektive renten på den finansielle eiendelens amortiserte kost i etterfølgende rapporteringsperioder

For rentebærende finansielle investeringer og derivater som måles til virkelig verdi over resultatet, klassifiseres renteinntekten som "Andre renteinntekter", mens øvrige verdiendringer klassifiseres som "Netto gevinst eller tap på finansielle instrumenter".

## 2.13 SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring utsatt skatt. Skatt blir resultatført. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet på forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det kan sannsynliggjøres at foretaket/konsernet i fremtiden vil ha tilstrekkelig skattemessig overskudd til å nyttiggjøre seg skattefordelen.

Foretaket er en del av et finanskonsern og et skattekonsern. Eventuelle skattemessige overskudd kan, med unntak for de begrensninger som er gjort gjeldende gjennom finansieringsvirksomhetsloven, avgis i sin helhet til morselskap og datterforetak som konsernbidrag med skattemessig effekt.

Avsatt konsernbidrag klassifiseres som egenkapital inntil det er vedtatt av generalforsamlingen, og gjøres deretter opp.

Foretaket er omfattet av reglene om finansskatt. Det er beregnet finansskatt på foretakets samlede arbeidsgiveravgiftspliktige ytelser i tillegg til lønnsytelser mv. som er opptjent i 2022, men som ikke utbetales før senere år.

## 2.14 PENSJONFORPLIKTELSER EGNE ANSATTE

Foretaket/konsernets pensjonsforpliktelser er forsikringsmessig delvis dekket gjennom offentlig tjenestepensjon i KLP ved medlemskap i Fellesordningen for kommuner og bedrifter ("Fellesordningen"). Pensjonsansvar utover disse ordningene dekkes over driften. Pensjonskostnadene er behandlet i samsvar med IAS 19. Foretaket/konsernet har en ytelsesbasert pensjonsordning for sine ansatte. Regnskapsmessig forpliktelse for ytelsesordninger er nåverdien av forpliktelsen på balansedagen, med fradrag for virkelig



verdi av pensjonsmidlene. Bruttoforpliktelsen er beregnet med lineærmetoden. Bruttoforpliktelsen diskonteres til nåverdi ved bruk av rentene på norske høykvalitetsobligasjoner. Gevinster og tap som oppstår ved rekalkulering av forpliktelsen som følge av erfaringsavvik og endringer i aktuarmessige forutsetninger føres mot egenkapitalen via utvidet resultat i perioden de oppstår. Virkningen av endringer i ordningens ytelser resultatføres umiddelbart.

Presentasjon av pensjonskostnaden i resultatregnskapet følger av IAS 1. Av denne standarden fremkommer det valgagang for netto renteelementet som kan klassifiseres enten som en driftsrelatert kostnad eller som en finanskostnad. Det valget som foretaket/konsernet gjør må følges konsekvent for senere perioder. Foretaket/konsernet har presentert pensjonskostnaden under regnskapslinjen "Lønn og administrasjonskostnader", mens netto renteelementet er presentert i regnskapslinjen "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter". Estimatavviket er klassifisert under "Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet" under regnskapslinjen "Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler".

Fellesordningen er en flerforetaksordning, dvs. at den forsikringstekniske risiko er fordelt mellom alle kommuner og bedrifter som deltar i ordningen. De økonomiske og aktuarmessige forutsetninger som ligger til grunn for beregning av netto pensjonsforpliktelse baserer seg derfor på forutsetninger som er representative for hele fellesskapet.

### Note 3 **Viktige regnskapsestimer og vurderinger**

Foretaket/konsernet utarbeider estimer og antakelser om fremtidige forhold. Disse evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringsdata og forventninger om sannsynlige fremtidige hendelser vurdert ut ifra data som foreligger på tidspunktet for avleggelsen av regnskapet.

Det må forventes at estimatene vil avvike fra det endelige utfall, og nedenfor omtales de områdene hvor det er betydelig risiko for vesentlige endringer i balanseførte verdier i fremtidige perioder.

#### **3.1 VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE EIENDELER OG GJELD**

Foretaket/konsernet har plassert overskuddslikviditet i rentebærende verdipapirer. Disse blir første gang registrert i balansen til virkelig verdi. Verdipapirene i porteføljen er i kategorien "Finansiell eiendel til virkelig verdi over resultatet" da de forvaltes- og deres inntjening vurderes på grunnlag av virkelig verdi. Prinsippene for beregning av virkelig verdi for de ulike instrumentene er beskrevet i note 15 og 16.

#### **3.2 TAP PÅ FINANSIELLE EIENDELER**

Finansielle eiendeler som ikke måles til markedsverdi, vurderes for verdifall på balansedagen.

Finansielle instrumenter blir vurdert for nedskrivning for forventet tap. Metoden for måling av nedskrivning for forventet tap avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning, og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, er nedskrivningene basert på 12 måneders forventet tap (trinn 1). Dersom kredittrisiko har økt vesentlig siden førstegangsinnregning, men det ikke foreligger objektivt bevis for verdifall, er nedskrivningene basert på



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

---

forventet tap over levetid (trinn 2). Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig og det foreligger objektive bevis på verdifall, skal det avsettes for forventet tap over levetiden (trinn 3).

I foretaket/konsernet er vurderingen av hva som anses å være en betydelig endring i kredittrisiko for boliglån basert på en kombinasjon av kvantitative og kvalitative indikatorer og "backstops". Den viktigste driveren for betydelig endring i kredittrisiko for boliglån i konsernet er endring i sannsynlighet for mislighold (PD) fra førstegangsinnregning og til rapporteringstidspunktet. En relativ endring i PD på mer enn 1,5 anses som en vesentlig endring i kredittrisiko. I tillegg må endringen i PD være minimum 0,6 prosentpoeng for at endringen skal vurderes som vesentlig.

For produkter hvor foretaket /konsernet ikke har utviklet egne PD- og LGD-modeller (Loss Given Default) benyttes forenklet tapsgradmetode. Her vil endring i risikoklasse på minst én karakterer fra førstegangsinnregning til rapporteringstidspunktet anses som en vesentlig økning i kredittrisiko.

Utlånsporteføljen har historisk vist lave tap, og har generelt meget god sikkerhet i offentlig garanti eller pant. Foretaket/konsernet har som følge av dette lave beregnede tapsavsetninger.



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Note 4 Informasjon om virksomhetssegmenter

TUSEN KRONER	Offentlig		Person		Drivfalinneving		Totalt	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Netto renteinntekter	107 606	65 969	261 081	242 841	-	-	368 687	308 609
Andre driftinntekter	32 700	16 965	21 049	19 893	5 521	9 133	58 770	45 931
Driftkostnader før tap på utlån	-70 259	-62 232	-176 286	-173 953	-	-	-246 655	-236 185
Tap på utlån, garanti og mv	-8	-3	-375	-2 296	-	-	-323	-2 299
Erhvervsringst konsern	3 353	7 780	2 168	1 354	-5 521	-9 133	-	-
Driftresultat før skatt	72 791	28 479	107 687	87 638	-	-	180 478	116 117
Eierdel 31.12.	22 548 024	20 125 705	32 281 484	31 006 061	-4 288 793	-3 848 908	50 510 716	47 481 850
Gjeld 31.12.	21 647 932	19 364 980	28 589 707	27 846 444	-2 673 380	-2 250 347	47 544 250	44 961 078

KLP Banken AS/KLP Banken konsern

34



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Note 5 Netto renteinntekter

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
01.01.2021	01.01.2022		01.01.2022	01.01.2021
-31.12.2021	-31.12.2022		-31.12.2022	-31.12.2021
207 444	321 285	Renteinntekter på utlån til kunder	1 048 171	617 688
1 571	14 494	Renteinntekter på utlån til kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	31 304	3 937
<b>209 015</b>	<b>335 779</b>	<b>Sum renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode</b>	<b>1 079 475</b>	<b>621 624</b>
26 866	50 284	Renteinntekter på obligasjoner og sertifikater	120 291	36 486
260	138	Renteinntekter på derivater og andre finansielle instrumenter	54 110	31 690
27 125	50 421	Sum andre renteinntekter	174 402	68 176
<b>236 140</b>	<b>386 200</b>	<b>Sum renteinntekter</b>	<b>1 253 877</b>	<b>689 801</b>
-71 789	-158 340	Rentekostnader på innskudd fra kunder	-149 886	-70 216
-10 087	-23 320	Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-668 276	-220 403
-109	-326	Rentekostnader på leieforpliktelser	-326	-109
<b>-81 984</b>	<b>-181 986</b>	<b>Sum rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode</b>	<b>-818 588</b>	<b>-290 728</b>
-2 220	-144	Rentekostnader på derivater og andre finansielle instrumenter	-49 595	-73 196
-17 268	-17 007	Rentekostnader på innskudd (innskuddsgarantifondet)	-17 007	-17 268
-19 487	-17 151	Sum andre rentekostnader	-66 602	-90 463
<b>-101 471</b>	<b>-199 137</b>	<b>Sum rentekostnader</b>	<b>-885 190</b>	<b>-381 191</b>
<b>134 669</b>	<b>187 063</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>368 687</b>	<b>308 609</b>

## Note 6 Netto provisjonsinntekter

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
01.01.2021	01.01.2022		01.01.2022	01.01.2021
-31.12.2021	-31.12.2022		-31.12.2022	-31.12.2021
298	90	Interbankprovisjon	90	298
6 000	13 819	Kortprovisjon	13 819	6 000
563	893	Betalingsformidling	893	563
14 658	14 680	Andre provisjonsinntekter	14 680	14 658
<b>21 520</b>	<b>29 483</b>	<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>29 483</b>	<b>21 520</b>
-111	-135	Interbankprovisjon	-135	-111
-1 557	-1 698	Kortprovisjon	-1 698	-1 557
-365	-733	Betalingsformidling	-733	-365
-2 033	-2 566	Sum provisjonskostnader	-2 566	-2 033
<b>19 487</b>	<b>26 917</b>	<b>Netto gebyr- og provisjonsinntekter</b>	<b>26 917</b>	<b>19 487</b>



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Note 7 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
01.01.2021	01.01.2022		01.01.2022	01.01.2021
-31.12.2021	-31.12.2022		-31.12.2022	-31.12.2021
-4 726	-9 771	Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	-18 704	-12 528
-750	265	Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og realisert amortisering knyttet til utlån	270	-750
-	-	Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og tilbakekjøp av egen gjeld	-12 335	-28 146
336	-	Netto bokført sikringsineffektivitet, utlån og innlån (urealisert)	-	336
-	-	Netto periodisering av over/underkurs på innlån og verdipapirer	5 521	9 133
-942	-1 004	Andre finansinntekter og kostnader	-1 004	-942
<b>-6 082</b>	<b>-10 511</b>	<b>Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter</b>	<b>-26 252</b>	<b>-32 896</b>

## Note 8 Lønn og administrasjonskostnader

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
01.01.2021	01.01.2022		01.01.2022	01.01.2021
-31.12.2021	-31.12.2022		-31.12.2022	-31.12.2021
55 424	59 060	Lønn	59 060	55 424
8 203	8 590	Arbeidsgiveravgift	8 590	8 203
2 908	3 046	Finansskatt	3 046	2 908
13 140	14 485	Pensjoner inkludert arbeidsgiveravgift og finansskatt	14 485	13 140
2 256	2 519	Andre ytelser	2 519	2 256
<b>81 930</b>	<b>87 701</b>	<b>Sum lønn og administrasjonskostnader</b>	<b>87 701</b>	<b>81 930</b>

## Note 9 Honorar til revisor

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
01.01.2021	01.01.2022		01.01.2022	01.01.2021
-31.12.2021	-31.12.2022		-31.12.2022	-31.12.2021
111	471	Ordinær revisjon	1 125	377
-	29	Attestasjonstjenester	341	255
<b>111</b>	<b>499</b>	<b>Sum honorar til revisor</b>	<b>1 466</b>	<b>632</b>

Revisjonshonoraret periodiseres ikke, men kostnadsføres i henhold til mottatt faktura. Beløpene ovenfor er inklusive merverdiavgift.

## Note 10 Tap på utlån

### RAMMEVERK FOR TAPSAVSETNINGER

Måling av nedskrivning for forventet tap etter IFRS 9 avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs innregning. Ved lånets opprinnelse, og hvis kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal lånet tapsnedskrives over tolv måneder (trinn 1). Dersom kredittrisikoen i lånet har økt vesentlig siden innvilgelse, skal lånet nedskrives over hele levetiden (trinn 2). Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig, og det foreligger objektive bevis på verdifall, skal lånet nedskrives over hele levetiden (trinn 3).



## BEREGNING AV FORVENTET TAP

Forventet tap (ECL) beregnes som kundens engasjementsstørrelse ved mislighold (EAD) ganger sannsynlighet for mislighold (PD) ganger tapsgrad gitt mislighold (LGD).

Misligholdssannsynlighet (Probability of Default - PD) er en beregnet sannsynlighet basert på statistiske modeller for å estimere sannsynligheten for at et engasjement går i mislighold i løpet av de påfølgende 12 måneders periode (12 måneders PD). I tillegg til å beregne 12 måneders har banken utviklet PD-kurver som benyttes til å beregne marginal-PDer for eksponeringens gjenværende levetid (Lifetime PD).

Tap gitt mislighold (Loss given default – LGD) er det banken forventer å tape gitt at et engasjement går i mislighold. Beregningen bygger på hvor sannsynlig det er at et misligholdt engasjement blir friskmeldt, og forventet tap dersom engasjementet ikke blir friskmeldt.

Eksponering på misligholdstidspunktet (Exposure at default – EAD) er forventet eksponering mot kunden på et fremtidig misligholdstidspunkt.

I KLP Banken/konsernet er vurderingene av hva som anses å være en betydelig endring i kredittrisiko for boliglån basert på en kombinasjon av kvantitative og kvalitative indikatorer og "backstops". Den viktigste driveren for betydelig endring i kredittrisiko for boliglån er endring i sannsynlighet for mislighold (PD) fra første gangs innregning og til rapporteringstidspunktet. En relativ endring i 12 mnd. PD på mer enn 1,5 anses som en vesentlig endring i kredittrisiko. I tillegg må endringen i 12 mnd. PD være minimum 0,6 prosentpoeng for at endringen skal vurderes som vesentlig. Engasjementer som er misligholdt i mer enn 30 dager vil automatisk bli plassert i trinn 2, og engasjementer med mislighold mer enn 90 dager plasseres i trinn 3. Lånene går tilbake til trinn 2 og trinn 1 når kriteriene for betydelig endring i kredittrisiko og mislighold ikke lenger er oppfylt. Et lån i trinn 3 vil være tre måneder i karantene før det kan flyttes tilbake til trinn 2 eller 1. Det vil si at man i tre måneder etter at lånet er blitt «friskmeldt» fortsatt vil ha lånet i trinn 3.

## DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Mislighold er definert som «et krav som er forfalt med mer enn 90 dager, eller en konto som er sammenhengende overtrukket i minimum 90 dager (minimumsbeløp 1000 kr). I tillegg er et engasjement ansett som misligholdt dersom det av forskjellige årsaker har blitt tapsmerket, for eksempel ved gjeldsforhandlinger, etablert gjeldsordning og/eller konkurs.

## FORENKLET TAPSGRADMETODE

For produkter som banken ikke har utviklet egne PD- og LGD- (loss given default) modeller for benyttes forenklet tapsgradmetode. Her vil en endring i risikoklasse på minst én karakter fra første gangs innregning til rapporteringstidspunktet anses som en vesentlig økning i kredittrisiko. Dette gjelder for produktene seniorlån og kredittkort innen personmarkedet. For kredittkort har banken beregnet en tapsgrad basert på gjennomsnittlig estimert PD for kredittkortporteføljen innhentet fra eksternt kredittopplysningsbyrå og gjennomsnittlig LGD for kredittkort for perioden 2006-2018 beregnet av inkassoselskap. For seniorlån benyttes en tapsgrad på 0,001 prosent basert på at seniorlån i prinsippet ikke kan gå i mislighold da produktet er slik at ingen renter eller avdrag skal betales på lånet før boligen selges eller kunden dør. I



tillegg beregnes det en svært konservativ låneutmåling med en lavere belåningsgrad jo yngre kunden er (minimum 60 år).

For offentlige utlån i KLP Kommunekreditt AS benyttes også forenklet tapsgradmetode, men her med unntaket for lav kredittrisiko slik at alle lån ligger i trinn 1. For disse utlånene benyttes en tapsgrad på 0,001 prosent.

## OPPFØLGING AV MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

Boliglån/pantelån følges i dag opp av en avdeling i banken som håndterer spesialengasjement ved hjelp av restanselister og oppfølginger i aktivitetssystemet. KLP Banken/konsernet benytter i dag egeninkasso frem til og med rettslig inndrivelse og gjennomføring av salg/tvangssalg. Eventuell restgjeld etter realisering av pant blir oversendt inkassoselskap for videre oppfølging dersom det ikke lykkes å komme frem til en nedbetalingsavtale.

For kredittkort har KLP Banken/konsernet en avtale med et inkassoselskap hvor ubetalte terminer følges opp med førinkasso. Inkassoselskapet følger videre opp ubetalte krav med oppsigelse, rettslig inndrivelse og eventuelt overvåk i de sakene hvor rettslig inndrivelse hittil har vært forgjeves.

### Individuell tapsnedskrivning

Boliglån med mislighold > 90 dager gjennomgås og følges opp jevnlig. I tillegg gjennomgås også engasjementer hvor banken har fått opplysninger om gjeldsforhandlinger eller andre forhold som skulle tilsi økt risiko. Det foretas en tapsvurdering av disse engasjementene. Pantesikkerheten vurderes med bakgrunn i tidligere fastsatt verdi, i tillegg til nye opplysninger om bankens pant i saken, for eksempel fra megler hvis salg/tvangssalg allerede er igangsatt. Dersom realisasjonsverdien viser seg å kunne bli lavere enn engasjementets restgjeld, foretas en tapsnedskrivning av engasjementet.

Engasjementer hvor det er foretatt individuell tapsnedskrivning, følges opp med sikte på å få realisert bankens/konsernets pant. Dette kan skje ved avtale om ordinært salg eller at vi følger opp rettslig ved hjelp av tvangssalg. I noen tilfeller kan betalingsavtale for å komme helt a jour være den beste løsningen, hvis kunden har betjeningssevne til dette. I sistnevnte tilfelle vil tapsnedskrivningen bli opprettholdt i minimum ett år etter at lånet er tilfredsstillende betjent, før engasjementet anses som friskmeldt.

### Konstatering av tap

For boliglån/pantelån vil konstatering av tap skje først etter at pantet er realisert og videre rettslig pågang ikke har ført frem, det vil si etter begjæring om utleggsforretning ikke har gitt noe resultat. Saken legges da til overvåk hos inkassoselskap og følges opp rettslig med jevne mellomrom.

Kredittkort blir bokført som konstatert tap når en sak avsluttes på grunn av insolvens, eller legges til overvåk hos inkassoselskapet. En sak legges i hovedsak til overvåk etter at rettslig pågang ikke har ført frem. Avslutning/ettergivelse av en sak skjer når det ikke er noe å hente i boet etter død, ved konkurs eller ved gjeldsordning.



## BESKRIVELSE AV INPUT, FORUTSETNINGER OG ESTIMERINGSTEKNIKKER I MODELLEN FOR FORVENTET TAP (ECL-MODELL)

KLP Banken/konsernet har utviklet PD- og LGD-modeller for bankens/konsernets boliglånsportefølje. Det er utviklet en PD-modell for nye boliglånskunder og en PD-modell for eksisterende boliglånskunder. Den første modellen benytter data som er tilgjengelig på søknadstidspunktet og er gyldig i tre måneder etter innvilgelse. Den andre modellen slår inn etter tre måneder, og benytter seg også av data som avhenger av kundens oppførsel (f.eks. antall overtrekksdager). Forklaringsvariabler i datagrunnlaget er alder, inntekt, antall purringer siste 12 måneder, antall overtrekksdager siste 12 måneder, belåningsgrad, medlånetaker, mislighold siste 12 måneder og produkttype.

Det viktigste måltallet for en PD-modell er modellens diskrimineringssevne, dvs. muligheten til å skille dårlige kunder fra gode kunder. Diskrimineringssevnen måles ved hjelp av ROC (Receiver Operating Characteristic), som sier noe om hvor stor andel av prediksjonene som er korrekte. Bankens PD-modell for boliglån ble i 2022 oppdatert med data fra 2020 og 2021. I tillegg er grunnlaget for beregning av LTV oppdatert, dette medførte at modellen ble recalibrert.

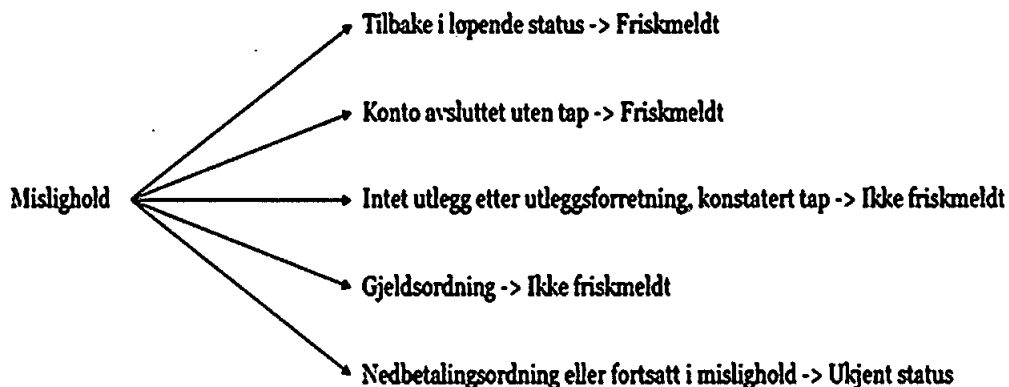
*Sannsynlighet for mislighold gjennom levetiden (Lifetime PD)* benyttes for alle boliglån i KLP Banken unntatt seniorlån. Sannsynlighet for mislighold over levetiden (LTPD) til en kontrakt beregnes basert på aggregerte tall for hele datagrunnlaget for historisk observert misligholdsfrekvens for hvert år i kontraktens levetid og den enkelte kontraktens sannsynlighet for mislighold 12 måneder etter oppstart. Resultatene fra modellutviklingen viser at misligholdsfrekvensen øker noe i år 2 før den deretter synker. Dette er i tråd med forventet resultat, ettersom man regner med at det tar litt tid før et nylig innvilget boliglån havner i problemer, slik at PD i år 2 er høyere enn i år 1. En kunde vil typisk strekke seg langt for å unngå mislighold på boliglånet, og vil typisk gå i mislighold på andre fordringer før han går i mislighold på boliglånet. Reduksjonen i PD etter år 2 kan forklares med en «survivalship effect», dvs. at kontraktene som ikke har mislighold de første to årene typisk er av bedre kredittkvalitet, og etter hvert som lånene nedbetales så blir risikoen lavere. Erfaring fra bransjen er at kontrakter som har eksistert over en viss tid, konvergerer mot en stabil observert misligholdsfrekvens. For KLP Bankens/konsernets boliglånsportefølje er tre år satt som parameter for når misligholdsnivået konvergerer mot et langsiktig PD-nivå. Det langsiktige PD-nivået er satt til 0,3 prosent, som tilsvarer gjennomsnittlig PD for de beste kontraktene i porteføljen.

*Eksposering ved mislighold (EAD)* benyttes for alle boliglån i KLP Banken/konsernet unntatt seniorlån. EAD-modellen har samme datautvalg som LTPD-modellen. Dersom en kontrakt misligholdes vil kontraktens saldo på tidspunktet være bankens/konsernets eksponering mot kontrakten (exposure at default). Man kan uttrykke EAD for en kontrakt som en funksjon av sannsynligheten for at kontrakten ikke nedbetales innen tidspunkt  $t$ . For nedbetalingslån estimeres EAD på tidspunkt  $t$  som kontraktens saldo på tidspunktet i henhold til nedbetalingsplanen multiplisert med sannsynligheten for at kontrakten ikke nedbetales innen tidspunkt  $t$ . Sannsynligheten for at en kontrakt avsluttes førtidig innen år  $t$  er beregnet som en prosentandel for hvert år frem i tid fra ett til syv år.

## Tap gitt mislighold (LGD)

En viktig del av beregningen av forventet tap er å se på hvor stor andel av de misligholdte kundene som blir friske. Banken/konsernet har sett på alle historiske mislighold over 90 dager og videre analysert endelig utfall av disse misligholdene. Resultatene av analysen viser en svært høy friskmeldingsgrad. KLP Banken/konsernet har siden oppstart håndtert mislighold og inkasso internt i banken/konsernet, og har én dedikert medarbeider som jobber med misligholdssakene i banken. Sakene følges tett, og det har vært et begrenset antall mislighold siden bankens oppstart. Analysen viser at banken har hatt minimale tap, og de fleste mislighold har blitt friskmeldt.

Friskmelding er definert som at kontoen er tilbake i løpende status (ikke lenger 90 dager over forfall/90 dager overtrukket over bankens vesentlighetsbeløp), eller at kontoen er avsluttet uten tap (typisk frivillig salg av pant eller refinansiering i annen bank). Ikke friskmeldt defineres som at inndrivelsesprosessen har resultert i at kontoen har et konstatert tap, eller at det er gjort en utleggsforretning mot kunden (tvangssalg av boligen eller inndrivelse av kausjon. Kunder med status "intet til utlegg" havner også i denne kategorien). Dersom kunden har inngått gjeldsordning defineres dette også som ikke friskmeldt. En siste mulighet er at vi ikke kjenner det endelige utfallet av misligholdet på grunn av kort tidshorisont mellom når misligholdstidspunktet og modelleringstidspunkt. Figuren under illustrerer de ulike utfallene et mislighold kan ha.



Observert friskmeldingsgrad skal beregnes og valideres for hvert nytt år på samme måte som denne er beregnet under modellutviklingen. Dersom observert friskmeldingsgrad avviker med mer enn 10 prosentpoeng fra estimatet som er benyttet i IFRS 9-modellen, skal det gjennomføres en vurdering av om det er nødvendig med tiltak, f.eks. re-estimering av modellen.

## FREMADSKUENDE INFORMASJON

Et ledd i vurderingen av fremtidige tap er vurderingen av hvordan fremtiden vil se ut med tanke på de makroøkonomiske forholdene som påvirker bankenes kredittap, f.eks. rentenivå, boligpriser, arbeidsledighet m.fl. For å beregne forventet kredittap (ECL) har banken lagt til grunn tre ulike scenarioer, som sannsynlighetsvektes basert på en vurdering av hvor sannsynlig hvert av de tre skisserte scenarioene er.



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

---

Banken har lagt til grunn ett forventet utfall, ett pessimistisk utfall og ett optimistisk utfall for forventet kredittap, hvor de tre scenarioene har en faktor for utfall og en sannsynlighet for at scenarioet inntreffer. Summen av de vektete scenarioene utgjør det forventede kredittapet, og sannsynligheten for at hvert scenario inntreffer vil således påvirke det forventede kredittapet. I det forventede scenarioet antar vi uendrede boligpriser, det vil si på dagens nivå, og stabil PD. I det negative scenarioet er det lagt til grunn et boligprisfall på 10 prosent og en økning i gjennomsnittlig PD på 32 prosent, mens friskmeldingsgraden faller med 5 prosentpoeng. Dette scenarioet er tillagt 30 prosent sannsynlighet. I det positive scenarioet har banken lagt til grunn at boligprisene øker med 5 prosent og at gjennomsnittlig PD halveres. Dette scenarioet er tillagt 10 prosent sannsynlighet. Forventet scenario er således vektet med 60 prosent sannsynlighet.

Dersom man kun legger til grunn et pessimistisk scenario vil de forventede kredittapene øke med om lag 60 prosent, og dersom man kun legger til grunn et optimistisk scenario vil de forventede tapene reduseres til omtrent 40 prosent av dagens tap.

KLP Bankens risikoforum vurderer hvert kvartal disse scenarioene og vektingen av disse med bakgrunn i endringer i makro eller andre forhold som vil kunne påvirke tapsnedskrivningene i banken.



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## KLP BANKEN AS

### Tap på utlån og fordringer på kunder - alle segment

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2022	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2022	4 148	280	1 753	6 180
Overføring til trinn 1	90	-64	-26	-
Overføring til trinn 2	-55	62	-7	-
Overføring til trinn 3	-9	-24	33	-
Netto endring	133	-60	-898	-825
Nye tap	302	297	46	645
Fraregnet tap	-506	-107	-349	-963
Endring i risikomodell/parametere	-1 020	1 667	445	192
Avsetning 31.12.2022	2 182	2 049	998	5 229
Endring (01.01.2022 - 31.12.2022)	-1 966	1 770	-755	-951
Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt				2 774

### Tap på utlån og fordringer på kunder - boliglån

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2022	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2022	137	118	1 487	1 751
Overføring til trinn 1	4	-4	-	-
Overføring til trinn 2	-5	5	-	-
Overføring til trinn 3	-	-11	11	-
Netto endring	-115	-45	-832	-1 093
Nye tap	100	101	-	200
Fraregnet tap	-	-	-154	-154
Endring i risikomodell/parametere	-	3	-	3
Avsetning 31.12.2022	121	166	421	708
Endring (01.01.2022 - 31.12.2022)	-16	48	-1 075	-1 043
Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt på boliglån				4

### Tap på utlån og fordringer på kunder - kredittkort

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2022	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2022	3 987	161	67	4 215
Overføring til trinn 1	87	-60	-26	-
Overføring til trinn 2	-51	58	-7	-
Overføring til trinn 3	-9	-13	22	-
Netto endring	-290	-122	-16	-428
Nye tap	199	196	21	416
Endring i risikomodell/parametere	-1 883	1 663	456	236
Avsetning 31.12.2022	2 040	1 883	516	4 440
Endring (01.01.2022 - 31.12.2022)	-1 947	1 722	450	224
Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt på kredittkort				2 770



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Tap på utlån og fordringer på kunder - seniorlån

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2022	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2022	19	-	-	19
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	-3	-	-	-3
Nye tap	3	-	-	3
Endring i risikomodell/parametere	3	-	-	3
Avsetning 31.12.2022	22	-	-	22
Endring (01.01.2022 - 31.12.2022)	3	-	-	3
Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt på seniorlån				1

## Tap på utlån og fordringer på kunder - overtrekk innskuddskonti

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2022	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2022	5	-	190	195
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	34	-	-144	-110
Nye tap	-	-	25	25
Endring i risikomodell/parametere	-40	-	-11	-50
Avsetning 31.12.2022	-	-	60	60
Endring (01.01.2022 - 31.12.2022)	-5	-	-130	-135

Individuell tapsvurdering foretas for hvert enkelt lån når et låneengasjement er misligholdt mer enn 90 dager eller er tapsutsatt av andre årsaker. Eksempel på tapsutsatte lån kan være dødsbo, hvis låntaker er gitt betalingslettelse på grunn av betalingsproblemer eller om låntaker er under gjeldsforhandling/gjeldsordning. Bokført tapsnedskrivning vil fremkomme som differansen mellom lånets restgjeld og pantets antatte realisasjonsverdi. Etter at pant er realisert og ytterligere rettslig pågang ikke har ført frem, vil restkravet bli lagt til overvåk hos inkassoselskapet (vi bruker i dag Intrum til slik oppfølging). Restlånet blir da bokført som konstatert tap og går ut av selve balansen. Senere innbetalinger på slike krav vil i regnskapet fremkomme som inngang på tidligere tap. Foretaket har 2 millioner kroner i utestående beløp som er nedskrevet i løpet av året, og som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter. Banken har 26,9 millioner i engasjementer i trinn 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetstillelsen, tilsvarende tall for 2021 var 20,5 millioner.



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

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

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2022	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2022	9 472 667	251 866	35 954	9 760 487
Overføring til trinn 1	66 968	-66 002	-956	-
Overføring til trinn 2	-117 414	117 688	-274	-
Overføring til trinn 3	-8 472	-7 573	16 044	-
Netto endring	-33 798	-1 594	152	-35 239
Nye utlån	5 319 503	43 658	777	5 363 937
Fraregnet utlån	-4 004 992	-97 828	-8 034	-4 110 854
Utlån 31.12.2022	10 694 461	240 116	43 654	10 978 230

## Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - boliglån

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2022	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2022	7 726 786	248 483	33 565	8 008 834
Overføring til trinn 1	65 019	-64 878	-142	-
Overføring til trinn 2	-115 947	115 983	-35	-
Overføring til trinn 3	-7 901	-7 137	15 038	-
Netto endring	-3 824 964	-98 977	-7 059	-3 930 999
Nye utlån	5 041 600	43 258	667	5 085 525
Fraregnet utlån	-11 332	-	-58	-11 390
Utlån 31.12.2022	8 873 262	236 732	41 976	9 151 970

## Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - kredittkort

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2022	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2022	38 284	3 383	2 202	43 869
Overføring til trinn 1	1 948	-1 124	-824	-
Overføring til trinn 2	-1 467	1 706	-239	-
Overføring til trinn 3	-564	-436	1 000	-
Netto endring	-3 525	-545	-619	-4 689
Nye utlån	3 878	400	75	4 352
Utlån 31.12.2022	38 554	3 384	1 594	43 532

## Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - seniorlån

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2022	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2022	1 707 532	-	-	1 707 532
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	-199 106	-	-	-199 106
Nye utlån	273 981	-	-	273 981
Utlån 31.12.2022	1 782 407	-	-	1 782 407



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - overtrekk innskuddskonti

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2022	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Overtrekk 01.01.2022	65	-	188	252
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-7	-	7	-
Netto endring	137	-	-145	-8
Nye utlån	44	-	35	78
Overtrekk 31.12.2022	239	-	84	322

## Eksponering - ubenyttet kreditt

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2022	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Utlån 01.01.2022	1 158 308	62 601	153	1 221 062
Overføring til trinn 1	35 327	-35 249	-78	-
Overføring til trinn 2	-25 409	25 413	-3	-
Overføring til trinn 3	-166	-14	181	-
Netto endring	41 151	1 522	33	42 706
Nye utlån	223 534	3 092	-	226 627
Fraregnet utlån	-92 965	-2 438	-54	-95 456
Utlån 31.12.2022	1 339 781	54 926	230	1 394 938

## RESULTATFØRTE TAP BESTÅR AV:

KLP Banken AS TUSEN KRONER	01.01.2022 -31.12.2022
Endring tapsavsetninger i trinn 1, 2 og 3	-228
Konstaterte tap	-815
Inngått på tidligere konstaterte tap	768
<b>Totale tap i resultatregnskapet</b>	<b>-275</b>



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## KLP BANKEN KONSERN

### Tap på utlån og fordringer på kunder - alle segment

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2022	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2022	4 346	282	1 753	6 381
Overføring til trinn 1	92	-66	-26	-
Overføring til trinn 2	-57	64	-7	-
Overføring til trinn 3	-9	-24	33	-
Netto endring	111	-25	-898	-812
Nye tap	356	299	46	702
Fraregnet tap	-529	-108	-349	-985
Endring i risikomodell/parametere	-1 920	1 667	445	192
<b>Avsetning 31.12.2022</b>	<b>2 390</b>	<b>2 090</b>	<b>998</b>	<b>5 478</b>
Endring (01.01.2022 - 31.12.2022)	-1 956	1 808	-755	-903
Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt				2 774

### Tap på utlån og fordringer på kunder - boliglån

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2022	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2022	159	121	1 498	1 777
Overføring til trinn 1	5	-5	-	-
Overføring til trinn 2	-6	6	-	-
Overføring til trinn 3	-	-11	11	-
Netto endring	-126	-10	-932	-1 068
Nye tap	119	103	-	222
Fraregnet tap	-7	-	-154	-161
Endring i risikomodell/parametere	-	4	-	4
<b>Avsetning 31.12.2022</b>	<b>144</b>	<b>207</b>	<b>422</b>	<b>774</b>
Endring (01.01.2022 - 31.12.2022)	-15	87	-1 075	-1 003
Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt på boliglån				4

### Tap på utlån og fordringer på kunder - offentlig utlån

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2022	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2022	176	-	-	176
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	-11	-	-	-11
Nye tap	36	-	-	36
Fraregnet tap	-16	-	-	-16
<b>Avsetning 31.12.2022</b>	<b>184</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>184</b>
Endring (01.01.2022 - 31.12.2022)	8	-	-	8



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Tap på utlån og fordringer på kunder - kredittkort

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2022	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2022	3 987	161	67	4 215
Overføring til trinn 1	87	-60	-26	-
Overføring til trinn 2	-51	58	-7	-
Overføring til trinn 3	-9	-13	22	-
Netto endring	-290	-122	-16	-428
Nye tap	199	196	21	416
Endring i risikomodell/parametere	-1 883	1 663	456	236
Avsetning 31.12.2022	2 040	1 883	516	4 440
Endring (01.01.2022 - 31.12.2022)	-1 947	1 722	450	224
Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt på kredittkort				2 770

## Tap på utlån og fordringer på kunder – seniorlån

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2022	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2022	18	-	-	18
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	-3	-	-	-3
Nye tap	3	-	-	3
Endring i risikomodell/parametere	3	-	-	3
Avsetning 31.12.2022	21	-	-	21
Endring (01.01.2022 - 31.12.2022)	3	-	-	3
Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt på seniorlån				1

## Tap på utlån og fordringer på kunder - overtrett innskuddskonti

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2022	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2022	5	-	190	195
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	34	-	-144	-110
Nye tap	-	-	25	25
Endring i risikomodell/parametere	-40	-	-11	-50
Avsetning 31.12.2022	-	-	60	60
Endring (01.01.2022 - 31.12.2022)	-5	-	-130	-135



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

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

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2022	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2022	39 404 432	527 587	35 954	39 967 973
Overføring til trinn 1	201 375	-200 410	-966	-
Overføring til trinn 2	-275 371	275 645	-274	-
Overføring til trinn 3	-8 472	-7 573	16 044	-
Netto endring	-1 282 406	-9 187	152	-1 291 441
Nye utlån	12 578 853	61 335	777	12 640 965
Fraregnet lån	-8 675 215	-158 118	-8 034	-8 841 367
Utlån 31.12.2022	41 943 196	489 280	43 654	42 476 129

## Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - boliglån

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2022	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2022	19 782 618	524 203	33 565	20 340 386
Overføring til trinn 1	199 427	-189 285	-142	-
Overføring til trinn 2	-273 904	273 939	-35	-
Overføring til trinn 3	-7 901	-7 137	15 038	-
Netto endring	-4 310 641	-106 570	-7 059	-4 424 269
Nye utlån	8 576 358	60 936	667	8 637 961
Fraregnet lån	-3 059 291	-60 191	-58	-3 119 539
Utlån 31.12.2022	20 906 667	485 896	41 976	21 434 538

## Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - offentlig utlån

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2022	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2022	17 875 934	-	-	17 875 934
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	-762 931	-	-	-762 931
Nye utlån	3 724 592	-	-	3 724 592
Fraregnet lån	-1 622 264	-	-	-1 622 264
Utlån 31.12.2022	19 215 331	-	-	19 215 331



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - kredittkort

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2022	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2022	38 284	3 383	2 202	43 869
Overføring til trinn 1	1 948	-1 124	-824	-
Overføring til trinn 2	-1 487	1 706	-239	-
Overføring til trinn 3	-564	-436	1 000	-
Netto endring	-3 525	-545	-619	-4 689
Nye utlån	3 878	400	75	4 352
Utlån 31.12.2022	38 554	3 384	1 594	43 532

## Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - seniorlån

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2022	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2022	1 707 532	-	-	1 707 532
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	-199 106	-	-	-199 106
Nye utlån	273 981	-	-	273 981
Utlån 31.12.2022	1 782 407	-	-	1 782 407

## Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - overtrekk innskuddskonti

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2022	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Overtrekk 01.01.2022	65	-	188	252
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-7	-	7	-
Netto endring	137	-	-145	-8
Nye utlån	44	-	35	78
Overtrekk 31.12.2022	239	-	84	322



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Eksponering - ubenyttet kreditt

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2022	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2022	1 158 308	62 601	153	1 221 062
Overføring til trinn 1	35 327	-35 249	-78	-
Overføring til trinn 2	-25 409	25 413	-3	-
Overføring til trinn 3	-166	-14	181	-
Netto endring	41 151	1 522	33	42 706
Nye utlån	223 534	3 092	-	226 627
Fraregnet lån	-92 065	-2 438	-54	-95 456
Utlån 31.12.2022	1 339 781	54 926	230	1 394 938

## RESULTATFØRTE TAP BESTÅR AV:

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	01.01.2022 -31.12.2022
Endring tapsavsetninger i trinn 1, 2 og 3	-276
Konstaterte tap	-815
Inngått på tidligere konstaterte tap	768
<b>Totalt tap i resultatregnskapet</b>	<b>-323</b>



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## KLP BANKEN AS 2021

### Tap på utlån og fordringer på kunder - alle segment

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2021	4 227	583	1 568	6 378
Overføring til trinn 1	261	-119	-142	-
Overføring til trinn 2	-71	159	-89	-
Overføring til trinn 3	-11	-191	203	-
Netto endring	-456	-147	8	-596
Nye tap	506	16	45	567
Fraregnet tap	-312	-36	-30	-379
Endring i risikomodell/parametere	3	15	191	209
Avsetning 31.12.2021	4 148	280	1 753	6 180
Endring (01.01.2021 - 31.12.2021)	-80	-303	185	-198
Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt				4 266

### Tap på utlån og fordringer på kunder - boliglån

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2021	302	354	1 467	2 123
Overføring til trinn 1	110	-9	-102	-
Overføring til trinn 2	-24	108	-84	-
Overføring til trinn 3	-	-169	169	-
Netto endring	-358	-175	44	-488
Nye tap	99	9	-	109
Endring i risikomodell/parametere	7	-1	2	8
Avsetning 31.12.2021	137	118	1 497	1 751
Endring (01.01.2021 - 31.12.2021)	-166	-236	30	-372
Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt på boliglån				716

### Tap på utlån og fordringer på kunder - kredittkort

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2021	3 907	229	101	4 237
Overføring til trinn 1	151	-111	-41	-
Overføring til trinn 2	-47	51	-4	-
Overføring til trinn 3	-11	-23	34	-
Netto endring	-405	-9	-23	-436
Nye tap	400	7	-	407
Endring i risikomodell/parametere	-9	16	-	7
Avsetning 31.12.2021	3 987	161	67	4 215
Endring (01.01.2021 - 31.12.2021)	80	-67	-34	-22
Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt på kredittkort				3 550



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Tap på utlån og fordringer på kunder - seniorlån

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2021	18	-	-	18
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	-2	-	-	-2
Nye tap	3	-	-	3
Avsetning 31.12.2021	19	-	-	19
Endring (01.01.2021 - 31.12.2021)	1	-	-	1

## Tap på utlån og fordringer på kunder - overtrekk innskuddskonti

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2021	-	-	-	-
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	-4	-	-44	-47
Nye tap	4	-	45	49
Endring i risikomodell/parametere	5	-	189	194
Avsetning 31.12.2021	5	-	190	195
Endring (01.01.2021 - 31.12.2021)	5	-	190	195

Individuell tapsvurdering foretas for hvert enkelt lån når et låneengasjement er misligholdt mer enn 90 dager eller er tapsutsatt av andre årsaker. Eksempel på tapsutsatte lån kan være dødsbo, hvis låntaker er gitt betalingslettelse på grunn av betalingsproblemer eller om låntaker er under gjeldsforhandling/gjeldsordning. Bokført tapsnedskrivning vil fremkomme som differansen mellom lånets restgjeld og pantets antatte realisasjonsverdi. Etter at pant er realisert og ytterligere rettslig pågang ikke har ført frem, vil restkravet bli lagt til overvåk hos inkassoselskapet (vi bruker i dag Intrum til slik oppfølging). Restlånet blir da bokført som konstatert tap og går ut av selve balansen. Senere innbetalinger på slike krav vil i regnskapet fremkomme som inngang på tidligere tap.



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

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

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2021	9 626 541	65 073	54 315	9 745 929
Overføring til trinn 1	19 809	-11 224	-8 584	-
Overføring til trinn 2	-189 505	202 137	-12 631	-
Overføring til trinn 3	-4 189	7 915	12 104	-
Netto endring	-47 832	-98	1 288	-46 643
Nye utlån	4 814 719	24 137	3 146	4 842 002
Fraregnet utlån	-4 746 875	-20 243	-13 683	-4 780 801
Utlån 31.12.2021	9 472 667	251 866	35 954	9 760 487

## Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - boliglån

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2021	7 950 011	60 479	51 005	8 061 495
Overføring til trinn 1	16 689	-9 376	-7 313	-
Overføring til trinn 2	-187 670	200 145	-12 475	-
Overføring til trinn 3	-3 284	-7 213	10 497	-
Netto endring	-4 588 990	-19 546	-10 461	-4 618 997
Nye utlån	4 549 762	23 994	3 101	4 576 857
Fraregnet utlån	-9 731	-	-789	-10 520
Utlån 31.12.2021	7 726 786	248 483	33 565	8 008 834

## Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - kredittkort

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2021	42 146	4 594	3 310	50 049
Overføring til trinn 1	3 120	-1 849	-1 271	-
Overføring til trinn 2	-1 835	1 992	-157	-
Overføring til trinn 3	-780	-702	1 482	-
Netto endring	-7 890	-796	-1 163	-9 848
Nye utlån	3 524	144	-	3 667
Utlån 31.12.2021	38 284	3 383	2 202	43 869

## Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - seniorlån

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2021	1 633 715	-	-	1 633 715
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	-187 612	-	-	-187 612
Nye utlån	261 429	-	-	261 429
Utlån 31.12.2021	1 707 532	-	-	1 707 532



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Bokført verdi utlån og fordringer på kunder – overtrekk innskuddskonti

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap + misligholdt	Total
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Overtrekk 01.01.2021	670	-	-	670
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-125	-	125	-
Netto endring	-485	-	18	-467
Nye utlån	4	-	44	49
Overtrekk 31.12.2021	65	-	188	252

## Eksponering - ubenyttet kreditt

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap + misligholdt	Total
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Utlån 01.01.2021	993 121	3 434	290	996 845
Overføring til trinn 1	2 147	-1 983	-164	-
Overføring til trinn 2	-56 903	56 903	-	-
Overføring til trinn 3	-69	-90	159	-
Netto endring	49 605	3 116	-103	52 618
Nye utlån	243 297	1 451	-	244 748
Fraregnet utlån	-72 881	-230	-29	-73 150
Utlån 31.12.2021	1 158 308	62 601	153	1 221 062

## RESULTATFØRTE TAP BESTÅR AV:

KLP Banken AS TUSEN KRONER	01.01.2021 -31.12.2021
Endring tapsvetninger i trinn 1, 2 og 3	-2 506
Konstaterte tap	-356
Inngått på tidligere konstaterte tap	566
<b>Totale tap i resultatregnskapet</b>	<b>-2 295</b>



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## KLP BANKEN KONSERN 2021

### Tap på utlån og fordringer på kunder - alle segment

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2021	4 422	586	1 567	6 577
Overføring til trinn 1	261	-119	-142	-
Overføring til trinn 2	-71	160	-89	-
Overføring til trinn 3	-11	-191	203	-
Netto endring	-473	-148	8	-613
Nye tap	552	18	45	614
Fraregnet tap	-337	-38	-30	-405
Endring i risikomodell/parametere	3	15	191	209
<b>Avsetning 31.12.2021</b>	<b>4 346</b>	<b>282</b>	<b>1 753</b>	<b>6 382</b>
Endring (01.01.2021 - 31.12.2021)	-76	-304	185	-195
Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt				4 266

### Tap på utlån og fordringer på kunder - boliglån

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2021	324	357	1 468	2 148
Overføring til trinn 1	110	-9	-102	-
Overføring til trinn 2	-24	109	-84	-
Overføring til trinn 3	-	-169	169	-
Netto endring	-366	-175	44	-497
Nye tap	119	11	-	130
Fraregnet tap	-10	-2	-	-12
Endring i risikomodell/parametere	7	-1	2	8
<b>Avsetning 31.12.2021</b>	<b>159</b>	<b>121</b>	<b>1 498</b>	<b>1 777</b>
Endring (01.01.2021 - 31.12.2021)	-165	-237	30	-371
Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt på boliglån				716

### Tap på utlån og fordringer på kunder - offentlig utlån

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2021	173	-	-	173
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	-9	-	-	-9
Nye tap	26	-	-	26
Fraregnet tap	-15	-	-	-15
<b>Avsetning 31.12.2021</b>	<b>176</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>176</b>
Endring (01.01.2021 - 31.12.2021)	3	-	-	3



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Tap på utlån og fordringer på kunder - kredittkort

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2021	3 907	229	101	4 237
Overføring til trinn 1	151	-111	-41	-
Overføring til trinn 2	-47	51	-4	-
Overføring til trinn 3	-11	-23	34	-
Netto endring	-405	-9	-23	-436
Nye tap	400	7	-	407
Endring i risikomodell/parametere	-9	16	-	7
<b>Avsetning 31.12.2021</b>	<b>3 987</b>	<b>161</b>	<b>67</b>	<b>4 215</b>
Endring (01.01.2021 - 31.12.2021)	80	-67	-34	-22
Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt på kredittkort				3 550

## Tap på utlån og fordringer på kunder - seniorlån

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2021	18	-	-	18
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	-2	-	-	-2
Nye tap	3	-	-	3
<b>Avsetning 31.12.2021</b>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19</b>
Endring (01.01.2021 - 31.12.2021)	1	-	-	1

## Tap på utlån og fordringer på kunder - overtrekk innskuddskonti

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2021	-	-	-	-
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	-4	-	-44	-47
Nye tap	4	-	45	49
Endring i risikomodell/parametere	5	-	189	194
<b>Avsetning 31.12.2021</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>190</b>	<b>195</b>
Endring (01.01.2021 - 31.12.2021)	5	-	190	195



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

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

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Utlån 01.01.2021	37 940 905	166 651	54 315	38 161 871
Overføring til trinn 1	26 144	-17 560	-8 584	-
Overføring til trinn 2	-401 112	413 743	-12 631	-
Overføring til trinn 3	-4 189	-7 915	12 104	-
Netto endring	-1 338 481	-10 335	1 288	-1 347 528
Nye utlån	12 320 968	46 816	3 146	12 370 930
Fraregnet lån	-9 139 803	-63 815	-13 683	-9 217 300
<b>Utlån 31.12.2021</b>	<b>39 404 432</b>	<b>527 587</b>	<b>35 954</b>	<b>39 967 973</b>

## Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - boliglån

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Utlån 01.01.2021	18 672 122	162 057	51 005	18 885 185
Overføring til trinn 1	23 024	-15 711	-7 313	-
Overføring til trinn 2	-399 277	411 751	-12 475	-
Overføring til trinn 3	-3 284	-7 213	10 497	-
Netto endring	-5 025 645	-29 782	-10 461	-5 065 888
Nye utlån	9 431 086	46 673	3 101	9 480 860
Fraregnet lån	-2 915 409	-43 572	-789	-2 959 770
<b>Utlån 31.12.2021</b>	<b>19 782 618</b>	<b>524 203</b>	<b>33 565</b>	<b>20 340 386</b>

## Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - offentlig utlån

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Utlån 01.01.2021	17 592 253	-	-	17 592 253
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	-853 994	-	-	-853 994
Nye utlån	2 624 925	-	-	2 624 925
Fraregnet lån	-1 487 251	-	-	-1 487 251
<b>Utlån 31.12.2021</b>	<b>17 875 934</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 875 934</b>



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - kredittkort

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2021	42 146	4 584	3 310	50 049
Overføring til trinn 1	3 120	-1 849	-1 271	-
Overføring til trinn 2	-1 835	1 992	-157	-
Overføring til trinn 3	-780	-702	1 482	-
Netto endring	-7 890	-796	-1 163	-9 848
Nye utlån	3 524	144	-	3 667
<b>Utlån 31.12.2021</b>	<b>38 284</b>	<b>3 383</b>	<b>2 202</b>	<b>43 869</b>

## Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - seniorlån

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2021	1 633 715	-	-	1 633 715
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	-187 612	-	-	-187 612
Nye utlån	261 429	-	-	261 429
<b>Utlån 31.12.2021</b>	<b>1 707 532</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 707 532</b>

## Bokført verdi utlån og fordringer på kunder – overtrekk innskuddskonti

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Overtrekk 01.01.2021	670	-	-	670
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-125	-	125	-
Netto endring	-485	-	18	-467
Nye utlån	4	-	44	49
<b>Overtrekk 31.12.2021</b>	<b>65</b>	<b>-</b>	<b>188</b>	<b>252</b>

## Eksponering - ubenyttet kreditt

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2021	993 121	3 434	290	996 845
Overføring til trinn 1	2 147	-1 983	-164	-
Overføring til trinn 2	-56 903	56 903	-	-
Overføring til trinn 3	-69	-90	159	-
Netto endring	49 605	3 116	-103	52 618
Nye utlån	243 297	1 451	-	244 748
Fraregnet lån	-72 891	-230	-29	-73 150
<b>Utlån 31.12.2021</b>	<b>1 158 308</b>	<b>62 601</b>	<b>153</b>	<b>1 221 062</b>



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## RESULTATFØRTE TAP BESTÅR AV:

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	01.01.2021 -31.12.2021
Endring tapsavsetninger i trinn 1, 2 og 3	-2 509
Konstaterte tap	-356
Inngått på tidligere konstaterte tap	566
<b>Totale tap i resultatregnskapet</b>	<b>-2 299</b>

## Note 11 Skatt

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
01.01.2021 -31.12.2021	01.01.2022 -31.12.2022		01.01.2022 -31.12.2022	01.01.2021 -31.12.2021
53 568	101 180	Regnskapsmessig resultat før skatt	180 478	116 117
<b>Andre resultatkomponenter:</b>				
7 136	11 094	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	11 094	7 136
-170	-11	Verdiregulering andre instrumenter enn aksjer via OCI	-11	-
<b>Forskjeller mellom regnskapsmessig- og skattemessig resultat:</b>				
31 008	11 641	Tilbakeføring av verdiendring finansielle eiendeler som er midlert.forskjeller	-55 995	-25 805
247	-152	Andre permanente forskjeller	-152	247
-1 864	-4 297	Endring i forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig inntekt	79 233	29 540
89 825	119 455	<b>Skattemessig resultat</b>	<b>214 647</b>	<b>127 236</b>
-	-	Mottatt konsernbidrag med skattemessig effekt	-	-
88 825	119 455	<b>Grunnlag for betalbar skatt</b>	<b>214 647</b>	<b>127 236</b>
-	-	Sum fremførtbart underskudd per 31.12	-	-
89 825	119 455	<b>Skattemessig overskudd</b>	<b>214 647</b>	<b>127 236</b>
<b>AVSTEMMING AV GRUNNLAG FOR UTSATT SKATT</b>				
<b>UTSATT SKATTEFORDEL KNYTTET TIL</b>				
37	131	Driftsmidler	131	37
-1 400	-4 401	Finansielle instrumenter	-9 741	-7 144
-	-	Sikring av innlån	-2 202	-85
-	-	Utlån til kunder og kredittforetak	-21 571	-6 898
-9 173	-8 023	Pensjonsforpliktelse	-8 023	-9 173
-22	-99	Leieavtaler	-99	-22
-10 558	-12 392	<b>Sum utsatt skattefordel</b>	<b>-41 505</b>	<b>-23 285</b>
<b>UTSATT SKATT KNYTTET TIL</b>				
37	35	Utlån til kunder og kredittforetak	35	37
-	-	Finansielle instrumenter	28 049	12 676
-	-	Sikring av innlån	4 173	5 276
22 456	29 864	Skattevirkning av konsernbidrag	49 591	28 640
22 494	29 898	<b>Sum utsatt skatt</b>	<b>81 847</b>	<b>46 629</b>
11 935	17 507	<b>Balanseført utsatt skatt/skattefordel</b>	<b>40 343</b>	<b>23 343</b>
<b>OPPSUMMERING AV ÅRETS SKATTEKOSTNAD</b>				
-7 261	-1 838	Endring av utsatt skatt ekskl.konsernbidrag	-3 952	633
-	246	For lite avsatt skatt i fjor	246	-
-20 240	-22 456	Tilbakeført skatt av utbetalt konsernbidrag	-28 640	-27 065
22 456	29 864	Skatt på avgitt konsernbidrag	49 591	28 640
-5 045	5 817	<b>Resultatført skatt</b>	<b>17 248</b>	<b>2 207</b>
-6 786	3 046	Skatt på ordinært resultat	14 474	423
1 741	2 771	Skatt på poster under andre inntekter og kostnader	2 774	1 784
-5 045	5 817	<b>Sum skattekostnad</b>	<b>17 248</b>	<b>2 207</b>
-8,3 %	5,2 %	Effektiv skatteprosent	9,0 %	1,8 %



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2022 - 31.12.2022		01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
<b>AVSTEMMING AV SKATTEPROSENT</b>				
53 568	101 180	Resultat før skatt	180 478	116 117
6 966	11 083	Poster i utvidet resultat	11 083	7 136
<b>60 534</b>	<b>112 263</b>	<b>Totalresultat før skatt</b>	<b>191 561</b>	<b>123 253</b>
15 133	28 066	Skattekostnad nominell skattesats	47 890	30 813
-5 045	5 817	Skattekostnad effektiv skattesats	17 248	2 207
<b>20 178</b>	<b>22 248</b>	<b>Forskjell i skattekostnad mellom effektiv og nominell skattesats</b>	<b>30 642</b>	<b>28 606</b>
20 240	22 456	Skatteeffekt av utbetalt konsernbidrag	28 640	27 065
-62	-208	Skatt på permanente forskjeller	-211	-62
-	-	Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats	2 213	1 602
<b>20 178</b>	<b>22 248</b>	<b>Total</b>	<b>30 642</b>	<b>28 606</b>

## Note 12 Pensjonsansvar egne ansatte

Hoveddelen av pensjonsansvaret er dekket gjennom KLP's Fellesordning for kommuner og bedrifter ("Fellesordningen"). Foretaket tilbyr også pensjonsordning utover Fellesordningen. Denne forpliktelsen dekkes over driften. Fellesordningen er en ytelsesbasert pensjonsordning som tilfredsstiller kravene om obligatorisk tjenestepensjon (OTP). Foretaket har AFP-ordning.

Den regnskapsmessige behandling av pensjonsforpliktelser er nærmere beskrevet i note 2.

TUSEN KRONER	Felles- ordningen	Over drift	2022	Felles- ordningen	Over drift	2021
<b>PENSJONSKOSTNADER</b>						
Nåverdi av årets opptjening	11 286	521	11 806	10 282	410	10 692
Administrasjonskostning	207	0	207	209	0	209
Planendring	0	0	0	0	0	0
Arbeidsgiveravgift - Pensjonskostnad	1 620	73	1 694	1 479	58	1 537
Finansskatt - Pensjonskostnad	575	26	601	525	20	545
<b>Resultatført pensjonskostnad inkl. arbeidsgiveravgift og adm</b>	<b>13 687</b>	<b>620</b>	<b>14 307</b>	<b>12 495</b>	<b>488</b>	<b>12 983</b>
<b>NETTO FINANSKOSTNAD</b>						
Rentekostnad	2 308	242	2 550	1 813	207	2 019
Forventet avkastning	-1 808	0	-1 808	-1 325	0	-1 325
Forvaltningskostning	101	0	101	96	0	96
Netto rentekostnad	601	242	843	584	207	791
Arbeidsgiveravgift - Netto rentekostnad	85	34	119	82	29	112
Finansskatt - Netto rentekostnad	30	12	42	29	10	40
<b>Netto rentekostnad inkl. arbeidsgiveravgift</b>	<b>716</b>	<b>288</b>	<b>1 004</b>	<b>686</b>	<b>246</b>	<b>942</b>
<b>ESTIMATAVVIK PENSJONER</b>						
Aktuarielt tap (gevinst)	-9 069	-246	-9 315	-6 895	904	-5 992
Arbeidsgiveravgift	-1 279	-35	-1 313	-972	127	-845
Finansskatt	-453	-12	-466	-345	45	-300
<b>Aktuarielt tap (gevinst) inkl. arbeidsgiveravgift</b>	<b>-10 801</b>	<b>-293</b>	<b>-11 094</b>	<b>-8 212</b>	<b>1 076</b>	<b>-7 136</b>
<b>Sum pensjonskostnad inkl. rentekostnad og estimatavvik</b>	<b>3 602</b>	<b>615</b>	<b>4 217</b>	<b>4 978</b>	<b>1 811</b>	<b>6 789</b>



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

TUSEN KRONER	Felles- ordningen	Over drift	2022	Felles- ordningen	Over drift	2021
<b>PENSJONSFORPLIKTELSER</b>						
Brutto påløpt pensjonsforpliktelse	115 404	12 251	127 665	111 299	12 689	123 989
Pensjonsmidler	100 720	0	100 720	93 180	0	93 180
Netto forpliktelse før arvavgift og finansskatt	14 684	12 251	26 945	18 119	12 689	30 808
Arbeidsgiveravgift	2 071	1 729	3 799	2 555	1 789	4 344
Finansskatt	734	613	1 347	906	634	1 540
Brutto påløpt forpliktelse inkl. arbeidsgiveravgift og finansskatt	118 209	14 603	132 812	114 760	15 113	129 873
Netto forpliktelse inkl. arbeidsgiveravgift og finansskatt	17 489	14 603	32 092	21 580	15 113	36 693
<b>AVSTEMMING PENSJONSFORPLIKTELSE</b>						
Balansført nto forpliktelse/(midler) 01.01	21 580	15 113	36 693	26 895	14 656	41 550
Resultatført pensjonskostnad	13 687	620	14 307	12 495	488	12 983
Resultatført finanskostnad	716	288	1 004	696	245	942
Aktuarielle gevinst og tap inkl. arbeidsgiveravgift og finansskatt	-10 801	-293	-11 094	-8 212	1 076	-7 136
Innbetalt premie/tilskudd inkl. adm	-6 459	-945	-7 404	-8 642	-1 136	-9 778
Finansskatt Innbetalt premie/tilskudd	-323	-47	-370	-432	-57	-489
Arbeidsgiveravgift innbetalt premie/tilskudd inkl. adm	-911	-133	-1 044	-1 219	-160	-1 379
Balansført nto forpliktelse/(midler) 31.12	17 489	14 603	32 092	21 580	15 113	36 693
<b>ENDRING PENSJONSFORPLIKTELSER</b>						
Brutto pensjonsmidler 01.01 før planendring	114 760	15 113	129 873	101 691	14 656	116 346
Planendring	0	0	0	0	0	0
Brutto pensjonsmidler 01.01 etter planendring	114 760	15 113	129 873	101 691	14 656	116 346
Nåverdi av årets oppføring	11 286	521	11 806	10 282	410	10 692
Rentekostnad	2 308	242	2 550	1 813	207	2 019
Aktuarielt tap (gevinst) brutto pensjonsforpliktelse	-9 014	-293	-9 308	2 548	1 076	3 625
Arbeidsgiveravgift av pensjonskostnad	1 620	73	1 694	1 479	58	1 537
Arbeidsgiveravgift av netto rentekostnad	85	34	119	82	29	112
Arbeidsgiveravgift innbetalt premie/tilskudd	-911	-133	-1 044	-1 219	-160	-1 379
Finansskatt av pensjonskostnad	575	26	601	525	20	545
Finansskatt av netto rentekostnad	30	12	42	29	10	40
Finansskatt innbetalt premie/tilskudd	-323	-47	-370	-432	-57	-489
Utbetalinger	-2 207	-945	-3 151	-2 039	-1 136	-3 175
Brutto pensjonsforpliktelse 31.12	118 209	14 603	132 812	114 760	15 113	129 873
<b>ENDRING I PENSJONSMIDLER</b>						
Pensjonsmidler 01.01	93 180	0	93 180	74 796	0	74 796
Forventet avkastning	1 808	0	1 808	1 325	0	1 325
Aktuarielt (tap) gevinst på pensjonsmidlene	1 787	0	1 787	10 761	0	10 761
Administrasjonsomkostning	-207	0	-207	-209	0	-209
Finansomkostning	-101	0	-101	-96	0	-96
Innbetalt premie/tilskudd inkl. adm	6 459	945	7 404	8 642	1 136	9 778
Utbetalinger	-2 207	-945	-3 151	-2 039	-1 136	-3 175
Pensjonsmidler 31.12	100 720	0	100 720	93 180	0	93 180
<b>TUSEN KRONER</b>						
<b>PENSJONSORDNINGENS OVER-/UNDERFINANSIERING</b>						
Nåverdien av den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelsen	118 209	14 603	132 812	114 760	15 113	129 873
Virkelig verdi av pensjonseiendelene	100 720	0	100 720	93 180	0	93 180
Netto pensjonsforpliktelse	17 489	14 603	32 092	21 580	15 113	36 693



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

	31.12.2022	31.12.2021
<b>ØKONOMISKE FORUTSETNINGER (FELLES FOR ALLE PENSJONSORDNINGENE)</b>		
Diskonteringsrente	3,00 %	1,90 %
Lønnsvekst	3,50 %	2,75 %
Folketrygdens grunnbeløp (G)	3,25 %	2,50 %
Pensjonsregulering	2,60 %	1,73 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %
Finansskatt	5,00 %	5,00 %

Til målingen av pensjonskostnaden for 2022 anvendes forutsetninger per 31.12.2021, mens for beregning av pensjonsforpliktelsen 31.12.2022 anvendes forutsetninger og bestand per 31.12.2022. Forutsetningene er basert på markedssituasjonen per 31.12.2022 og er i samsvar med anbefaling fra regnskapsstiftelsen.

### KLP's Fellesordning for kommuner og bedrifter ("Fellesordningen")

En viktig del av grunnlaget for pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser er hvordan dødelighet og uførhet gjør seg gjeldende blant medlemmene i pensjonsordningen.

KLP benytter beste estimat basert på analyser av egen bestand som utgangspunkt for beregningene

### Uttak av AFP (prosent i forhold til gjenværende arbeidstakere)

Kostnadene til AFP avhenger av hvor mange i hvert årskull som tar ut AFP. Ved fylte 62 år er det 42,5 prosent som går av med AFP-pensjon. Det er bare de som er ansatt og i arbeid helt frem til pensjoneringen som har rett til AFP. Dette er tatt hensyn til i beregningen av AFP-forpliktelsen.

PRIVILLING AVGANG FOR FELLESORDNING (I %)						
Alder (i år)	<24	24-29	30-39	40-49	50-55	>55
Turnover	25%	15%	7,5%	5%	3%	0%

### Pensjon over driften

Uttak av AFP/tidligpensjon er ikke relevant for denne ordningen. Når det gjelder levealder, er beste estimat basert på analyser av egen bestand lagt til grunn på samme måte som i Fellesordningen.



Årsrapport 2022 i KLP Banken AS og KLP Banken konsern

ANTALL	Felles- ordningen	Over drift	2022	Felles- ordningen	Over drift	2021
<b>MEDLEMSSTATUS</b>						
Antall aktive	75	2	77	77	2	79
Antall oppsatte (tidligere ansatte med oppsatte rettigheter)	68	5	71	51	5	56
Antall pensjoner	21	4	25	19	3	22

	2022	2021
<b>PENSJONSMIDLENES SAMMENSETNING</b>		
Eiendom	14,7 %	13,8 %
Utlån	12,0 %	11,9 %
Aksjer	30,2 %	30,9 %
Anleggs-/HTF- obligasjoner	29,0 %	27,7 %
Omlepsobligasjoner	12,2 %	13,8 %
Likviditet/pengemarked	1,9 %	1,9 %
Sum	100,0 %	100,0 %

Pensjonsmidlene er basert på KLPs finansielle midler i kollektivporteføljen. Tabellen viser prosentvis plassering av pensjonsmidlene som administreres av KLP ved utgangen av året. Verdijustert avkastning av eiendelene ble -1,14 prosent i 2022 og 8,36 prosent i 2021.

Forventet innbetaling til ytelsesplaner etter ansettelsens opphør for perioden 1. januar 2023 – 31. desember 2023 er 15,7 millioner kroner.

SENSITIVITETSANALYSE PER 31.12.2022		
Diskonteringsrenten reduseres med 0,5%		Økning
Brutto pensjonsforpliktelse		10,2 %
Årets opptjening		16,3 %
Lønnsvekst økes med 0,25%		Økning
Brutto pensjonsforpliktelse		0,5 %
Årets opptjening		1,3 %
Dødeligheten styrkes med 10%		Økning
Brutto pensjonsforpliktelse		2,8 %
Årets opptjening		2,1 %

Sensitivitetsanalysen over er basert på at alle andre forutsetninger er uendret. I praksis er det lite sannsynlig og endringer i noen forutsetninger er korrelerte. Beregningen av brutto pensjonsforpliktelse og årets opptjening i sensitivitetsanalysen er gjort etter samme metode som ved beregning av brutto pensjonsforpliktelse i balansen. Durasjonen i fellesordningen er beregnet til 18,9 år.



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Note 13 Kontanter, kontantekvivalenter og øvrige utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2021	31.12.2022		31.12.2022	31.12.2021
67 244	72 960	Fordring på sentralbanker	72 960	67 244
940 362	802 974	Bankinnskudd drift	1 267 417	1 353 751
-	-	Kontantbeholdning	-	-
1 007 606	875 934	Sum kontanter og kontantekvivalenter (likviditetsbeholdning)	1 340 377	1 420 995
14 755	15 538	Bankinnskudd til bruk for kjøp og salg i verdipapirvirksomheten	52 670	44 750
1 849 747	2 232 000	Fordring på konsernforetak	-	-
2 872 108	3 123 473	Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner og sentralbanker	1 393 047	1 465 745

## Note 14 Utlån og fordringer

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2021	31.12.2022		31.12.2022	31.12.2021
<b>UTLÅN TIL FORDRINGER PÅ SENTRALBANKER OG KREDITTINSTITUSJONER</b>				
1 022 361	891 472	Bankinnskudd (herav bundne midler 2 974)	1 393 047	1 465 745
1 849 308	2 229 036	Hovedstol på utlån til konsernforetak	-	-
439	2 964	Påløpte renter på utlån til konsernforetak	-	-
2 872 108	3 123 472	Utlån til og fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner	1 393 047	1 465 745
<b>UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER</b>				
9 711 426	10 922 826	Hovedstol på utlån til kunder	42 287 934	39 870 185
43 355	43 141	Kredittkortportefølje	43 141	43 355
179	90	Overtrekk brukskonto	90	179
-874	-1 522	Nedskrivninger trinn 1 og 2	-1 771	-1 075
-1 040	-933	Nedskrivninger trinn 3	-933	-1 040
5 237	12 382	Påløpte renter	145 049	53 852
-	-	Virkelig verdi sikring	-98 049	-31 356
9 758 283	10 975 964	Utlån til og fordringer på kunder	42 375 461	39 934 100



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

Note 15 **Kategorier av finansielle instrumenter**

KLP Banken AS 31.12.2022		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern 31.12.2022	
Balansført verdi	Virkelig verdi		Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET</b>				
2 416 478	2 416 478	Rentebærende verdipapirer	6 564 627	6 564 627
255	255	Finansielle derivater	139 153	139 153
1 187	1 187	Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	1 187	1 187
<b>2 417 920</b>	<b>2 417 920</b>	<b>Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>6 704 966</b>	<b>6 704 966</b>
<b>FINANSIELLE EIENDELER MED SIKRINGSBOKFØRING</b>				
-	-	Utlån til og fordringer på kunder med fast rente	1 702 745	1 706 638
-	-	<b>Sum finansielle eiendeler med sikringsbokføring</b>	<b>1 702 745</b>	<b>1 706 638</b>
<b>FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST</b>				
72 960	72 960	Fordringer på sentralbanker	72 960	72 960
818 512	818 512	Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	1 320 087	1 320 087
2 232 000	2 232 000	Utlån til og fordring på konsernforetak	-	-
43 141	43 141	Utlån til og fordringer på kunder	40 672 715	40 672 715
<b>3 166 613</b>	<b>3 166 613</b>	<b>Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>	<b>42 065 762</b>	<b>42 065 762</b>
<b>FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING</b>				
<b>OVER UTVIDET RESULTAT</b>				
10 932 823	10 932 823	Utlån til og fordring på kunder	-	-
<b>10 932 823</b>	<b>10 932 823</b>	<b>Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>16 517 357</b>	<b>16 517 357</b>	<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>50 473 474</b>	<b>50 477 367</b>
<b>FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET</b>				
-	-	Finansielle derivater	25 939	25 939
-	-	<b>Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>25 939</b>	<b>25 939</b>
<b>FINANSIELLE FORPLIKTELSER MED SIKRINGSBOKFØRING</b>				
-	-	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 728 703	1 745 090
-	-	<b>Sum finansielle forpliktelser med sikringsbokføring</b>	<b>1 728 703</b>	<b>1 745 090</b>
<b>FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST</b>				
1 054 694	1 052 413	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31 756 229	31 711 938
14 189 341	14 189 341	Innskudd fra kunder	13 778 881	13 778 881
<b>15 244 035</b>	<b>15 241 753</b>	<b>Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost</b>	<b>45 535 109</b>	<b>45 490 818</b>
<b>15 244 035</b>	<b>15 241 753</b>	<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>47 289 751</b>	<b>47 261 847</b>



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

KLP Banken AS 31.12.2021		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern 31.12.2021	
Balansført verdi	Virkelig verdi		Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET</b>				
2 630 267	2 630 267	Rentebærende verdipapirer	6 001 099	6 001 099
-	-	Finansielle derivater	42 051	42 051
1 187	1 187	Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	1 187	1 187
<b>2 631 454</b>	<b>2 631 454</b>	<b>Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>6 044 337</b>	<b>6 044 337</b>
<b>FINANSIELLE EIENDELER MED SIKRINGSBOKFØRING</b>				
31 631	32 108	Utlån og fordringer på kunder med fast rente	2 012 822	2 056 718
<b>31 631</b>	<b>32 108</b>	<b>Sum finansielle eiendeler med sikringsbokføring</b>	<b>2 012 822</b>	<b>2 056 718</b>
<b>FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST</b>				
67 244	67 244	Fordringer på sentralbanker	67 244	67 244
955 117	955 117	Fordring på kredittinstitusjoner	1 398 501	1 398 501
1 849 747	1 849 747	Fordring på konsernforetak	-	-
43 355	43 355	Utlån og fordringer på kunder	37 921 278	37 921 278
<b>2 915 463</b>	<b>2 915 463</b>	<b>Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>	<b>39 387 023</b>	<b>39 387 023</b>
<b>FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING</b>				
<b>OVER UTVIDET RESULTAT</b>				
9 683 297	9 683 297	Utlån og fordring på kunder	-	-
<b>9 683 297</b>	<b>9 683 297</b>	<b>Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>15 261 844</b>	<b>15 262 322</b>	<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>47 444 182</b>	<b>47 488 078</b>
<b>FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET</b>				
347	347	Finansielle derivater	9 990	9 990
<b>347</b>	<b>347</b>	<b>Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>9 990</b>	<b>9 990</b>
<b>FINANSIELLE FORPLIKTELSE MED SIKRINGSBOKFØRING</b>				
-	-	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	508 146	515 581
-	-	Sum finansielle forpliktelser med sikringsbokføring	<b>508 146</b>	<b>515 581</b>
<b>FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL AMORTISERT KOST</b>				
902 590	906 024	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31 409 652	31 474 825
13 303 110	13 303 110	Innskudd fra kunder	12 901 004	12 901 004
<b>14 205 700</b>	<b>14 209 133</b>	<b>Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost</b>	<b>44 310 656</b>	<b>44 375 829</b>
<b>14 206 047</b>	<b>14 209 480</b>	<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>44 828 792</b>	<b>44 901 401</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, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armlengdes avstand. Dersom markedet for verdipapiret ikke er aktivt, eller verdipapiret ikke er notert på børs eller tilsvarende, benyttes verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi. Disse baseres bl.a. på informasjon om nylige gjennomførte transaksjoner på forretningsmessige vilkår, henvisning til omsetning av lignende instrumenter og prising ved hjelp av eksternt innhentede rentekurver og rentedifferansekurver. Estimatenes bygger i størst mulig grad på eksterne observerbare markedsdata, og i liten grad på foretaksspesifikk informasjon.



DE ULIKE FINANSIELLE INSTRUMENTER PRISES DERMED PÅ FØLGENDE MÅTE:

### **Rentebærende verdipapirer - stat**

Til prising av norske statsobligasjoner benyttes Nordic Bond Pricing som primærkilde. Kursene sammenlignes med kursene fra Bloomberg 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 nullkuponkurve. Nullkuponkurven 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 forvaltningskapital.

### **Finansielle derivater**

Renteswapper verdsettes basert på gjeldende swapkurve på verdsettelsestidspunktet. Derivatavtaler skal bare benyttes for å sikre beløpmessig balanse og legge til rette for at betalingsforpliktelser overholdes. Derivatavtaler skal 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 tapsavsetning på lån klassifisert i trinn 2 og 3 (se note 10 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 16.



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

---

## **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 16.

## **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 kontraktbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 16.

## **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 16.



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Note 16 Virkelig verdi-hierarki

KLP Banken AS		TUSEN KRONER		KLP Banken konsern	
31.12.2021	31.12.2022			31.12.2022	31.12.2021
<b>EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>					
<b>Rentebærende verdipapirer og aksjer</b>					
491 693	695 463	Nivå 1: Verdssettelse basert på priser i et aktivt marked		804 841	595 610
2 138 574	1 721 015	Nivå 2: Verdssettelse basert på observerbare markedsdata		5 759 785	5 405 489
1 187	1 187	Nivå 3: Verdssettelse basert på annet enn observerbare markedsdata		1 187	1 187
<b>2 631 454</b>	<b>2 417 665</b>	<b>Sum rentebærende verdipapirer, aksjer, andeler og egenkapitalbevis</b>		<b>6 565 814</b>	<b>6 002 286</b>
<b>Finansielle derivater - virkelig verdi sikring</b>					
-	-	Nivå 1: Verdssettelse basert på priser i et aktivt marked		-	-
-	255	Nivå 2: Verdssettelse basert på observerbare markedsdata		139 153	42 051
-	-	Nivå 3: Verdssettelse basert på annet enn observerbare markedsdata		-	-
-	255	<b>Sum finansielle derivater</b>		<b>139 153</b>	<b>42 051</b>
<b>Eiendeler regnskapsført til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat</b>					
-	-	Nivå 1: Verdssettelse basert på priser i et aktivt marked		-	-
-	-	Nivå 2: Verdssettelse basert på observerbare markedsdata		-	-
9 683 297	10 932 823	Nivå 3: Verdssettelse basert på annet enn observerbare markedsdata		-	-
<b>9 683 297</b>	<b>10 932 823</b>	<b>Sum boliglån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>12 314 751</b>	<b>13 350 488</b>	<b>Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi</b>		<b>6 704 966</b>	<b>6 044 337</b>
<b>FORPLIKTELSE REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>					
<b>Finansielle derivater (gjeld) - virkelig verdi sikring</b>					
-	-	Nivå 1: Verdssettelse basert på priser i et aktivt marked		-	-
347	-	Nivå 2: Verdssettelse basert på observerbare markedsdata		25 939	9 990
-	-	Nivå 3: Verdssettelse basert på annet enn observerbare markedsdata		-	-
<b>347</b>	<b>-</b>	<b>Sum finansielle derivater (gjeld)</b>		<b>25 939</b>	<b>9 990</b>
<b>347</b>	<b>-</b>	<b>Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi</b>		<b>25 939</b>	<b>9 990</b>
<b>ENDRINGER I NIVÅ 3 UNOTERTE AKSJER</b>					
1 187	1 187	Inngående balanse 01.01.		1 187	1 187
77	-	Tilgang/kjøp av aksjer		-	77
-87	-	Netto verdiendring på aksjer		-	-87
<b>1 187</b>	<b>1 187</b>	<b>Utgående balanse</b>		<b>1 187</b>	<b>1 187</b>
-	-	Realisert gevinst/tap		-	-
<b>ENDRINGER I NIVÅ 3 UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER</b>					
9 821 306	9 683 297	Inngående balanse 01.01.			
3 273 959	4 155 161	Tilgang utlån til og fordringer på kunder			
-3 209 676	-2 933 018	Forfalte/innløste utlån til og fordringer på kunder			
-2 292	27 383	Netto andre endringer			
<b>9 683 297</b>	<b>10 932 823</b>	<b>Utgående balanse</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.



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

---

## **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 15 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 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.



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Note 17 Rentebærende verdipapirer

KLP Banken AS 31.12.2022				KLP Banken konsern 31.12.2022				
Anskaffelses- kost	Urealisert gevinst/tap	OIF- renter	Markede- verdi	Debitorkategorier	Anskaffelses- kost	Urealisert gevinst/tap	OIF- renter	Markede- verdi
291 147	196	-	291 343	Stater- og trygdeforvaltningen	400 451	270	-	400 721
1 672 481	-7 774	4 862	1 669 369	Kreditforetak	5 028 708	-16 128	14 815	5 027 395
-	-	-	-	Kommuneforvaltningen	677 182	-824	4 388	680 745
406 649	-6 428	3 899	404 120	Utenlandske kredittinstitusjoner (ikke banker)	406 649	-6 428	3 899	404 120
53 720	-2 437	361	51 645	Multilaterale utviklingsbanker (ikke banker)	53 720	-2 437	361	51 645
<b>2 423 988</b>	<b>-16 443</b>	<b>8 923</b>	<b>2 416 478</b>	<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>6 568 710</b>	<b>-28 547</b>	<b>23 463</b>	<b>6 564 627</b>
	Effektiv rente:	3,64 %				Effektiv rente:	3,71 %	

KLP Banken AS 31.12.2021				KLP Banken konsern 31.12.2021				
Anskaffelses- kost	Urealisert gevinst/tap	OIF- renter	Markede- verdi	Debitorkategorier	Anskaffelses- kost	Urealisert gevinst/tap	OIF- renter	Markede- verdi
419 685	-22	-	419 663	Stater- og trygdeforvaltningen	520 607	-28	-	520 579
1 985 535	-1 194	1 806	1 986 147	Kreditforetak	4 990 179	-5 991	4 867	4 989 055
-	-	-	-	Kommuneforvaltningen	263 623	-123	507	264 007
73 666	-1 976	340	72 030	Utenlandske kredittinstitusjoner (ikke banker)	73 666	-1 976	340	72 030
153 565	-1 388	251	152 427	Multilaterale utviklingsbanker (ikke banker)	153 565	-1 389	251	152 427
<b>2 632 451</b>	<b>-4 581</b>	<b>2 397</b>	<b>2 630 267</b>	<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>6 004 640</b>	<b>-9 507</b>	<b>6 965</b>	<b>6 001 099</b>
	Effektiv rente:	0,93 %				Effektiv rente:	0,94 %	

Effektiv rente er beregnet som en yield-to-maturity, det vil si at det er det konstante rentenivået man kan diskontere alle de framtidige kontantstrømmene på verdipapirene på for å få verdipapirenes samlede markedsverdi.



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

Note 18 **Finansielle derivater**

**KLP Banken AS**

TUSEN KRONER 31.12.2022	Nominelt beløp	Virkelig verdi	< 1år	1-5 år	5-10 år	> 10 år	Sum
Derivater knyttet til innlån	-	-	-	-	-	-	-
Derivater knyttet til utlån	7 600	255	-	7 600	-	-	7 600
<b>Sum eiendeler</b>	<b>7 600</b>	<b>255</b>	-	<b>7 600</b>	-	-	<b>7 600</b>
Derivater knyttet til innlån	-	-	-	-	-	-	-
Derivater knyttet til utlån i NOK	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sum gjeld</b>	-	-	-	-	-	-	-

**KLP Banken konsern**

TUSEN KRONER 31.12.2022	Nominelt beløp	Virkelig verdi	< 1år	1-5 år	5-10 år	> 10 år	Sum
Derivater knyttet til innlån	1 200 000	37 764	-	500 000	700 000	-	1 200 000
Derivater knyttet til utlån	1 596 170	101 389	81 605	1 110 580	403 985	-	1 596 170
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2 796 170</b>	<b>139 153</b>	<b>81 605</b>	<b>1 610 580</b>	<b>1 103 985</b>	-	<b>2 796 170</b>
Derivater knyttet til innlån	500 000	-21 968	-	500 000	-	-	500 000
Derivater knyttet til utlån i NOK	200 402	-3 971	47 661	138 678	-	14 063	200 402
<b>Sum gjeld</b>	<b>700 402</b>	<b>-25 939</b>	<b>47 661</b>	<b>638 678</b>	-	<b>14 063</b>	<b>700 402</b>

**KLP Banken AS**

TUSEN KRONER 31.12.2021	Nominelt beløp	Virkelig verdi	< 1år	1-5 år	5-10 år	> 10 år	Sum
Derivater knyttet til innlån	-	-	-	-	-	-	-
Derivater knyttet til utlån	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sum eiendeler</b>	-	-	-	-	-	-	-
Derivater knyttet til innlån	-	-	-	-	-	-	-
Derivater knyttet til utlån i NOK	18 000	-347	10 000	8 000	-	-	18 000
<b>Sum gjeld</b>	<b>18 000</b>	<b>-347</b>	<b>10 000</b>	<b>8 000</b>	-	-	<b>18 000</b>



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## KLP Banken konsern

TUSEN KRONER 31.12.2021	Nominelt beløp	Virkelig verdi	< 1 år	1-5 år	5-10 år	> 10 år	Sum
Derivater knyttet til innlån	500 000	7 097	-	-	500 000	-	500 000
Derivater knyttet til utlån	1 445 093	34 954	-	930 735	514 358	-	1 445 093
<b>Sum eiendeler</b>	<b>1 945 093</b>	<b>42 051</b>	<b>-</b>	<b>930 735</b>	<b>1 014 358</b>	<b>-</b>	<b>1 945 093</b>
Derivater knyttet til innlån	-	-	-	-	-	-	-
Derivater knyttet til utlån i NOK	573 427	-9 990	302 414	245 007	11 475	14 531	573 427
<b>Sum gjeld</b>	<b>573 427</b>	<b>-9 990</b>	<b>302 414</b>	<b>245 007</b>	<b>11 475</b>	<b>14 531</b>	<b>573 427</b>

Foretaket benytter rentebytteavtaler (renteswapper) for å korrigere for skjevheter i renteesponering mellom utlån og innlån. Alle inngåtte derivatavtaler er sikringsforretninger. Sikringsstrategien innebærer bytte av rentebetingelser i fremtidige perioder, ikke bytte av hovedstol. Rentebytteavtaler avtales i hovedsak med samme hovedstol som underliggende utlån eller innlån (back-to-back). Verdiendring i effektiv del av sikringsinstrumentene sammenstilles regelmessig med verdiendring i sikret risiko i sikringsobjektene og eventuelle avvik i sikringseffektivitet korrigeres. Se note 2.6.2.3 for beskrivelse av regnskapsprinsippene for klassifisering og måling av derivater.



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

Note 19 Aksjer og andeler

KLP Banken AS (1172072)			TUSENKRONER	KLP Banken konsern (1172072)		
Organisasjonsnummer	Antall	Markedsværdi		Organisasjonsnummer	Antall	Markedsværdi
988477052	6700	7	Bankenes ID-tjeneste AS	988477052	6700	7
918713867	517	229	Vippe AS	918713867	517	229
821083052	799318725053768	748	VN Norge AS	821083052	799318725053768	748
920013015	2791	203	Norsk Gjeldinformasjon	920013015	2791	203
		1 187	Sum aksjer og andeler			1 187

KLP Banken AS (1172072)			TUSENKRONER	KLP Banken konsern (1172072)		
Organisasjonsnummer	Antall	Markedsværdi		Organisasjonsnummer	Antall	Markedsværdi
988477052	6700	7	Bankenes ID-tjeneste AS	988477052	6700	7
918713867	517	229	Vippe AS	918713867	517	229
821083052	799318725053768	748	VN Norge AS	821083052	799318725053768	748
920013015	2791	203	Norsk Gjeldinformasjon	920013015	2791	203
		1 187	Sum aksjer og andeler			1 187

Note 20 Finansielle eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør

KLP BANKEN AS

31.12.2022 TUSENKRONER	Brutto finansielle eiendeler/gjeld		Balansert verdi	Gjeldende beløp som ikke er presentert netto		
	Finansielle eiendeler/gjeld	Finansielle eiendeler/gjeld netto		Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
<b>EIENDELER</b>						
Finansielle derivater	255	-	255	-	-	255
Sum	255	-	255	-	-	255
<b>GJELD</b>						
Finansielle derivater	-	-	-	-	-1 724	-
Sum	-	-	-	-	-1 724	-

KLP Banken AS/KLP Banken konsern

74



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

**KLP BANKEN KONSERN**

01.12.2022 TUSEN KRONER	Relaterte beløp som likte oppsettet/netto					
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/gjeld netto	Balansert verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
<b>BEINDELER</b>						
Finansielle derivater	139 153	-	139 153	-25 939	-	113 214
Sum	139 153	-	139 153	-25 939	-	113 214
<b>OGJELD</b>						
Finansielle derivater	25 939	-	25 939	-25 939	-1 724	-
Sum	25 939	-	25 939	-25 939	-1 724	-

**KLP BANKEN AS**

01.12.2021 TUSEN KRONER	Relaterte beløp som likte oppsettet/netto					
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/gjeld netto	Balansert verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
<b>BEINDELER</b>						
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-
Sum	-	-	-	-	-	-
<b>OGJELD</b>						
Finansielle derivater	347	-	347	-	-3 628	-
Sum	347	-	347	-	-3 628	-

**KLP BANKEN KONSERN**

01.12.2021 TUSEN KRONER	Relaterte beløp som likte oppsettet/netto					
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/gjeld netto	Balansert verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
<b>BEINDELER</b>						
Finansielle derivater	42 051	-	42 051	-9 200	-	32 851
Sum	42 051	-	42 051	-9 200	-	32 851
<b>OGJELD</b>						
Finansielle derivater	9 990	-	9 990	-9 200	-3 628	-
Sum	9 990	-	9 990	-9 200	-3 628	-

KLP Banken AS/KLP Banken konsern



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

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

## Note 21 Eierinteresser i konsernforetak

TUSEN KRONER	Organisasjonsnummer	Eierandel %	Anskaffelses-kost	Bokført verdi 31.12.2022	Bokført verdi 31.12.2021
FORETAK I SAMME KONSERN:					
KLP Boligkreditt AS	912719634	100	860 470	860 470	710 470
KLP Kommunekreditt AS	994526944	100	755 000	755 000	675 000
<b>Sum</b>			<b>1 615 470</b>	<b>1 615 470</b>	<b>1 385 470</b>

## Note 22 Immaterielle eiendeler

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2021	31.12.2022		31.12.2022	31.12.2021
63 656	66 233	Anskaffelseskost 01.01	66 233	63 656
2 578	974	Tilgang	974	2 578
-	-	Avgang	-	-
<b>66 233</b>	<b>67 208</b>	<b>Anskaffelseskost 31.12</b>	<b>67 208</b>	<b>66 233</b>
-44 638	-49 444	Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger tidligere år	-49 444	-44 638
-4 806	-2 140	Årets ordinære avskrivninger	-2 140	-4 806
<b>16 789</b>	<b>15 624</b>	<b>Bokført verdi</b>	<b>15 624</b>	<b>16 789</b>

Avskrivningstid 3-7 år

## Note 23 Leieavtaler

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2021	31.12.2022		31.12.2022	31.12.2021
BRUKSRETTE EIENDELER - EIENDOM				
1 948	18 236	Inngående balanse 01.01.	18 236	1 948
-1 636	-1 870	Avskrivninger	-1 870	-1 636
-779	-	Fraregning	-	-779
18 703	-	Tilganger	-	18 703
<b>18 236</b>	<b>16 365</b>	<b>Utgående balanse 31.12.</b>	<b>16 365</b>	<b>18 236</b>
LEIEFORPLIKTELSE - EIENDOM				
2 023	18 323	Inngående balanse 01.01.	18 323	2 023
-1 582	-1 563	Avdrag	-1 563	-1 582
-821	-	Fraregning	-	-821
18 703	-	Tilganger	-	18 703
<b>18 323</b>	<b>16 761</b>	<b>Utgående balanse 31.12.</b>	<b>16 761</b>	<b>18 323</b>

01.01.2021 31.12.2021	01.01.2022 31.12.2022	TUSEN KRONER	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
		Eiendom		
109	326	Rentekostander leieforpliktelser	326	109
109	326	Rentekostander leieforpliktelser	326	109

I 4. kvartal 2021 ble det balanseført en ny 10-årig leieavtale. Det er en konsernintern leieavtale på leie av kontorlokaler med KLP Eiendom.



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

Note 24 **Driftsmidler**

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2021	31.12.2022		31.12.2022	31.12.2021
1244	1244	Anskaffelseskost 0101	1244	1244
-	-	Anskaffet i perioden	-	-
-	-	Avgang i perioden	-	-
1244	1244	Anskaffelseskost 31.12	1244	1244
-800	-808	Akkumulerte avskrivninger tidligere år	-808	-800
-8	-	Årets avskrivninger	-	-8
-808	-808	Akkumulerte avskrivninger	-808	-808
436	436	Bokført verdi	436	436

Note 25 **Andre eiendeler**

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2021	31.12.2022		31.12.2022	31.12.2021
9 599	6 514	Mellomværende med foretak i samme konsern	2 569	2 196
-	2	Diverse fordringer	2	-
21	2 245	Forskuddsbetalte kostnader	2 245	21
9 620	8 761	Sum andre eiendeler	4 816	2 217

Note 26 **Innskudd fra kunder**

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2021	31.12.2022		31.12.2022	31.12.2021
13 303 110	14 189 341	Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	13 778 881	12 901 004
13 303 110	14 189 341	Sum innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	13 778 881	12 901 004
KUNDEINNSKUDD FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER				
11 601 485	12 108 740	Innskudd fra kunder personmarked	12 108 740	11 601 485
1 299 519	1 670 140	Innskudd fra kunder offentlig marked	1 670 140	1 299 519
402 106	410 460	Innskudd fra datterforetak	-	-
13 303 110	14 189 341	Sum innskudd fra kunder	13 778 881	12 901 004
0,56 %	2,38 %	Rente på innskudd fra kunder, på rapporteringstidspunkt	2,28 %	0,57 %

Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis.

Note 27 **Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer**

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2021	31.12.2022		31.12.2022	31.12.2021
900 000	1 050 000	Obbligasjoner, nominell verdi	33 331 119	31 818 640
1 320	429	Verdjusteringer	9 932	60 603
1 270	4 265	Pålepte renter	143 881	38 554
902 590	1 054 694	Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	33 484 932	31 917 798
1,28 %	4,03 %	Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunkt	3,62 %	110 %

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



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## KLP Banken AS

TUSEN KRONER	Balanse 31.12.2021	Emittert	Forfalt/ innløst/ tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.12.2022	Utbetalte renter i 2022
<b>ENDRINGER AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER</b>						
Obligasjoner, nominell verdi	900 000	450 000	-300 000	-	1 050 000	-
Verdjusteringer	1 320	-	-	-891	429	-
Påløpte renter	1 270	-	-	2 995	4 265	-20 845
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>902 590</b>	<b>450 000</b>	<b>-300 000</b>	<b>2 104</b>	<b>1 054 694</b>	<b>-20 845</b>

## KLP Banken konsern

TUSEN KRONER	Balanse 31.12.2021	Emittert	Forfalt/ innløst/ tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.12.2022	Utbetalte renter i 2022
<b>ENDRINGER AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER</b>						
Obligasjoner, nominell verdi	31 818 640	7 150 000	-5 632 000	-5 521	33 331 119	-
Verdjusteringer	60 603	-	-	-50 671	9 932	-
Påløpte renter	38 554	-	-	105 327	143 891	-580 002
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>31 917 797</b>	<b>7 150 000</b>	<b>-5 632 000</b>	<b>49 135</b>	<b>33 484 932</b>	<b>-580 002</b>

## KLP Banken AS

TUSEN KRONER	Balanse 31.12.2020	Emittert	Forfalt/ innløst/ tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.12.2021	Utbetalte renter i 2021
<b>ENDRINGER AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER</b>						
Obligasjoner, nominell verdi	800 000	300 000	-200 000	-	900 000	-
Verdjusteringer	1 761	-	-	-441	1 320	-
Påløpte renter	689	-	-	581	1 270	-7 782
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>802 450</b>	<b>300 000</b>	<b>-200 000</b>	<b>140</b>	<b>902 690</b>	<b>-7 782</b>

## KLP Banken konsern

TUSEN KRONER	Balanse 31.12.2020	Emittert	Forfalt/ innløst/ tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.12.2021	Utbetalte renter i 2021
<b>ENDRINGER AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER</b>						
Obligasjoner, nominell verdi	25 698 407	9 300 000	-6 248 000	3 068 233	31 818 640	-
Verdjusteringer	74 537	-	-	-13 934	60 603	-
Påløpte renter	26 521	-	-	12 033	38 554	-238 607
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>25 799 465</b>	<b>9 300 000</b>	<b>-6 248 000</b>	<b>3 068 332</b>	<b>31 917 798</b>	<b>-238 607</b>

KLP Banken AS/KLP Banken konsern

78



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Note 28 Annen gjeld og avsetninger for påløpte kostnader

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2021	31.12.2022		31.12.2022	31.12.2021
7 483	65 101	Mellomværende med foretak i samme konsern	30 311	4 150
2 779	1 717	Kreditorer	1 742	2 867
-	-	Kortsiktig mellomværende til kredittinstitusjoner	108 100	25 400
5 946	3 026	Diverse gjeld	3 026	5 952
<b>16 209</b>	<b>69 844</b>	<b>Sum annen gjeld</b>	<b>143 180</b>	<b>38 369</b>
2 816	2 886	Forskuddstrekk	2 886	2 816
2 262	2 425	Arbeidsgiveravgift	2 425	2 262
820	869	Finansskatt	869	820
6 273	6 708	Feriepenger	6 708	6 273
36 693	32 092	Pensjonsforpliktelser	32 092	36 693
150	-	Mva	28	211
3 176	9 206	Avsatte kostnader	9 206	3 176
<b>52 189</b>	<b>64 187</b>	<b>Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>	<b>54 215</b>	<b>52 249</b>

## Note 29 Kapitaldekning

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2021	31.12.2022		31.12.2022	31.12.2021
1 890 000	2 190 000	Aksjekapital og overkursfond	2 190 000	1 890 000
497 691	581 681	Annen egenkapital	776 466	630 782
<b>2 387 691</b>	<b>2 771 681</b>	<b>Sum egenkapital</b>	<b>2 966 466</b>	<b>2 520 782</b>
-2 630	-2 416	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-6 565	-6 001
-16 789	-15 624	Fradrag goodwill og andre immatrielle eiendeler	-15 624	-16 789
<b>2 368 274</b>	<b>2 753 640</b>	<b>Ren kjernekapital</b>	<b>2 944 277</b>	<b>2 497 992</b>
-	-	Tilleggskapital	-	-
-	-	Tilleggskapital	-	-
2 368 274	2 753 640	Sum tellende ansvarlig kapital	2 944 277	2 497 992
772 411	841 539	Kapitalkrav	1 138 790	1 070 801
<b>1 695 862</b>	<b>1 912 101</b>	<b>Overeskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>1 805 487</b>	<b>1 427 191</b>
		<b>BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO</b>		
3 650 972	3 836 958	Institusjoner	298 953	286 512
-	-	Lokale og regionale myndigheter	3 963 118	3 628 147
3 508 610	3 869 975	Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	8 168 815	7 824 605
302 739	501 314	Massemarked	501 314	302 739
36 584	46 208	Forfalte engasjementer	46 208	36 584
198 615	166 937	Obligasjoner med fortrinnsrett	502 740	498 905
1 516 418	1 639 493	Øvrige engasjementer	24 731	131 535
<b>9 213 938</b>	<b>10 060 885</b>	<b>Beregning grunnlag kredittrisiko</b>	<b>13 605 877</b>	<b>12 709 027</b>
737 115	804 871	Kredittrisiko	1 080 470	1 016 722
35 296	36 684	Operasjonell risiko	58 035	53 416
-	4	Beregningsgrunnlag for risiko for svekket kredittverdighet hos motpart	284	663
<b>772 411</b>	<b>841 539</b>	<b>Samlet kapitalkrav eiendeler</b>	<b>1 138 790</b>	<b>1 070 801</b>
24,5 %	26,2 %	Ren kjernekapitaldekning prosent	20,7 %	18,7 %
0,0 %	0,0 %	Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %
<b>24,5 %</b>	<b>26,2 %</b>	<b>Kapitaldekning prosent</b>	<b>20,7 %</b>	<b>18,7 %</b>
4,9 %	5,4 %	Uvektet kapitaldekning	5,7 %	5,2 %



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

Kapitalkrav per 31.12.2022	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 %
Motsyklisk buffer	2,0 %	0,0 %	2,0 %
Pilar 2-tillegg	1,5 %	0,0 %	1,5 %
Gjeldende kapitalkrav inklusive buffere	13,5 %	3,5 %	17,0 %
Kapitalkrav uvektet kjernekapital	3,0 %	0,0 %	3,0 %

KLP Banken har fått innvilget unntak fra bufferkravet til uvektet kjernekapitalandel ihht. CRR/CRD IV-forskriften § 5.

## Note 30 **Finansiell risikostyring**

### Organisering av risikostyringen

Bankens styre har etablert et rammeverk for risikostyring som har til hensikt å sørge for at risikoer blir identifisert, analysert og gjenstand for styring ved hjelp av retningslinjer, rammer, rutiner og instruksjoner. Styret har vedtatt retningslinjer som omfatter de mest sentrale enkeltrisikoen, samt en overordnet retningslinje for risikostyring som omfatter prinsipper, organisering, rammer m.v. for bankens samlede risiko. Retningslinjene er av overordnet karakter og utfylles av rutiner og instruksjoner fastsatt på administrativt nivå. Retningslinjene angir hvilke avdelinger som er ansvarlig for håndtering av de ulike risikoene og omhandler også etablering av en egen risikostyringsfunksjon. Formålet med risikostyringsfunksjonen er blant annet å kontrollere at retningslinjen for risikostyring blir fulgt. Denne funksjonen utføres av avdeling for risikostyring og compliance, som har ansvar for å utarbeide periodiske risikoreporter til ledelsen og styret, samt rapportere ved eventuelle brudd på retningslinjer. Avdelingen, som har en uavhengig rolle i forhold til øvrige avdelinger, har også andre oppgaver knyttet til bankens risikostyring. Ansvar for den operative styringen av bankens likviditetsrisiko og renterisiko tilligger finansavdelingen. KLP Banken har nedsatt et risikoutvalg, som er et underutvalg av styret. Risikoutvalget behandler saker særlig knyttet til risiko og har en rådgivende funksjon overfor styret.

## Note 31 **Kredittrisiko**

Med kredittrisiko forstås her risikoen for tap knyttet til at lånekunder, derivatmotparter, utstedere av verdipapirer og andre motparter ikke kan eller vil gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at etablerte sikkerheter ikke dekker utestående krav. Konsernet yter lån til personkunder, norske kommuner og fylkeskommuner, kommunale foretak, interkommunale foretak og lån til foretak hvor lånet er garantert av norsk kommune eller fylkeskommune.

### 31.1 Kontroll og begrensning av kredittrisiko

Styret har vedtatt en retningslinje for kredittrisiko som inneholder overordnede retningslinjer, krav og rammer knyttet til kredittrisiko. Retningslinjen slår fast at banken skal ha en lav kredittrisikoprofil og inneholder begrensninger på typer av utlån og prinsipper for organisering og drift av bankens utlånsvirksomhet. Bankens har anledning til å ta noe høyere risiko innenfor enkelte produkter, men øvrige låneprodukter til personkunder kan ikke utgjøre mer enn 10 prosent av bankens samlede utlån i personmarkedet. Retningslinjen inkluderer en overordnet fullmaktsstruktur for utlån og øvrig motpartseksponering. Fullmaktene innenfor offentlig sektor er knyttet til styrevedtatte rammer for en stor del av foretakets enkeltlåntakere og disse rammene avledes av en risikoklassifisering hvor de enkelte



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

låntakere tilordnes en risikoklasse basert på et sett av faste kriterier. Det er videre fastsatt krav til styrerapportering av utnyttelse av rammene. Kredittrisiko knyttet til verdipapirutstedere, derivatmotparter og andre motparter innenfor finansområdet er også begrenset av styrevedtatte rammer på enkeltmotparter. Disse rammene er basert på motpartens soliditet og andre vurderinger av motpartenes kredittverdighet. Ved behandling av alle nye lånesøknader innenfor offentlig sektor kontrolleres det om kundens kreditttramme er større enn summen av omsøkt lånebeløp og løpende lån. I retningslinjen for kredittrisiko omtalt ovenfor er det fastsatt krav til rapportering til styret om utnyttelse av rammene. Eventuelle overskridelser av rammene skal uansett rapporteres til foretakets styre. Alle lån innenfor offentlig marked i KLP Banken er gitt til kommuner eller fylkeskommuner, eller med kommunal/fylkeskommunal garanti. Innenfor personmarkedet ytes lån med pant i bolig- og fritidseiendom, i hovedsak innenfor 75 prosent av panteobjektets markedsverdi. I lånesaksbehandlingen vurderes låntagers betjeningsevne og panteobjektets verdi, og lån ytes kun innenfor fastsatte rammer og fullmakter. I tillegg yter KLP Banken usikret kreditt til privatpersoner gjennom kredittkort etter kredittvurdering av kundens betjeningsevne og gjeldsgrad. Markedsverdien på panteobjektene oppdateres kvartalsvis med markedsverdi fra Eiendomsverdi AS.

### 31.2 Lån etter type sikkerhet/eksponering (hovedstol)

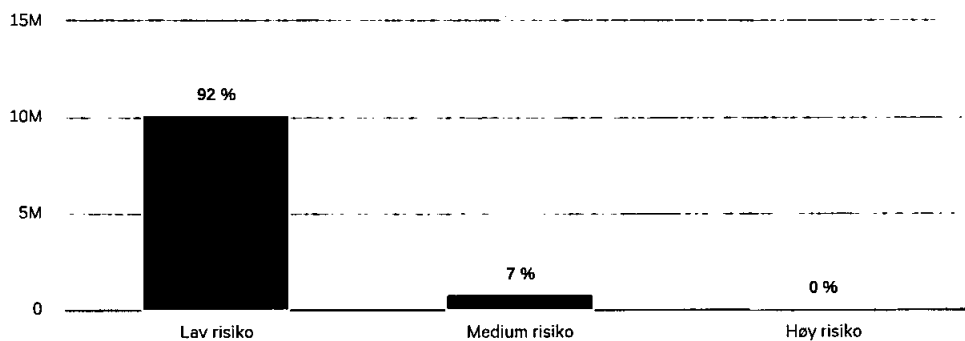
TUSEN KRONER	KLP Banken AS		KLP Banken konsern	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Utlån til personmarkedet med pant i bolig	10 926 271	9 715 742	23 189 691	22 039 572
Utlån til personmarkedet, usikret kreditt (kredittkort)	43 046	43 055	43 046	43 055
Utlån til kommuner og fylkeskommuner	-	-	19 282 090	16 900 919
Utlån med kommunal/fylkeskommunal garanti	-	-	819 701	934 123
Sum	10 969 316	9 758 796	42 334 528	39 917 668
Beløp som forfaller mer enn 12 måneder etter balansedato	10 749 180	9 527 560	40 648 866	38 220 027
<b>FORDELING BELÅNINGSGRAD (HOVEDSTOL) FOR LÅN MED PANT I BOLIG</b>				
Belåningsgrad inntil 50 prosent	4 676 730	3 195 117	9 523 161	8 030 521
Belåningsgrad fra 51 til 60 prosent	2 133 183	1 109 613	4 725 696	4 077 378
Belåningsgrad fra 61 til 75 prosent	1 956 812	2 125 718	6 381 378	6 279 807
Belåningsgrad over 75 prosent	2 159 566	3 285 294	2 559 457	3 651 867
Sum	10 926 271	9 715 742	23 189 691	22 039 572

KLP Banken benytter et risikoklassifiseringssystem til å risikoklassifisere personkunder med lån eller kreditter. Kundene blir klassifisert fra A til K, hvor A indikerer svært lav risiko, mens K er kunder som har påført banken tap. Input til risikoklassifiseringen sammenfaller i stor grad med input til PD-modellen, men PD-modellen er mer granuler. Nedenfor vises en fordeling hvor volum av utlån er fordelt på lav, middels og høy risiko, hvor lav risiko er definert som utlån til kunder med A- eller B-klassifisering, middels risiko er definert som utlån til kunder med C- eller D-klassifisering, og høy risiko definert som utlån til kunder med E- til K-klassifisering.

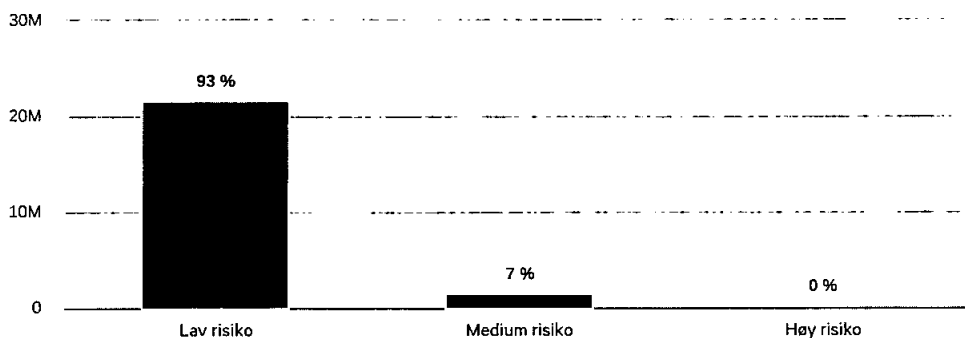


Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Risikofordeling Boliglån KLP Banken AS



## Risikofordeling Boliglån KLP Banken konsern



Tabellen nedenfor viser sum balanseført verdi for de ulike risikoklassene og per trinn i nedskrivningsmodellen. Trinn 1 er alle friske lån, som skal nedskrives med beregnet tap for 12 måneder. Trinn 2 indikerer at engasjementet har vesentlig økt kredittrisiko siden første gangs innregning på balansen, og betyr at lånet skal nedskrives med beregnet tap over hele løpetiden. Trinn 3 er alle lån i mislighold (over 90 dagers restanse) eller med individuell tapsnedskrivning, og skal nedskrives med beregnet tap over hele løpetiden.



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

2022 Utlån KLP Banken AS	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum UB balanseført verdi
Lav risiko - risikoklasse A	5 212 362	28 886	3 223	5 244 471
Lav risiko - risikoklasse B	4 804 684	72 031	2 199	4 878 914
Medium risiko - risikoklasse C	543 654	59 356	643	603 653
Medium risiko - risikoklasse D	104 311	84 115	17 011	205 437
Høy risiko - risikoklasse E	5 733	19 257	12 822	37 812
Høy risiko - risikoklasse F	-	-	2 310	2 310
Høy risiko - risikoklasse K	-	-	5 445	5 445
Engasjementer uten risikoklasse	-	-	-	189
<b>Sum UB balanseført verdi</b>	<b>10 670 744</b>	<b>263 644</b>	<b>43 654</b>	<b>10 978 230</b>

2022 Utlån KLP Banken konsern	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum UB balanseført verdi
Lav risiko - risikoklasse A	11 118 566	71 826	3 223	11 193 615
Lav risiko - risikoklasse B	10 323 526	122 099	2 199	10 447 824
Medium risiko - risikoklasse C	1 091 396	124 334	643	1 216 374
Medium risiko - risikoklasse D	161 308	158 178	17 011	336 496
Høy risiko - risikoklasse E	9 352	36 371	12 822	58 545
Høy risiko - risikoklasse F	-	-	2 310	2 310
Høy risiko - risikoklasse K	-	-	5 445	5 445
Engasjementer uten risikoklasse (inkl. offentlige utlån i KLP Kommunekreditt AS)	19 215 147	-	-	19 215 336
<b>Sum UB balanseført verdi</b>	<b>41 919 294</b>	<b>512 808</b>	<b>43 654</b>	<b>42 475 945</b>

2022 Ubenyttet kreditt i KLP Banken AS	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum ubenyttet kreditt
Lav risiko - risikoklasse A	1 016 882	27 405	2	1 044 290
Lav risiko - risikoklasse B	294 089	20 058	116	314 264
Medium risiko - risikoklasse C	24 563	4 858	25	29 446
Medium risiko - risikoklasse D	4 246	2 575	86	6 908
Høy risiko - risikoklasse E	-	30	-	30
Høy risiko - risikoklasse F	-	-	-	-
Høy risiko - risikoklasse K	-	-	-	-
Engasjementer uten risikoklasse	-	-	-	-
<b>Sum ubenyttet kreditt</b>	<b>1 339 781</b>	<b>54 926</b>	<b>231</b>	<b>1 394 938</b>

2022 Ubenyttet kreditt i KLP Banken konsern	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum ubenyttet kreditt
Lav risiko - risikoklasse A	1 016 882	27 405	2	1 044 290
Lav risiko - risikoklasse B	294 089	20 058	116	314 264
Medium risiko - risikoklasse C	24 563	4 858	25	29 446
Medium risiko - risikoklasse D	4 246	2 575	86	6 908
Høy risiko - risikoklasse E	-	30	-	30
Høy risiko - risikoklasse F	-	-	-	-
Høy risiko - risikoklasse K	-	-	-	-
Engasjementer uten risikoklasse (inkl. offentlige utlån i KLP Kommunekreditt AS)	-	-	-	-
<b>Sum ubenyttet kreditt</b>	<b>1 339 781</b>	<b>54 926</b>	<b>231</b>	<b>1 394 938</b>



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

2021	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Sum UB balanseført verdi
<b>Utlån i KLP Banken AS</b>				
Lav risiko - risikoklasse A	3 096 622	34 049	-	3 130 670
Lav risiko - risikoklasse B	5 418 994	111 374	2 254	5 532 623
Medium risiko - risikoklasse C	868 467	41 612	986	911 065
Medium risiko - risikoklasse D	62 377	68 664	10 863	141 904
Høy risiko - risikoklasse E	2 561	14 358	15 351	32 270
Høy risiko - risikoklasse F	-	5 338	-	5 338
Høy risiko - risikoklasse K	-	-	6 500	6 500
Engasjementer uten risikoklasse (nye kunder)	118	-	-	118
<b>Sum UB balanseført verdi</b>	<b>9 449 139</b>	<b>275 394</b>	<b>35 954</b>	<b>9 760 487</b>

2021	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Sum UB balanseført verdi
<b>Utlån i KLP Banken konsern</b>				
Lav risiko - risikoklasse A	7 877 760	94 075	-	7 971 835
Lav risiko - risikoklasse B	12 202 656	215 832	2 254	12 420 742
Medium risiko - risikoklasse C	1 307 637	116 893	986	1 425 516
Medium risiko - risikoklasse D	113 959	102 565	10 863	227 387
Høy risiko - risikoklasse E	2 840	16 412	15 351	34 603
Høy risiko - risikoklasse F	-	5 338	-	5 338
Høy risiko - risikoklasse K	-	-	6 500	6 500
Engasjementer uten risikoklasse (inkl. offentlige utlån i KLP Kommunekreditt AS)	17 875 876	-	-	17 875 876
<b>Sum UB balanseført verdi</b>	<b>39 380 727</b>	<b>651 115</b>	<b>35 954</b>	<b>39 967 797</b>

2021	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Sum ubenyttet kreditt
<b>Ubenyttet kreditt i KLP Banken AS</b>				
Lav risiko - risikoklasse A	730 148	30 749	-	760 898
Lav risiko - risikoklasse B	387 676	26 993	79	414 748
Medium risiko - risikoklasse C	32 285	3 972	47	36 304
Medium risiko - risikoklasse D	652	886	9	1 548
Høy risiko - risikoklasse E	-	-	18	18
Høy risiko - risikoklasse F	-	-	-	-
Høy risiko - risikoklasse K	-	-	-	-
Engasjementer uten risikoklasse	7 546	-	-	7 546
<b>Sum ubenyttet kreditt</b>	<b>1 158 308</b>	<b>62 601</b>	<b>153</b>	<b>1 221 062</b>

2021	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Sum ubenyttet kreditt
<b>Ubenyttet kreditt i KLP Banken konsern</b>				
Lav risiko - risikoklasse A	730 148	30 749	-	760 898
Lav risiko - risikoklasse B	387 676	26 993	79	414 748
Medium risiko - risikoklasse C	32 285	3 972	47	36 304
Medium risiko - risikoklasse D	652	886	9	1 548
Høy risiko - risikoklasse E	-	-	18	18
Høy risiko - risikoklasse F	-	-	-	-
Høy risiko - risikoklasse K	-	-	-	-
Engasjementer uten risikoklasse (inkl. offentlige utlån i KLP Kommunekreditt AS)	7 546	-	-	7 546
<b>Sum ubenyttet kreditt</b>	<b>1 158 308</b>	<b>62 601</b>	<b>153</b>	<b>1 221 062</b>

KLP Banken konsernet investerer også i verdipapirer utstedt av stat, kommuner og fylkeskommuner og innskudd i banker som tilfredsstiller minstekrav til rating samt obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av norske kredittforetak.



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## KREDITTKVALITET VERDIPAPIRER, BANKINSKUDD OG DERIVATER

### Verdipapirer med ekstern kredittvurdering (Moody's)

TUSEN KRONER	KLP Banken AS		KLP Banken konsern	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Aaa	2 012 258	4 769 908	5 592 976	5 652 240
Aa1-Aa3	404 220	72 975	404 220	72 043
Uratet (kommuner)	-	-	567 431	-
Sum	2 416 478	4 842 883	6 564 627	5 724 282

### Innskudd i banker fordelt på ekstern kredittvurdering (Moody's)

TUSEN KRONER	KLP Banken AS		KLP Banken konsern	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Aa1-Aa3	668 254	670 615	1 108 300	964 311
A1-A3	150 258	284 502	211 787	434 190
Sum	818 512	955 117	1 320 087	1 398 501

Bankkonsernet vil også kunne være eksponert mot kredittrisiko som følge av inngåtte derivatavtaler. Formålet med slike avtaler er å redusere risikoer som oppstår som følge av konsernets inn- og utlånsaktiviteter. Konsernets interne retningslinjer stiller krav til kredittverdigheten til derivatmotpartene. Samtlige derivatavtaler er inngått med motparter med minimum rating A1 (Moody's).

### 31.3 Maksimal eksponering mot kredittrisiko

KLP Banken AS måler maksimumseksponering som hovedstol og påløpt rente. Det utveksles ikke kontant- eller verdipapirsikkerhet eller utføres andre kredittforbedringer. Tabellen under viser maksimumseksponeringen for KLP Banken AS og KLP Banken konsern.



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Maksimal eksponering mot kredittrisiko

TUSEN KRONER	KLP Banken AS		KLP Banken konsern	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Fordringer på sentralbanker	72 980	67 244	72 980	67 244
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 050 512	2 804 864	1 320 087	1 398 501
Utlån til og fordringer på kunder	10 978 230	9 780 487	42 343 418	39 927 080
- herav utlån med pant i bolig	10 934 569	9 716 330	23 197 966	22 047 881
- herav kredittkort	43 661	44 158	43 661	44 158
-herav utlån til offentlig sektor	-	-	19 101 791	17 835 041
Rentebærende verdipapirer	2 416 478	2 630 148	6 564 627	5 724 282
Finansielle derivater	255	-	139 153	42 051
Utenombalansposter	1 394 938	1 221 062	1 394 938	1 221 062
Tap på utlån og fordringer på kunder vurdert til amortisert kost	1 790	871	2 040	1 072
Tap på utlån og fordringer på kunder vurdert til virkerlig verdi over utvidet resultat (VVOCC)	430	324	430	324
Tap på poster utenom balansen	2 773	3 556	2 773	3 556
<b>SUM</b>	<b>17 918 366</b>	<b>16 488 556</b>	<b>51 840 426</b>	<b>48 385 173</b>

### 31.4 Utlån som er forfalt eller nedskrevet

Banken har lave tap, jf note 10, og anser alle fordringer som tilfredsstillende sikret. Alle boliglån til personmarkedet i KLP Banken er pantesikrede lån, i hovedsak innenfor 85 prosent av markedsverdi, og eventuelle tap vil først oppstå når panteobjektets realisasjonsverdi blir mindre enn lånets restgjeld. I tillegg har banken utstedt kredittkort til kunder i personmarkedet. Dette er usikrede fordringer med en høyere tapsrisiko enn for pantesikrede lån. Lån til offentlig marked er gitt til kommuner eller fylkeskommuner, eller til foretak med kommunal/fylkeskommunal garanti. KLP Banken har ikke hatt nedskrivninger eller tap innenfor offentlig marked.

### Utlån som er forfalt eller nedskrevet

TUSEN KRONER	KLP Banken AS		KLP Banken konsern	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Hovedstol på lån med betalinger med 7-30 dagers restanse	60 598	78 731	214 340	128 333
Hovedstol på lån med betalinger med 31-90 dagers restanse	54 230	20 463	67 238	36 117
Hovedstol på lån i mislighold	43 162	53 906	43 162	35 719
<b>Sum lån som er forfalt</b>	<b>157 990</b>	<b>153 100</b>	<b>324 739</b>	<b>200 169</b>
Relevant sikkerhet eller garantier	154 004	148 427	154 004	128 673
Hovedstol på lån som er nedskrevet	2 645	1 984	2 645	3 434
- herav nedskrevet	294	1 031	294	1 438

### 31.5 Konsentrasjon av kredittrisiko

Rett i underkant av halvparten av konsernets utlån ved årsskiftet var knyttet til finansiering av offentlig sektor og porteføljen har følgelig høy konsentrasjon mot én enkelt sektor. Den underliggende kredittrisikoen mot denne sektoren er imidlertid så vidt lav at det neppe lar seg gjøre å redusere denne konsentrasjonen uten å øke samlet risiko i porteføljen. Konsentrasjonen mot norsk offentlig sektor oppleves følgelig ikke som en risikomessig utfordring. Konsentrasjonen mot enkeltlåntakere er begrenset av individuelle styrefastsatte rammer.



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

Lån til konsernets største låntager per 31. desember 2022 var på omlag 1,7 prosent av konsernets totale utlån.

## Note 32 **Markedsrisiko**

Med markedsrisiko forstås her risiko for redusert virkelig verdi av foretakets egenkapital som følge av svingninger i markedspriser for foretakets eiendeler og gjeld. Endringer i kredittmarginer er imidlertid ekskludert idet dette faller inn under begrepet kredittrisiko.

Konsernet er eksponert mot markedsrisiko som følge av konsernets inn- og utlånsvirksomhet og forvaltning av konsernets likviditet. Eksponeringen er imidlertid begrenset til renterisiko. Renterisiko oppstår som følge av forskjeller i tidspunkt for renteregulering for foretakets eiendeler og gjeld. Risikoen knyttet til slike ubalanser reduseres ved hjelp av derivatkontrakter. Alle innlån er i norske kroner. Hele utlånsporteføljen består av lån i norske kroner.

### 32.1 Måling av markedsrisiko

Renterisiko måles som verdiendring ved ett prosentpoengs endring i alle renter.

### 32.2 Renterisiko

Retningslinje for markedsrisiko er foretakets overordnede retningslinjer, krav og rammer knyttet til markedsrisiko. Retningslinjen slår fast at markedsrisikoen skal søkes redusert slik at den samlede markedsrisiko er lav. Det fremgår videre at foretaket ikke aktivt skal ta posisjoner som eksponerer foretaket for markedsrisiko. Videre er det i retningslinjen fastsatt rammer for renterisiko både for den samlede renterisikoen for uendelig tidshorison og for rullerende 12-månedersperioder. Rammene er satt som et fast kronebeløp, og nivået på rammene skal sikre at den vedtatte lave markedsrisikoprofilen etterleveres. Det operative ansvaret for styring av foretakets markedsrisiko tilligger KLP Bankens finansavdeling. Avdeling for risikostyring og compliance rapporterer foretakets faktiske eksponering i forhold til rammer etter retningslinjer fastsatt av styret.

Renterisiko oppstår fordi rentebindingstiden for eiendelene og gjelden ikke er sammenfallende. Gapet i tabellen nedenfor viser forskjellen mellom eiendeler og gjeld som kan rentereguleres innenfor de gitte tidsintervallene. Reprisingstidspunkt viser løpetid frem til neste avtalte rentereguleringstidspunkt. Flytende lån og innskudd, samt kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner, er lagt i tidsintervallet inntil 1 måned, mens fastrentelån, verdipapirer og gjeld er lagt i tidsintervallet der det er avtalt renteregulering.



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## RENTERISIKO KLP BANKEN AS

### Reprisingstidspunkt for rentebærende eiendeler og gjeld per 31. desember 2022

TUSEN KRONER	Sum Hovedstol	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd til 3 mnd	Fra 3 mnd til 12 mnd	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
Kontanter og fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner	3 123 473	3 123 473	-	-	-	-
Utlån til og fordringer på kunder	10 969 315	4 120 812	6 833 330	1 669	13 504	-
Rentebærende verdipapirer	2 393 000	486 000	539 000	1 368 000	-	-
<b>Sum</b>	<b>16 485 788</b>	<b>7 730 285</b>	<b>7 372 330</b>	<b>1 369 669</b>	<b>13 504</b>	-
Innskudd fra kunder	14 189 341	-	14 189 341	-	-	-
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 050 000	-	1 050 000	-	-	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	-
<b>Sum</b>	<b>15 239 341</b>	-	<b>15 239 341</b>	-	-	-
<b>Gap</b>	<b>1 246 447</b>	<b>7 730 285</b>	<b>-7 867 011</b>	<b>1 369 669</b>	<b>13 504</b>	-
Finansielle derivater	-	-	7 600	-	-7 600	-
<b>Nettogap</b>	<b>1 246 447</b>	<b>7 730 285</b>	<b>-7 859 411</b>	<b>1 369 669</b>	<b>5 904</b>	-

## RENTERISIKO KLP BANKEN KONSERN

### Reprisingstidspunkt for rentebærende eiendeler og gjeld per 31. desember 2022

TUSEN KRONER	Sum Hovedstol	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd til 3 mnd	Fra 3 mnd til 12 mnd	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
Kontanter og fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner	1 393 047	1 393 047	-	-	-	-
Utlån til og fordringer på kunder	42 334 527	19 616 309	20 894 703	235 359	1 288 132	300 024
Rentebærende verdipapirer	6 519 713	907 000	4 056 409	1 556 304	-	-
<b>Sum</b>	<b>50 247 288</b>	<b>21 916 356</b>	<b>24 951 112</b>	<b>1 791 663</b>	<b>1 288 132</b>	<b>300 024</b>
Innskudd fra kunder	13 778 881	-	13 778 881	-	-	-
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35 023 000	9 205 000	24 118 000	-	1 000 000	700 000
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	-
<b>Sum</b>	<b>48 801 881</b>	<b>9 205 000</b>	<b>37 896 881</b>	-	<b>1 000 000</b>	<b>700 000</b>
<b>Gap</b>	<b>1 445 407</b>	<b>12 711 356</b>	<b>-12 945 768</b>	<b>1 791 663</b>	<b>288 132</b>	<b>-399 976</b>
Finansielle derivater	-	-931 130	824 868	73 568	-249 259	281 953
<b>Nettogap</b>	<b>1 445 407</b>	<b>11 780 226</b>	<b>-12 120 900</b>	<b>1 865 231</b>	<b>38 873</b>	<b>-118 023</b>



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## RENTERISIKO KLP BANKEN AS

### Reprisingstidspunkt for rentebærende eiendeler og gjeld per 31. desember 2021

TUSEN KRONER	Sum Hovedstol	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd til 3 mnd	Fra 3 mnd til 12 mnd	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
Kontanter og fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner	2 869 252	2 869 252	-	-	-	-
Utlån til og fordringer på kunder	9 715 742	3 334 836	6 353 343	5 106	22 457	-
Rentebærende verdipapirer	2 609 000	335 000	2 274 000	-	-	-
<b>Sum</b>	<b>15 193 994</b>	<b>6 539 088</b>	<b>8 627 343</b>	<b>5 106</b>	<b>22 457</b>	-
Innskudd fra kunder	13 302 504	-	13 302 504	-	-	-
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	900 000	-	900 000	-	-	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	-
<b>Sum</b>	<b>14 202 504</b>	-	<b>14 202 504</b>	-	-	-
<b>Gap</b>	<b>991 490</b>	<b>6 539 088</b>	<b>-5 575 161</b>	<b>5 106</b>	<b>22 457</b>	-
Finansielle derivater	-	-	8 000	-	-8 000	-
<b>Nettogap</b>	<b>991 490</b>	<b>6 539 088</b>	<b>-5 567 161</b>	<b>5 106</b>	<b>14 457</b>	-

## RENTERISIKO KLP BANKEN KONSERN

### Reprisingstidspunkt for rentebærende eiendeler og gjeld per 31. desember 2021

TUSEN KRONER	Sum Hovedstol	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd til 3 mnd	Fra 3 mnd til 12 mnd	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
Kontanter og fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner	1 462 877	1 462 877	-	-	-	-
Utlån til og fordringer på kunder	39 874 613	17 205 576	20 728 778	292 662	1 245 595	402 002
Rentebærende verdipapirer	5 953 184	676 000	5 277 184	-	-	-
<b>Sum</b>	<b>47 290 674</b>	<b>19 344 453</b>	<b>26 005 962</b>	<b>292 662</b>	<b>1 245 595</b>	<b>402 002</b>
Innskudd fra kunder	13 302 504	-	13 302 504	-	-	-
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	33 649 308	5 349 308	27 800 000	-	-	500 000
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	-
<b>Sum</b>	<b>46 951 812</b>	<b>5 349 308</b>	<b>41 102 504</b>	-	-	<b>500 000</b>
<b>Gap</b>	<b>338 862</b>	<b>13 995 145</b>	<b>-15 096 542</b>	<b>292 662</b>	<b>1 245 595</b>	<b>-97 998</b>
Finansielle derivater	-	286 774	912 023	17 309	-1 175 742	-40 364
<b>Nettogap</b>	<b>338 862</b>	<b>14 281 919</b>	<b>-14 184 519</b>	<b>309 971</b>	<b>69 853</b>	<b>-138 362</b>

Konsernets rentefølsomhet per 31. desember 2022 (2021), målt som verdiendring ved ett prosentpoengs endring i alle renter utgjorde 6,7 (14,0) millioner kroner.

## Note 33 Likviditetsrisiko

Med likviditetsrisiko forstås risikoen for at foretaket ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering.

### 33.1 Styring av likviditetsrisiko

For konsernet er det etablert en retningslinje for likviditetsrisiko som inneholder prinsipper, retningslinjer, krav og rammer som gjelder for styring av likviditetsrisikoen. Retningslinjen inneholder ulike krav og



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

---

rammer for å etterleve den ønskede likvidetsrisikoprofilen, herunder mål for innskuddsdekning, rammer for refinansieringsbehov for ulike tidshorisonter og krav til likviditetsbuffer. Styret har videre vedtatt en beredskapsplan for finansielle kriser (herunder likviditetskriser) som en del av bankens gjenopprettingsplan. I tillegg til krav på konsernnivå er det etablert egne spesifikke krav for datterforetak, herunder krav til stadig positiv kontantstrøm, rammer for refinansieringsbehov og krav til likviditetsreserve og trekkrettighet. Det operative ansvaret for styring av foretakets likvidetsrisiko tilligger finansavdelingen. Avdeling for risikostyring og compliance rapporterer foretakets faktiske eksponering i forhold til rammer etter retningslinjer fastsatt av styret.

### 33.2 Forefallsanalyse

Tabellene nedenfor viser forfallsanalyse av konsernets eiendeler og gjeld inkludert stipulerte renter.



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## LIKVIDITETSRIKIG KLP BANKEN AS

### Forefallsanalyse for eiendeler og forpliktelser per 31. desember 2022:

TUSEN KRONER	Sum	Udeltrent	Inntil 1 måned	Fra 1 måned til 3 måned	Fra 3 måned til 12 måned	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
Utlån til og fordringer på kunder	12 495 779	3 835 536	32 287	64 789	291 247	1 533 631	6 728 308
Kredittkort	43 653	43 653	-	-	-	-	-
Renteberende verdipapirer	2 833 215	-	-144 463	328 798	489 983	1 817 485	151 413
Fordringer på kredittinstitusjoner	3 160 350	-	827 061	4 750	38 624	2 291 985	-
Fordringer på sverrebanker	72 960	-	72 960	-	-	-	-
Sum	18 585 888	3 879 190	787 845	386 277	797 853	5 643 102	6 889 720
Innskudd fra kunder	14 189 341	-	12 519 200	1 670 140	-	-	-
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 107 068	-	-	10 902	319 399	778 767	-
Finansielle derivater	272	-	-	28	85	159	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	-	-
Sum	15 296 681	-	12 519 200	1 811 070	319 484	778 926	-
Netto likviditetsbrønn	3 099 207	3 879 190	-11 731 355	-1 282 793	478 369	4 864 176	6 889 720

## LIKVIDITETSRIKIG KLP BANKEN KONSERN

### Forefallsanalyse for eiendeler og forpliktelser per 31. desember 2022:

TUSEN KRONER	Sum	Udeltrent	Inntil 1 måned	Fra 1 måned til 3 måned	Fra 3 måned til 12 måned	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
Utlån til og fordringer på kunder	52 273 404	3 835 536	197 496	443 534	1 947 151	10 088 683	35 750 994
Kredittkort	43 653	43 653	-	-	-	-	-
Renteberende verdipapirer	7 084 504	-	-140 231	784 868	1 516 304	4 792 211	151 413
Fordringer på kredittinstitusjoner	1 220 087	-	1 320 087	-	-	-	-
Fordringer på sverrebanker	72 960	-	72 960	-	-	-	-
Sum	60 794 608	3 879 188	1 480 252	1 208 402	3 463 455	14 880 894	35 902 407
Innskudd fra kunder	14 189 341	-	12 519 200	1 670 140	-	-	-
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	38 178 362	-	66 540	224 182	5 444 723	28 681 317	781 600
Finansielle derivater	115 932	-	-9 370	307	38 109	68 474	19 412
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	-	-
Sum	60 483 635	-	12 578 370	1 894 828	5 483 832	28 750 791	781 012
Netto likviditetsbrønn	10 310 973	3 879 190	-11 126 120	-686 227	-2 017 277	-14 868 887	35 121 395

KLP Banken AS/KLP Banken konsern

91



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## LIKVIDITETSRISIKO KLP BANKEN AS

Forfallsanalyse for eiendeler og forpliktelser per 31. desember 2021:

TUSEN KRONER	Sum	Udfinert	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd til 3 mnd	Fra 3 mnd til 12 mnd	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
Utlån til og fordringer på kunder	11 092 211	3 326 281	26 877	54 437	250 533	1 341 411	6 092 671
Kredittkort	44 158	44 158	-	-	-	-	-
Renteberende verdipapirer	2 681 034	-	101 165	455 678	499 409	1 634 782	-
Fordringer på kredittinstitusjoner	2 824 492	-	955 970	1 822	7 559	1 859 341	-
Fordringer på sentralbanker	67 244	-	67 244	-	-	-	-
Sum	16 709 138	3 370 439	1 511 256	611 737	787 601	4 825 534	6 092 671
Innskudd fra kunder	13 303 130	-	12 003 591	1 299 519	-	-	-
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	916 031	-	-	2 415	207 166	606 449	-
Finansielle derivater	538	-	327	16	45	138	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	-	-
Sum	14 219 678	-	12 003 922	1 301 850	307 211	806 587	-
Netto kontantstrøm	2 489 462	3 370 439	-10 852 672	-790 212	450 290	4 218 946	6 092 671

## LIKVIDITETSRISIKO KLP BANKEN KONSERN

Forfallsanalyse for eiendeler og forpliktelser per 31. desember 2021:

TUSEN KRONER	Sum	Udfinert	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd til 3 mnd	Fra 3 mnd til 12 mnd	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
Utlån til og fordringer på kunder	46 769 519	3 326 281	132 663	352 001	1 750 820	9 097 641	32 110 112
Kredittkort	44 158	44 158	-	-	-	-	-
Renteberende verdipapirer	6 126 369	-	131 864	672 688	941 366	4 420 450	-
Fordringer på kredittinstitusjoner	1 398 501	-	1 398 501	-	-	-	-
Fordringer på sentralbanker	67 244	-	67 244	-	-	-	-
Sum	54 405 791	3 370 439	1 730 272	984 690	2 692 186	13 518 091	32 110 112
Innskudd fra kunder	13 303 130	-	12 003 591	1 299 519	-	-	-
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	32 806 965	-	6 084	84 134	4 464 481	27 235 550	10 14 715
Finansielle derivater	9 808	-	143	6 102	1 287	3 222	-12 116
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	-	-
Sum	46 119 682	-	12 011 818	1 389 845	4 465 748	27 238 772	10 12 499
Netto kontantstrøm	8 286 108	3 370 439	-10 281 646	-405 154	-1 772 662	-13 720 682	21 088 613

KLP Banken AS/KLP Banken konsern

92



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Note 34 Sikringsbokføring

Da utestående boliglån med fast rente har kommet ned på et svært lavt volum er tilhørende sikringsavtaler i hovedsak terminert. Sikringsbokføring ble derfor avsluttet fra oktober 2021.

Den resultatførte ineffektive delen av konsernets verdisikring beløper seg til 0 kroner i 2022.

Øvrige sikringsrelasjoner i KLP Banken konsern og som fremkommer av note 18 er 100% effektive. Se note 18 for nominelle beløp og virkelig verdi av disse derivatene.

TUSEN KRONER 31.12.2021	Nominell verdi	Virkelig verdi endringer		Balansført verdi		Akkumulert	
		Eiendeler	Gjeld	Eiendeler	Gjeld	Endret verdi sikret risiko	Effektivitet
KLP Banken AS							
KLP Banken konsern							
<b>SIKRINGSOBJEKT</b>							
Boliglån med fast rente	31 598	2 579	-	29 019	-	-2 579	119,1 %
<b>SIKRINGSINSTRUMENT</b>							
Renteswaper utlån fast rente	18 000	-5	3 740	-	2 165	2 165	84,0 %

Øvrige sikringsrelasjoner i KLP Banken konsern og som fremkommer av note 18 er 100% effektive. Se note 18 for nominelle beløp og virkelig verdi av disse derivatene.

Den resultatførte ineffektive delen av konsernets verdisikring beløper seg til 335 tusen kroner i 2021.

Da utestående boliglån med fast rente har kommet ned på et svært lavt volum er tilhørende sikringsavtaler i hovedsak terminert. Sikringsbokføring ble derfor avsluttet fra oktober 2021.



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Note 35 Nedskrevne eiendeler

KLP Banken AS KLP Banken konsern		1. Kontraktbeløp på lån som er nedskrevet, men som fortsatt kan inndrives	2. Nedskrevet i regnskapet	3. Utslående som kan inndrives	4. Antatt pantverdi av sikkerheter for beløp som kan inndrives	5. Punkt 3-4 eksponering uten sikkerheter	6. Punkt 4 / % av punkt 3
31.12.2022 TUSEN KRONER	Sikkerhet	Brutto eksponering	Nedskrevet	Videreført	Verdi av sikkerhet	Netto eksponering	Sikringsgrad
<b>NEDESKRIVING AV FINANSIELLE EIENDELER</b>							
Boliglån med pant	Pant	-	-	-	-	-	0,0 %
Boliglån med realisert pant (konstaterte tap)	Ingen	3 913	3 913	3 913	-	3 913	0,0 %
Kredittkort (konstaterte tap)	Ingen	14 538	14 538	14 538	-	14 538	0,0 %
<b>Total</b>		<b>18 451</b>	<b>18 451</b>	<b>18 451</b>	-	<b>18 451</b>	<b>0,0 %</b>
Målgjelds lån med individuell nedskrivning							31.12.2022 2 645
Målgjelds lån i balansen (uten individuell nedskrivning)							41 009
<b>Sum målgjeld</b>							<b>43 654</b>
Målgjelds lån sikret med pant							41 237
Målgjelds uten pantsikkerhet							2 417

KLP Banken AS KLP Banken konsern		1. Kontraktbeløp på lån som er nedskrevet, men som fortsatt kan inndrives	2. Nedskrevet i regnskapet	3. Utslående som kan inndrives	4. Antatt pantverdi av sikkerheter for beløp som kan inndrives	5. Punkt 3-4 eksponering uten sikkerheter	6. Punkt 4 / % av punkt 3
31.12.2021 TUSEN KRONER	Sikkerhet	Brutto eksponering	Nedskrevet	Videreført	Verdi av sikkerhet	Netto eksponering	Sikringsgrad
<b>NEDESKRIVING AV FINANSIELLE EIENDELER</b>							
Boliglån med pant	Pant	-	-	-	-	-	0,0 %
Boliglån med realisert pant (konstaterte tap)	Ingen	3 789	-3 789	3 789	-	3 789	0,0 %
Kredittkort (konstaterte tap)	Ingen	14 508	-14 508	14 508	-	14 508	0,0 %
<b>Total</b>		<b>18 297</b>	<b>-18 297</b>	<b>18 297</b>	-	<b>18 297</b>	<b>0,0 %</b>
Målgjelds lån med individuell nedskrivning							31.12.2021 3 427
Målgjelds lån i balansen (uten individuell nedskrivning)							32 517
<b>Sum målgjeld</b>							<b>35 954</b>
Boliglån sikret med pant							33 566
Målgjeld over 90 dager uten pantsikkerhet							2 388

KLP Banken AS/KLP Banken konsern

94



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

KLP Banken følger opp engasjementer som misligholdt når avdrag og renter ikke er betalt i tide og kunden ikke kan eller vil gjøre opp. Ved restanser over 90 dager blir engasjementet alltid rapportert som misligholdt. I tillegg blir et engasjement merket og ansett som misligholdt og tapsutsatt dersom skyldner for eksempel igangsetter gjeldsforhandlinger, får etablert gjeldsordning og/eller går konkurs. Behovet for å nedskrive individuelle mislighold vurderes mot verdien av tilgjengelige pantesikkerheter. Lån/kreditter med individuell tapsnedskrivning, i hovedsak pantelån, følges opp med avtale om ordinært frivillig salg eller ved bruk av rettslig inndrivelse og gjennomføring av tvangssalg. Restkrav etter realisasjon av pant ved rettslig inndrivelse, blir som hovedregel oversendt inkassoselskap for videre oppfølging. Når et restkrav er konstatert, blir dette lagt til overvåk hos inkassoselskapet og følges opp videre.

## Note 36 Transaksjoner med nærstående parter

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
01.01.2021	01.01.2022		01.01.2022	01.01.2021
-31.12.2021	-31.12.2022		-31.12.2022	-31.12.2021
<b>RESULTATPOSTER</b>				
59 400	57 951	KLP, honorarer låneforvaltning	57 951	59 400
-	155	KLP Skadeforsikring AS, honorar	155	-
11 420	13 116	KLP Kommunekreditt AS, administrative tjenester (selvkost)	-	-
62 267	60 693	KLP Boligkreditt AS, administrative tjenester (selvkost)	-	-
1 880	17 264	KLP Kommunekreditt AS, renter utlån	-	-
4 586	7 039	KLP Boligkreditt AS, renter utlån	-	-
-788	-4 177	KLP Kommunekreditt AS, renter innskudd	-	-
-785	-4 177	KLP Boligkreditt AS, renter innskudd	-	-
-84	-87	KLP Kapitalforvaltning AS, honorar utførte tjenester	-180	-171
-2 699	-2 755	KLP, husleie	-2 755	-2 699
-1 727	-1 867	KLP Skipsbygget AS, husleie	-1 867	-1 727
-87	-90	KLP Bassengtømmen AS, leie parkering	-90	-87
-366	-532	KLP Eiendomsdrift AS, andel felleskostnader kontorbygg	-532	-366
-13 140	-14 485	KLP, pensjonspremie	-14 485	-13 140
-68 399	-71 410	KLP, stabstjenester (selvkost)	-71 410	-68 399
4 552	5 712	KLP konsernforetak, subsidiert rente ansattlån	14 120	11 825
56 031	62 349	Sum	-19 094	-15 364

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2021	31.12.2022		31.12.2022	31.12.2021
<b>BALANSEPOSTER</b>				
755 168	1 707 544	KLP Kommunekreditt AS, utlån konsern kortsiktig	-	-
1 094 579	524 456	KLP Boligkreditt AS, utlån konsern kortsiktig	-	-
-201 054	-205 231	KLP Kommunekreditt AS, innskudd	-	-
-201 052	-205 229	KLP Boligkreditt AS, innskudd	-	-
-384	-20 092	KLP Kommunekreditt AS, avregning lån	-	-
-2 982	-14 697	KLP Boligkreditt AS, avregning lån	-	-
-1 333	-28 988	KLP, avregning lån	-28 988	-1 333
-6 006 193	-4 485 153	KLP Boligkreditt AS, salg av utlån	-	-
<b>NETTO MELLOMVÆRENDE TIL:</b>				
-2 785	-1 324	KLP	-6	-1 667
3 496	1 402	KLP Kommunekreditt AS, netto mellomværende	-	-
5 612	4 569	KLP Boligkreditt AS, netto mellomværende	-	-
491	544	KLP konsernforetak, netto øvrige mellomværende	1 252	1 046



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

---

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



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Note 37 Lønn og forpliktelser for ledende personer

2022 TUSEN KRONER	Utbetalt fra KLP Banken AS					Utbetalt fra annet foretak i samme konsern						
	Lønn, honorar m.v.	Andre ytelser	Årsta pensjonsoppbeining	Lån	Rentesats per 31.12.2022	Avdragsplan <sup>9</sup>	Lønn, honorar m.v.	Andre ytelser	Årsta pensjonsoppbeining	Lån	Rentesats per 31.12.2022	Avdragsplan <sup>9</sup>
<b>LEDENDE ANSATTE</b>												
Leif Magne Andersen, adm. direktør til 1. august	1 474	99	474	4 820	3,30	A51	-	-	-	-	-	-
Marianne Sevelbesen, adm. direktør fra 1. august	1 275	65	567	-	-	-	1 767	107	-	3 864	3,50	A43
Carl Steinar Loue, avdelingsleder offentlig marked	1 503	29	320	3 285	3,50	A39	-	-	-	150	3,50	A27
Christopher A. Steen, avdelingsleder finans	1 450	25	315	481	3,50	A30	-	-	-	1 081	3,50	A29
<b>STYRET</b>												
Sverre Thorne, leder	-	-	-	20 000	3,50	Fleksilån	4 733	220	1 556	-	-	-
Aage E. Schønnving	-	-	-	9 900	3,50	Fleksilån	3 912	144	1 377	-	-	-
Aine Iren Skjeldal Eide	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kjell Fosse	133	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Katrine Oldernes Tung	121	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mads Mjølhus, valgt av og blant de ansatte	61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kristian Lis-Pedersen, valgt av og blant de ansatte	59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jonas Vincent Kårstad, valgt av og blant de ansatte	70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Elién Winge Ler, valgt av og blant de ansatte	81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>ANSATTE</b>												
Lån ansatte i KLP Banken AS til ansattevilkår	-	-	-	67 717	-	-	-	-	-	79 468	-	-
Lån ansatte i KLP Banken AS til ordinære vilkår	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 982	-	-

KLP Banken AS/KLP Banken konsern

97



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

2021 TUSEN KRONER	Utbetalt fra KLP Banken AS						Utbetalt fra annet foretak i samme konsern					
	Lønn, honorar m.v.	Andre ytelser	Årets pensjons- oppløsing	Lån	Rentesats per 31.12.2021	Avdrags- plan <sup>D</sup>	Lønn, honorar m.v.	Andre ytelser	Årets pensjons- oppløsing	Lån	Rentesats per 31.12.2021	Avdrags- plan <sup>D</sup>
<b>LEDENDE ANSATTE</b>												
Leif Magne Andersen, adm. direktør	2 268	174	765	4 932	100	A51	-	-	-	-	-	-
Carl Steinar Lous, avdelingsleder offentlig marked	1 412	39	303	2 335	100	A30	-	-	-	556	100	A27
Christopher A. Steen, avdelingsleder finans	1 389	30	287	678	100	A41	-	-	-	1 063	100	A30
<b>STYRET</b>												
Sverre Thomes, leder	-	-	-	20 000	100	Fleksilån	4 383	240	1 485	-	-	-
Aage E. Schaanving	-	-	-	6 390	100	Fleksilån	3 758	178	1 269	-	-	-
Alna Iren Slettedal Elde	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kjell Fosse	130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Karenne Oldernes Ting	118	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mahn Moldrem, valgt av og blant de ansatte	118	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kristian Lie-Pedersen, valgt av og blant de ansatte	118	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>ANSATTE</b>												
Lån ansatte i KLP Banken AS til ansattavtår	-	-	-	53 263	-	-	-	-	-	99 142	-	-
Lån ansatte i KLP Banken AS til ordinære vilkår	-	-	-	5 530	-	-	-	-	-	3 327	-	-

<sup>D</sup> A=Annuitetslån, ikke avdrag.

KLP Banken AS/KLP Banken konsern

98



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

TUSEN KRONER	2022	2021
Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte	1 108	982

Styret i KLP har fastsatt prinsipper og retningslinjer for godtgjørelse som gjelder for hele konsernet, samt etablert et godtgjørelsesutvalg som er et underutvalg av styret. Utvalget innstiller på og fører kontroll med at godtgjørelsesordningene i konsernet er i tråd med styrets prinsipper og retningslinjer.

Administrerende direktør i KLP Banken AS gikk av med pensjon 31. juli 2022. Han mottok ingen ekstra godtgjørelse i den forbindelse. Ny administrerende direktør startet 1. august. Hun har ingen avtale om prestasjonslønn (bonus) eller lønnsgaranti. Hun har pensjonsalder på 65 år.

Avdelingsleder Offentlig Marked innehar også vervet som administrerende direktør i datterforetaket KLP Kommunekreditt, men mottar ingen godtgjørelse for det vervet. Han har ingen avtale om prestasjonslønn (bonus) eller lønnsgaranti ved oppsigelse/avtalt fratreden. Hans pensjonsalder er 70 år.

Avdelingsleder finans innehar vervet som administrerende direktør i datterforetaket KLP Boligkreditt AS. Han mottar ingen godtgjørelse for dette vervet, og har ingen avtale om prestasjonslønn (bonus) eller lønnsgaranti. Hans pensjonsalder er 70 år.

Alle ansatte i KLP-konsernet i Norge er innmeldt i KLPs pensjonsordning for kommuner og bedrifter. De ansatte opptjener pensjonsrettigheter i denne ordningen for lønn opptil 12G.

For ansatte i KLP-konsernet med lønn over 12 G, og ansatte med lavere pensjonsalder enn 67 år, opptjenes pensjonsytelser også for lønn over 12G dersom de var ansatt før 2. mai 2013 og hadde lønn over 12G på det tidspunktet. Full alderspensjon i denne tilleggsdekningen utgjør 66% av lønn over 12G, og oppnås etter minst 30 års opptjening i ordningen. Ansatte med spesiell avtale om lavere pensjonsalder enn 67 år sikres alderspensjon tilsvarende 66% av all pensjongivende lønn fram til 67 år. Denne tilleggsordningen ble lukket 2. mai 2013 og gjelder ikke for ansatte som startet etter denne dato. Ordningen gjelder heller ikke for ansatte som var ansatt på dette tidspunkt i KLP, men som først etter denne dato mottar lønn over 12G.

Det foreligger ingen forpliktelser til å gi styreleder særskilt vederlag eller andre fordeler ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet eller vervet.

Honorar for styremedlemmer fastsettes av generalforsamlingen. Styremedlemmer som er ansatt i KLP-konsernet uten å være valgt av og blant de ansatte mottar ikke honorar for styrevervet. Dette gjelder følgende styremedlemmer: Sverre Thornes, CEO i KLP, Aage E. Schaanning, CFO i KLP og Aina Iren Slettedal Eide, konsernregnskapssjef i KLP. Ytelser utover mottatt styrehonorar for styremedlemmer ansatt i KLP-konsernet oppgis bare dersom disse inngår i gruppen ledende ansatte i KLP-konsernet. Det samme gjelder opplysninger om utlån.

Alle ytelser er oppgitt uten påslag for arbeidsgiveravgift og finansskatt.

KLP-konsernet tilbyr lån til ulike formål. Det er egne lånevilkår for ansatte, og ingen ledende ansatte har lånevilkår som avviker fra disse. Lån til eksterne styremedlemmer blir kun gitt til ordinære lånevilkår. Renterabatten som tilfaller den ansatte refunderes til det långivende konsernforetak.



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

Det vises forøvrig til beskrivelse av hovedprinsippene til fastsettelse av godtgjørelse i KLP-konsernet som kan søkes opp på klp.no.

## Note 38 Antall ansatte

KLP Banken AS			KLP Banken konsern	
2021	2022		2022	2021
76	75	Antall fast ansatte 31.12.	75	76
6	4	Antall midlertidig ansatte 31.12.	4	6
82	79	Totalt antall ansatte 31.12.	79	82
73	71	Antall årsverk fast ansatte	71	73
6	3	Antall årsverk midlertidig ansatte	3	6
79	74	Totalt antall årsverk	74	79

## Note 39 Betingede forpliktelser

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2021	31.12.2022		31.12.2022	31.12.2021
949 244	885 395	Ubenyttede kredittrammer utlån	885 395	848 244
271 818	259 010	Ubenyttet kreditt på utstedte kredittkort	259 010	271 818
1 393 870	1 135 928	Lånetilsagn	1 170 419	1 458 520
18 496 000	19 668 000	Trekkefasilitet KLP Kommunekreditt AS	-	-
12 404 000	12 600 000	Trekkefasilitet KLP Boligkreditt AS	-	-
33 514 931	34 548 332	Sum betingede forpliktelser	2 314 823	2 679 581

Ubenyttede kredittrammer utlån: Produktet Fleksilån inngår her, og er et rammelån som gir kunden anledning til å trekke opp lånet innenfor en gitt kredittramme.

Ubenyttet kreditt på utstedte kredittkort: Kundernes kredittkortramme er en betinget forpliktelse for banken, hvor kunden kan velge å benytte kreditten opp til tildelt kredittramme.

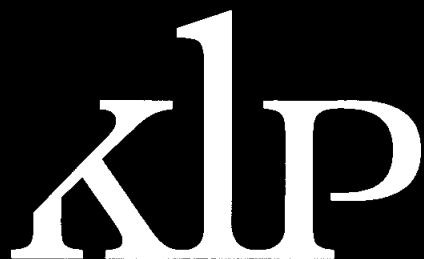
Lånetilsagn: Banken utsteder finansieringsbevis som kunder kan bruke i budrunder ved boligkjøp. Omfatter også øvrige lån som er innvilget, men ikke utbetalt.

Trekkefasilitet KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS: Dette er basert på at døtrene har en garanti fra morselskapet tilsvarende utestående obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).



# Årsrapport 2022

KLP Banken AS/KLP Banken konsern





# Innholdsfortegnelse

## KLP Banken AS og KLP Banken konsern

<b>3</b>	Årsberetning 2022	<b>69</b>	Note 16 Virkelig verdi-hierarki
<b>16</b>	Erklæring iht. verdipapirloven § 5-5	<b>71</b>	Note 17 Rentebærende verdipapirer
<b>17</b>	Resultatregnskap	<b>72</b>	Note 18 Finansielle derivater
<b>18</b>	Balanse	<b>74</b>	Note 19 Aksjer og andeler
<b>19</b>	Egenkapitaloppstilling	<b>74</b>	Note 20 Finansielle eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør
<b>20</b>	Kontantstrømoppstilling	<b>76</b>	Note 21 Eierinteresser i konsernforetak
<b>21</b>	Noter til regnskapet	<b>76</b>	Note 22 Immaterielle eiendeler
<b>21</b>	Note 1 Generell informasjon	<b>76</b>	Note 23 Leieavtaler
<b>21</b>	Note 2 Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene	<b>77</b>	Note 24 Driftsmidler
<b>32</b>	Note 3 Viktige regnskapsestimater og vurderinger	<b>77</b>	Note 25 Andre eiendeler
<b>34</b>	Note 4 Informasjon om virksomhetssegmenter	<b>77</b>	Note 26 Innskudd fra kunder
<b>35</b>	Note 5 Netto renteinntekter	<b>77</b>	Note 27 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
<b>35</b>	Note 6 Netto provisjonsinntekter	<b>79</b>	Note 28 Annen gjeld og avsetninger for påløpte kostnader
<b>36</b>	Note 7 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	<b>79</b>	Note 29 Kapitaldekning
<b>36</b>	Note 8 Lønn og administrasjonskostnader	<b>80</b>	Note 30 Finansiell risikostyring
<b>36</b>	Note 9 Honorar til revisor	<b>80</b>	Note 31 Kredittrisiko
<b>36</b>	Note 10 Tap på utlån	<b>87</b>	Note 32 Markedsrisiko
<b>59</b>	Note 11 Skatt	<b>89</b>	Note 33 Likviditetsrisiko
<b>60</b>	Note 12 Pensjonsansvar egne ansatte	<b>93</b>	Note 34 Sikringsbokføring
<b>64</b>	Note 13 Kontanter, kontantekvivalenter og øvrige utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	<b>94</b>	Note 35 Nedskrevne eiendeler
<b>64</b>	Note 14 Utlån og fordringer	<b>95</b>	Note 36 Transaksjoner med nærstående parter
<b>65</b>	Note 15 Kategorier av finansielle instrumenter	<b>97</b>	Note 37 Lønn og forpliktelser for ledende personer
		<b>107</b>	Note 38 Antall ansatte
		<b>107</b>	Note 39 Betingede forpliktelser
		<b>108</b>	Uavhengig revisors beretning
		<b>110</b>	Kontaktinformasjon



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## KLP Banken AS og KLP Banken konsern

### Årsberetning 2022

2022 ble et svært godt år for KLP Banken konsernet, med fortsatt utlånsvekst og et resultat som reflekterer en ønsket langsiktig utvikling.

#### OM KLP BANKEN

KLP Banken AS er heleid av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (KLP), og har sitt hovedkontor i Trondheim. KLP Banken AS har to datterforetak, KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS som sammen utgjør KLP Banken konsernet. Virksomheten i KLP Banken konsernet er inndelt i forretningsområdene personmarked og offentlig marked, som begge er landsdekkende.

KLP Banken konsernet tilbyr enkle og konkurransedyktige innskudds- og låneprodukter og digitale løsninger for å etablere og administrere dem. Banken skal bidra til at virksomheter som har valgt KLP som pensjonsleverandør oppleves som attraktive arbeidsgivere. Ved utløpet av 2022 utgjør ansatte i disse virksomhetene nærmere 70 prosent av KLP Banken konsernets personkunder.

KLP Banken konsernets tilstedeværelse i markedet for lån til offentlig virksomhet bidrar til konkurranse som kommer målgruppen kommuner, fylkeskommuner og virksomheter med offentlig garanti til gode gjennom tilgang til gunstig langsiktig finansiering. Videre bidrar banken med veiledning overfor kundene innen finansiering og kommunal økonomi.

KLP Banken konsernet skal være en betydningsfull långiver og finansiell sparringspartner for KLPs eiere, samt den foretrukne banken for medlemmer av KLPs pensjonsordninger.

#### Økonomisk utvikling 2022 - KLP Banken konsernet

Resultat (millioner kroner)	2022	2021	Endring
Resultat før skatt	180,5	116,1	64,4
Årets totalresultat etter skatt	174,3	121,0	53,3
Netto renteinntekter	368,7	308,6	60,1
Utlånsvirksomheten (milliarder kroner)	2022	2021	Endring
Årets utlånsutbetalinger inklusive forvaltede lån	17,3	20,5	-3,2
Utlån på bankkonsernets balanse	42,4	39,9	2,4
Utlån som forvaltes for KLP	78,5	77,9	0,7

#### RESULTATREGNSKAP

Resultatbidraget fra de to forretningsområdene er henholdsvis 107,7 (87,6<sup>1</sup>) millioner kroner fra personmarkedet og 72,8 (28,5) millioner kroner fra offentlig marked.

1. Tall i parentes er referanser til fjorårets tall.



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

KLP Banken konsernets egenkapitalavkastning var 7,0 (4,8) prosent før skatt og 6,7 (5,1) prosent etter skatt.

Utlånsbalansen i KLP Banken konsernet økte med 2,4 (1,7) milliarder kroner, eller 6 (4) prosent. Tallet omfatter vekst i boliglån med 1,1 (1,5) milliarder kroner og offentlige lån med 1,3 (0,3) milliarder kroner. Forvaltede lån for KLP økte i 2022 med 0,7 (6,0) milliarder kroner.

Pengemarkedsrentene, og dermed det generelle rentenivået, fortsatte å øke igjennom hele 2022. KLP Banken konsernet har økt utlånsrentene i tråd med markedsutviklingen for å kompensere for økende innlånskostnader. I tillegg har vekst i utlånsvolumet bidratt til høyere netto renteinntekter sammenlignet med fjoråret.

I offentlig marked har netto renteinntekter vært betydelige høyere enn i et normalår og dermed høyere enn i 2021. Samlede netto renteinntekter økte med 19 prosent i 2022 sammenlignet med året før. 71 (79) prosent av KLP Banken konsernets netto renteinntekter i 2022 kom fra personmarkedet.

Verdiendringer på finansielle instrumenter ble negative også i 2022. I tidligere år har dette først og fremst vært knyttet til regnskapseffekter ved tilbakekjøp av egne innlånsutstedelser. I 2022 har økt rentenivå også gitt tap på bankens likviditetsplasseringer bokført til markedsverdi.

Regnskapslinjen netto gevinst/tap på finansielle instrumenter inneholder, i tillegg til effekter av verdiendringer på verdipapirer og tilbakekjøp av innlån, også effekter av endrede pensjonsestimater og verdiendringer på utlån. I sum hadde finansielle instrumenter en samlet kostnad på 26,3 (32,9) millioner kroner i regnskapsåret.

KLP Banken konsernet gebyrlegger i begrenset omfang sine banktjenester. Bankens inntjening fra gebyrer følger i hovedsak endringer i volumet av utestående kreditt i personmarkedet. Økt innskuddsvolum, justering av årsgebyr på debetkort samt økte inntekter fra kredittkortbruk medførte at gebyr og provisjonsinntekter økte til 26,9 (19,5) millioner kroner i 2022.

Samlede driftskostnader og avskrivninger ble 246,7 (236,2) millioner kroner i 2022. Det gir en kostnadsvekst på 4 (4) prosent. Kostnadsveksten er i hovedsak knyttet til personal samt investeringer i IT-teknologi og digitalisering.

Det er beregnet tapsavsetninger på engasjementer både i personmarkedet og på offentlige lån, se note 10.

Individuelle tap og tapsavsetninger på utlån og annen kreditt er i sin helhet knyttet til engasjementer i personmarkedet. Offentlig marked har heller ikke i 2022 hatt individuelle tap på utlån.

Resultatførte tap og tapsavsetninger ble 0,3 (2,3) millioner kroner i regnskapsåret. Balanseførte tapsavsetninger var 5,5 (6,4) millioner kroner. Av dette utgjorde trinn 3 nedskrivninger 1,0 (1,8) millioner kroner og trinn 1 og 2 samlet 4,5 (4,6) millioner kroner. Bankens tap er på et meget lavt nivå og styret mener at tapsavsetningene er tilstrekkelige.



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## UTLÅNSFORVALTNINGEN TOTALT

KLP Banken konsernet forvalter for KLP og på egen balanse en samlet utlånsportefølje på 120,8 (117,7) milliarder kroner. Utestående lån (hovedstol) per foretak i KLP Banken konsernet per 31.12.22:

Selskap \ Mrd NOK	Boliglån	Offentlig/bedrift	Sum utlån	Endring 2022
KLP Banken AS (mor)	10,9	-	10,9	1,2
KLP Boligkreditt AS	12,2	-	12,2	-0,1
KLP (Forvaltningsavtale boliglån)	2,9	-	2,9	0
KLP Kommunekreditt AS	-	19,1	19,1	1,3
KLP (Forvaltningsavtale off. lån)	-	70,3	70,3	1,8
KLP (Forvaltningsavtale valutalån)	-	5,3	5,3	-1,1
Sum	26,1	94,7	120,8	3,1

I personmarkedet kommer i tillegg til boliglån trukket kreditt på kredittkort.

En del av forvaltede lån til offentlig/bedrift er rene forvalteroppdrag for KLP, der oppdragsgiver selv står for inngåelse av låneavtaler, dokumentasjon og oppfølging. I den øvrige forvaltning for KLP har KLP Banken konsernet også et ansvar for tilbud, avtaleinngåelse og lånedokumentasjon etter mandat.

## PERSONMARKEDET

### Kunder

KLP Banken konsernet har til sammen nærmere 49 000 (46 500) aktive personkunder. Tabellen nedenfor viser fordeling på antall kunder som faktisk benytter bankens produkter aktivt (en kunde kan benytte ett eller flere produkter).

Produkt	Antall 2022	Medlemsandel 2022	Antall 2021	Medlemsandel 2021
Innskudd	47 434	69 %	44 859	69 %
Utlån	14 965	80 %	14 734	80 %
Kredittkort	5 061	86 %	4 498	86 %
Antall kunder	48 804	69 %	46 463	69 %

Samlet kundevekst i 2022 ble 5 prosent.

### Produkter

KLP Banken konsernets hovedprodukter i personmarkedet er boliglån og innskudd. Boliglånsprodukter omfatter ordinære boliglån, fleksilån, boliglån ung, mellomfinansiering ved boligkjøp, lån til fritidsbolig og seniorlån.

Øvrige bankprodukter i personmarkedet er brukskonto, sparekonto, topprentekonto, plasseringskonto 31 dager, boligsparing for ungdom (BSU) samt debet- og kredittkort. I tillegg har banken innskudd på aksjespare-bankkonto for kunder som sparer i KLP-fond. Personkundene er i utgangspunktet selvbetjent gjennom mobilbank og nettbank.



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

KLP Banken konsernet ønsker å bidra til at kundene tar bærekraftige valg. Derfor tilbyr banken også grønt boliglån til medlemmer i KLP som har en energivennlig bolig, eller som velger å gjøre tiltak som forbedrer boligens energieffektivitet. Ved utgangen av 2022 utgjorde grønne lån 1,3 milliarder kroner, tilsvarende 5,7 prosent av bankens totale utlånsportefølje innen personmarkedet.

## Utlån

KLP-konsernets boliglånsporteføljer samlet har i 2022 økt fra 25,0 til 26,1 milliarder kroner. Netto vekst i 2022 var 4,3 (5,6) prosent. Brutto nye utbetalinger ble samlet 8,7 (9,9) milliarder kroner. Boliglån er pantsikret innenfor forsiktige verddivurderinger, der alle låntakere vurderes med hensyn til betalingsevne og betalingsvilje før lån innvilges. Utlån med fast rente utgjorde 8 (8) prosent av utestående lån ved årsskiftet. Øvrige utlån var til flytende rente.

KLP Banken konsernets utestående boliglån i personmarkedet var 23,2 (22,0) milliarder kroner ved utløpet av 2022.

Boliglånsporteføljene i KLP Banken konsernet hadde ved utløpet av året 2022 en gjennomsnittlig belåningsgrad, målt som gjeld i prosent av estimert boligverdi (LTV), på 54 (53) prosent.

Utestående trukket kreditt på bankens utstedte kredittkort var ved årsslutt 43,0 (43,0) millioner kroner. Selv om kredittkortbruken har tatt seg opp siste året, har utnyttet kreditt holdt seg relativt stabil.

Engasjementer med mislighold over 90 dager utgjorde 25,5 (19,4) millioner kroner ved utløpet av året. Det tilsvarer 0,11 (0,09) prosent av KLP Banken konsernets samlede utlån i personmarkedet. Både mislighold og tap er dermed på et stabilt lavt nivå sammenlignet med de fleste andre banker.

I tillegg er bankens kundetilfredshet i personmarkedet meget høy med en score på hele 77 prosentpoeng, noe som er godt over snittet på 69,5 i henhold til EPSI.

## OFFENTLIG MARKED

### Utlån

Utlån til offentlig sektor ytes av foretakene KLP og KLP Kommunekreditt AS, og forvaltes av KLP Banken konsernet.

KLP Kommunekreditt AS har sammen med KLP en god posisjon i markedet for langsiktig finansiering av kommuner, fylkeskommuner og virksomheter som utfører offentlige oppgaver. Banken har også en viktig rolle som sparringspartner for kundene, om blant annet finansielle problemstillinger. Kundene setter pris på dette og det vises gjennom at kundene sier seg stadig mer fornøyd med banken. På Ennovas kundetilfredshetsindikator ble offentlig Marked målt til 76 i 2022.



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

Samlede utlån fra KLP og KLP Kommunekreditt AS til offentlige låntakere og bedrifter var 89,4 (86,3) milliarder kroner ved utløpet av 2022, en økning på 3,0 (3,7) milliarder kroner i regnskapsåret, eller 4 prosent. For kommunesektoren totalt sett er anslått gjeldsvekst på 5 prosent i 2022.

Av samlede utlån utgjør lån med fast rente 32 (35) prosent ved utløpet av året.

Det ble i løpet av 2022 mottatt låneforespørsler for 76,3 milliarder kroner, og utbetalt nye lån til offentlig sektor på til sammen 8,6 (11,2) milliarder kroner fra foretakene i KLP konsernet. Mottatte avdrag og innfrielser gjennom året ble 5,6 (7,5) milliarder kroner.

Kredittrisikoen forbundet med utlån til kommuner og fylkeskommuner i Norge er begrenset til betalingsutsettelse og ikke til at betalingsforpliktelser faller bort. Dette følger av norsk lov, som gir långiver sikkerhet mot tap dersom en kommune ikke kan oppfylle sine betalingsforpliktelser. Ved betalingsutsettelse er også långiver etter kommuneloven sikret erstatning for påløpte renter, forsinkelsesrenter og kostnader til inndrivelse. Hverken KLP eller KLP Banken konsernet har hatt kredittap på utlån til kommuner eller fylkeskommuner.

KLP Banken konsernet ønsker å være en pådriver og sparringspartner for omstilling til et mer bærekraftig samfunn, og få kommunene til å ta bærekraftige valg innen offentlig forvaltning. Banken tilbyr grønne lån til kommuner, fylkeskommuner og bedrifter med kommunal tilknytning for prosjekter som har en klar positiv miljø- og klimaeffekt. Gjennom 2022 ble det gitt 25 nye grønne lån. Disse lånene finansierer blant annet flere forbedringer av vann og avløpsanlegg for å øke kapasitet og kvalitet på vannet. Lånene bidrar også til å forberede lokalsamfunnene på mer overflatevann som følge av klimaendringer. Videre har banken finansiert bygging av ny brannstasjon i Eidsskog kommune, denne er bygget i heltre med solceller på taket.

KLP Banken konsernet har utviklet en klima- og miljøveileder som har blitt godt mottatt av kommunene. I veilederen er det samlet informasjon om ulike finansierings- og støtteordninger, slik at det blir enklere og mer oversiktlig for kommunene og de kommunale bedriftene å gjøre klima- og miljøvennlige investeringer.

KLP Banken konsernet har i 2022 implementert et nytt rammeverk for integrering av bærekraft i kredittprosessene for utlån til offentlig sektor. For kommuner og fylkeskommuner har vi etablert en modell for en årlig bærekrafts vurdering, der kundene vurderes innenfor områdene miljø, sosialt og virksomhetsstyring. For offentlig tilknyttede bedrifter vil bærekraft integreres i den enkelte kredittsak.

KLP Banken konsernet har også vært piloteier for prosjektet «omstillingsfinansiering for havner». Med denne piloten ønsker KLP Banken konsernet og pilotens partnere å foreslå et rammeverk med spesifikke kriterier som må oppnås for å kvalifisere til omstillingsfinansiering for havner. Rammeverket vil lanseres våren 2023.

## LIKVIDITET

KLP Banken konsernets likviditetssituasjon er tilfredsstillende da konsernet har finansiering i større omfang enn det likviditetsbehovet fra driften krever. Kontantstrømoppstillingen ved årsslutt viser en svakt negativ netto. Operasjonelle aktiviteter har negativ kontantstrøm fordi nye utbetalinger av utlån er høyere enn avdrag og innfrielser og dermed har gitt utlånsvekst. Investeringsaktivitetene viser at nye investeringer i



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

rentebærende papirer til likviditetsporteføljen var større enn salg fra porteføljen. Denne forskjellen har økt likviditetsreserven. Finansieringsaktivitetene i 2022 reflekterer et noe lavere eksternt refinansieringsbehov sammenlignet med året foran, og KLP Banken konsernet har utvidet egenkapitalen i 2022.

Ledig likviditet er plassert i andre banker og i rentebærende papirer. Plasseringer i kredittinstitusjoner var på 1,4 (1,5) milliarder kroner. Bokført verdi av rentebærende papirer vurdert til virkelig verdi var 6,6 (6,0) milliarder kroner i KLP Banken konsernet ved utløpet av året. Porteføljen består i sin helhet av høyt ratede bankobligasjoner med fortrinnsrett og obligasjoner utstedt av norsk stat eller andre offentlige institusjoner.

Banken rapporterer likviditetsreserven (LCR) månedlig for KLP Bank konsernet totalt og kvartalsvis for de enkelte foretakene.

## VIRKSOMHETENS FINANSIERING

### Finansiering av personmarkedet

KLP Banken konsernets virksomhet i personmarkedet er finansiert med innskudd, innlån og egenkapital.

Bankens innskudd fra personkunder økte i 2022 fra 11,6 til 12,1 milliarder kroner.

Ved utløpet av regnskapsåret hadde foretaket KLP Banken AS utestående verdipapirgjeld på 1,0 (0,9) milliarder kroner. Dette benyttes også i finansiering av datterforetakene i tillegg til innskudd.

KLP Banken konsernet benytter KLP Boligkreditt AS til å finansiere en del av utlånsvirksomheten i personmarkedet ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i boliglån. I 2022 er det utstedt nye OMF i boliglån for 2,5 (3,5) milliarder kroner. Utestående obligasjonsgjeld i KLP Boligkreditt AS utgjør 12,6 (12,4) milliarder kroner ved utløpet av 2022. KLP Boligkreditt AS har oppnådd beste rating på sitt innlansprogram.

KLP Boligkreditt AS har i løpet av 2022 kjøpt boliglån for 4,5 (6,0) milliarder kroner fra KLP Banken AS. Ved årets slutt finansieres boliglån for 12,2 (12,3) milliarder kroner på KLP Boligkreditts balanse og 11,0 (9,8) milliarder kroner på balansen i KLP Banken AS.

### Finansiering av offentlig marked

Kredittforetaket KLP Kommunekreditt AS utsteder OMF med sikkerhet i utlån til kommuner og fylkeskommuner samt til bedrifter med kommunal lånegaranti. Kostnadseffektiv finansiering bidrar til at KLP Banken konsernet kan tilby langsiktige utlån til gode betingelser.

I det norske markedet er det ved utløpet av 2022 utstedt OMF med sikkerhet i lån til kommunal sektor for 19,7 (18,6) milliarder kroner. Nye emisjoner i 2022 var på 4,2 (5,5) milliarder kroner. Det er ikke gjort utstedelser i utlandet. KLP Kommunekreditt AS har oppnådd beste rating på sitt innlansprogram.

KLP Banken AS/KLP Banken konsern

8



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

KLP Banken AS tilbyr også innskuddsprodukter for kommuner og offentlige bedriftskunder som benyttes til blant annet finansiering av utlån i offentlig marked. Ved utløpet av 2022 utgjør innskudd fra kommuner og bedrifter 1,7 (1,3) milliarder kroner.

## BALANSE OG SOLIDITET

Forvaltningskapitalen i KLP Banken konsernet var 50,5 (47,5) milliarder kroner ved utløpet av 2022. Sammensetningen er vist i følgende tabell:

Forvaltningskapital/Mrd NOK	KLP Banken konsern	Endring 2022
Offentlige utlån/kommunal garanti	19,1	1,3
Utlån til privatpersoner	23,3	1,2
Verdipapirer og likviditet	8,0	0,5
Øvrige eiendeler	0,2	0,1
Sum	50,5	3,0

Konsernets ansvarlige kapital, basert på styrets forslag til disponering av resultatet i konsernforetakene, var 2,9 (2,5) milliarder kroner ved utløpet av 2022. Kjernekapitalen ble utvidet med 300 millioner kroner i september 2022 og er identisk med ansvarlig kapital. Det gir en kapitaldekning og kjernekapitaldekning på 20,7 (18,7) prosent. Gjeldende kapitalkrav inklusive kapitalbuffer er 13,5 prosent kjernekapitaldekning og 17,0 prosent kapitaldekning.

KLP Banken AS har et Pilar 2-tillegg på 1,5 prosent som inngår i konsernets kapitalkrav ved utløpet av 2022. I tillegg opprettholdes en buffer på minimum 0,5 prosent over det faktiske kapitalkravet for pilar 1 og pilar 2 risikoer, slik at kapitalmålet er 17,5 prosent.

Risikovektet balanse var 13,5 (12,7) milliarder kroner ved utløpet av 2022.

Uvektet kapitaldekning i konsernet var 5,7 (5,2) prosent. Kravet til uvektet kapitaldekning er 3 prosent. Soliditeten vurderes som god.

## OM REGNSKAPET

Årsregnskapet gir etter styrets vurdering et korrekt bilde av bankens eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat. Forutsetningene for fortsatt drift er til stede, og dette er lagt til grunn i årsregnskapet.

## ANVENDELSE AV ÅRSRESULTAT

Årsregnskapet i KLP Banken AS viser et totalresultat for 2022 på 106,4 (65,6) millioner kroner etter skatt. Styret foreslår at det utbetales et konsernbidrag på 119,5 (89,8) millioner kroner til KLP. Fra KLP mottas 89,6 (67,4) millioner kroner tilbake som konsernbidrag uten skattemessig effekt. Resultat etter skatt og konsernbidrag overføres annen egenkapital. Konsernbidraget får først regnskapsmessig effekt på vedtakstidspunktet.



## RATING

Ratingbyråenes vurdering av foretakene i KLP Banken konsernet er viktig for de innlånsvilkår som oppnås. Foretakene benytter Moody's til kredittrating av obligasjoner. KLP Banken AS har rating A3. Alle utstedelser av OMF har beste rating, Aaa.

## RISIKOSTYRING

KLP Banken AS og datterforetakene er eksponert mot ulike typer risiko. Banken har etablert et rammeverk for risikostyring som har til hensikt å sørge for at risikoer blir identifisert, analysert og gjenstand for styring ved hjelp av retningslinjer, rammer, rutiner og instruksjer.

Det er fastsatt egne retningslinjer for de mest sentrale enkeltrisikoen (likviditets-, kreditt-, markeds-, operasjonell - og compliance risiko), samt en overordnet retningslinje for risikostyring som omfatter prinsipper, organisering, rammer mv. for bankkonsernets samlede risiko. Retningslinjene vedtas av styret og revideres minst én gang per år. Retningslinjene er av overordnet karakter og utfylles av rutiner, reglementer og instruksjer fastsatt på administrativt nivå.

Den overordnede retningslinjen for risikostyring omhandler blant annet roller i bankens risikostyring, herunder krav til og retningslinjer for risikokontrollfunksjonen. Formålet med risikokontrollfunksjonen er blant annet å kontrollere at retningslinjene blir fulgt.

Stresstesting benyttes som metode for risikovurdering og som verktøy for kommunikasjon og meningsutveksling rundt risikoforhold. Med stresstesting forstås i denne sammenheng både følsomhets- og scenarioanalyser.

Retningslinjene inkluderer risikotoleranse for de enkelte risikoene og for den samlede risiko. Risikotoleransene er definert ut fra ulike stressscenarier, og det gjennomføres jevnlig ulike former for stresstesting for å måle at den faktiske eksponeringen ligger innenfor vedtatte toleransegrenser.

Banken er også utsatt for ESG-risiko gjennom egen virksomhet og indirekte gjennom utlånsporteføljen. ESG-risiko defineres som risiko for tap som føle av at bankens eksponeringer mot motparter påvirkes negativt av ESG-faktorer. ESG-risiko er en risikodriver for kredittrisiko, motpartsrisiko og markedsrisiko, og kan deles inn i:

- Miljørisiko (E) er risikoen for tap som følge av eksponering mot motparter som påvirkes negativt av miljøfaktorer, herunder klimaendringer og/eller miljøforringelse.
- Sosial risiko (S) er risikoen for tap på grunn av at bankens eksponering mot motparter påvirkes negativt av sosiale forhold som samfunnsforhold, arbeidstakerrettigheter, menneskerettigheter, fattigdom etc.
- Styringsrisiko (G) er risikoen for tap som følge av at bankens eksponering mot motparter påvirkes negativt av dårlig styring og kontroll hos motparten.

KLP Banken konsernet arbeider med å kartlegge klimarisiko i virksomheten. Banken har en risiko for at noen av bankens boliglånskunder blir rammet av ekstremvær, som kan påvirke boligens markedspris på



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

kort og/eller lang sikt, slik at pantet forringes. For å se nærmere på dette benytter banken data fra NVE, Statens kartverk og NGI om flom, havstigning og skred, og ser hvordan bankens boliglånsportefølje er utsatt for disse hendelsene. Innenfor den offentlige marked har banken en rolle som sparringspartner for kommunene innen klima og bærekraft, og tilbyr grønne finansieringsprodukter for å imøtekomme kommunenes og myndighetenes forventninger til klimarelaterte og bærekraftige investeringer.

KLP Banken konsernet skal ha en forsiktig risikoprofil, og inntjeningen skal i all hovedsak være et resultat av inn- og utlånsaktiviteter og likviditetsforvaltning. Dette innebærer at KLP Banken konsernet skal ha lav markedsrisiko, og at renterisiko som oppstår i inn- og utlånsaktiviteten reduseres ved hjelp av derivater. KLP Banken konsernet skal ha en forsvarlig langsiktig finansiering, og det er etablert rammer for å sikre at denne målsettingen blir oppnådd. Kredittrisikoen i KLP Banken konsernet er lav, og utlån er begrenset til lån med kommunal risiko og lån med pant i bolig- og fritidseiendom. Forvaltning av KLP Banken konsernets likviditet skjer i form av plasseringer som tilfredsstiller fastsatte krav til kredittkvalitet og verdipapirer i tråd med styregodkjente kredittlinjer.

Styrene i KLP Banken AS, KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS har utpekt et felles risikoutvalg. Risikoutvalget behandler saker knyttet til bankens forskjellige risikoen, og har en rådgivende funksjon overfor styret.

## EIERSTYRING OG FORETAKSLEDELSE

Bankens vedtekter og gjeldende lovgivning gir føringer for eierstyring, foretaksledelse, og en klar rolledeling mellom styrende organer og administrerende direktør.

Styret fastsetter retningslinjene for virksomheten, og styret har avholdt åtte styremøter i 2022.

Administrerende direktør har den daglige ledelse av foretaket i samsvar med instruks fastsatt av styret.

For styremedlemmer er det tegnet styreansvarsforsikring. Denne dekker i tillegg administrerende direktør. Styreansvarsforsikringen gjelder tilsvarende i datterforetakene.

## ARBEIDSMILJØ OG ORGANISASJON

I KLP Banken AS med datterforetak var det 75 (76) fast ansatte ved utløpet av 2022. Alle ansettelsesforhold er i KLP Banken AS. To ansatte har i tillegg funksjoner i datterforetakene KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS.

Som KLP Banken konsernets viktigste ressurs har de ansatte gjennomgående lang erfaring og betydelig kreditt- og markedskompetanse, både innen personmarkedet og offentlig sektor. Videreutvikling av produkter og tjenester samt regulatoriske krav til KLP Banken konsernet medfører stadige endringer i virksomheten og gir behov for omstilling og ny kompetanse. Videreutvikling av organisasjonen og de ansattes kompetanse er derfor viktige elementer i bankens planer og aktiviteter.

Det gjennomføres jevnlig undersøkelser blant alle ansatte som måler engasjement, arbeidsmiljø, trivsel og etterlevelse av KLPs verdier. Resultatet av disse målingene viser at medarbeiderne overveiende er



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

engasjerte og trives i KLP. Banken har et arbeidsmiljø- og samarbeidsutvalg (AMU), som består av representanter fra ledelsen, KLPs HR-avdeling, de tillitsvalgte og vernetjenesten. Styrets vurdering er at samarbeidet mellom ledelsen i KLP Banken konsernet og de ansatte fungerer godt.

KLP-konsernet har som målsetting å ha et sykefravær på under 4 prosent. Sykefraværet i KLP Banken konsernet var 8,0 (2,6) prosent i 2022, hvorav langtidsfraværet var på 5,6 (2,1) prosent og korttidsfraværet på 2,4 (0,5) prosent. Sykefraværet er høyt, og har stort fokus fra bankens ledelse og HR-avdelingen i KLP, samt av bankens styre ved økt fravær over tid. Økningen i langtidsfraværet i fjor er ikke relatert til forhold på arbeidsplassen og antas å være tilfeldig i en organisasjon med relativt få ansatte. Det har heller ikke i 2022 vært arbeidsrelaterte skader eller ulykker.

Som en del av KLP konsernet følger KLP Banken konsernets retningslinjer for likestilling og mangfold, der mål, virkemidler og aktiviteter tar hensyn til de diskrimineringsgrunnlag lovverket beskriver. Egne mål for likestilling og mangfold er vedtatt i sentralt arbeidsutvalg. Ved rekruttering uttrykkes som standard at kontakt ønskes med alle kvalifiserte jobbsøkere uansett alder, kjønn, funksjonsevne, politisk ståsted, seksuell orientering eller etnisk bakgrunn.

KLP Banken konsernets styre anerkjenner den aktivitets- og redegjøringsplikt som følger av likestillings- og diskrimineringsloven. Aktivt arbeid for mangfold, likestilling, likelønn og redusert sykefravær skal inngå som en del av virksomhetens samfunnsansvar.

KLP Banken konsernet følger også KLP-konsernets etiske retningslinjer og retningslinjene for varsling.

Av KLP Banken konsernets ansatte er 56 (49) prosent kvinner. Det tilstrebes balanse mellom kvinner og menn på alle stillingsnivåer. Andelen kvinner i ledende stillinger med personalansvar var 54 (46) prosent. I KLP Banken konsernets sentrale ledergruppe (nivå 1 og 2) var kvinneandelen 56 (44) prosent.

Ved utgangen av 2022 består styret i KLP Banken AS av tre kvinner og fire menn, hvorav en kvinne og en mann er valgt blant de ansatte.

For ytterligere omtale vises til KLPs bærekraftsrapport for 2022.

## SAMFUNNSANSVAR OG BÆREKRAFT

KLP har en ambisjon om å være ledende innenfor samfunnsansvar og bærekraft i sin bransje. Samfunnsansvar er derfor et tydelig definert ansvar i KLP-konsernets strategi. KLP og KLP Banken konsernet har i mange år bidratt til bærekraftig utvikling av samfunnet gjennom lånefinansiering av prosjekter over hele Norge, som veier, skoler, barnehager, svømmehaller, idrettsanlegg, omsorgsboliger, kulturhus og mange andre samfunnsnyttige prosjekter. Utlån til norske kommuner benyttes til formål som bidrar til å redusere nasjonale klimagassutslipp og som kommer samfunnet som helhet til gode. Over tre fjerdedeler av KLPs eierkommuner har lån i KLP eller i KLP Banken konsernet.

Som en del av KLP skal KLP Banken konsernet bidra til at KLP når sine mål innen samfunnsansvar. Derfor signerte banken FN's prinsipper for bærekraftig bankdrift (Principles for Responsible Banking- PRB) i 2019. På den måten er banken forpliktet til å implementere prinsippene i forretningen i løpet av en fireårsperiode.



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

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 arbeid for bærekraft, og støtte opp under samfunnets overordnede mål i tråd med FNs mål for bærekraftig utvikling og Parisavtalen. Banken rapporterer årlig til FN på arbeidet med prinsippene. Rapportene kan leses [her](#).

I 2022 ble KLP medlem i PCAF, et globalt partnerskap av finansinstitusjoner som jobber for å utvikle og standardisere vurdering og rapportering av klimagassutslipp i investeringsporteføljer. KLP Banken konsernet er i gang med å kartlegge finansierte utslipp i PM-porteføljen, og vil jobbe videre med beregninger og målsettinger knyttet til dette i 2023.

KLP har signert FNs Global Compact, og er med det forpliktet til å arbeide for menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, miljø og anti-korrupsjon i hele konsernet. KLP jobber med problemstillinger knyttet til blant annet klima, korrupsjon, menneskerettigheter, arbeidsrettigheter og skatt. Åpenhetsloven, som trådte i kraft 1. juli 2022, innebærer at virksomheter får en plikt til å utføre aktsomhetsvurderinger og redegjøre for dette i offentlig rapportering. For KLP Banken konsernet vil rapporteringen inngå som en del av KLPs rapportering.

Samfunnsansvar og bærekraft inkluderes også i styringsdokumenter gjennom blant annet retningslinjer for etikk, miljø og ansvarlige investeringer, samt i bankens egne retningslinjer og stillingsbeskrivelser for de ansatte. Utdypende beskrivelse av mål, tiltak og resultater er tilgjengelig på KLPs nettsider (<https://www.klp.no/om-klp/samfunnsansvar>).

Forebygging av økonomisk kriminalitet er en viktig del av KLP Banken konsernets samfunnsansvar. KLP Banken konsernet jobber systematisk for å forhindre at våre produkter og tjenester blir benyttet til kriminell aktivitet som hvitvasking, korrupsjon, terrorfinansiering eller annen kriminell aktivitet. Effektive tiltak for å forhindre hvitvasking og terrorfinansiering har svært høy prioritet i KLP Banken konsernet.

KLP Banken konsernets lokaler i både Oslo og Trondheim er sertifisert som «miljøfyrtårn» gjennom Stiftelsen Miljøfyrtårn. Som miljøfyrtårnbedrift har KLP Banken konsernet fått hjelp til å iverksette konkrete og lønnsomme bærekraftstiltak innen områder som arbeidsmiljø, avfallshåndtering, energibruk, innkjøp og transport. Bankens lokasjoner ble første gang sertifisert ved etablering i 2012, i Oslo som en del av KLP Huset og med en egen ny sertifisering i Trondheim. Begge lokasjonene ble resertifisert i 2021.

Det er utarbeidet lovkrav til selskapers bærekrafts arbeid. Drivkraften bak dette paradigmeskiftet er først og fremst EU og klimapakken «Fit for 55». Dette er en rekke lovforslag og reguleringer som skal sørge for at EU når sitt klimamål om å kutte utslippene med minst 55 prosent innen 2030. EU-taksonomien, som definerer hva som kan kalles bærekraftige aktiviteter, står sentralt og blir støttet opp av de andre regelverkene. I Norge ble lov om bærekraftig finans innført fra 1. januar 2023, og denne loven gjennomfører taksonomiforordningen og offentliggjøringsforordningen fra EU i norsk regelverk. KLP er positive til lovkravene som kommer, og forbereder foretaket og datterforetakene på dette.

For ytterligere informasjon og detaljer om samfunnsansvar og bærekraft viser vi til KLPs bærekraftsrapporter på [klp.no](http://klp.no) [Rapporter og presentasjoner - Finans og IR - om KLP - KLP.no](#)



## FRAMTIDSUTSIKTER

KLP Banken konsernets målgruppe i personmarkedet er KLPs medlemsmasse. Den omfatter en betydelig andel av befolkningen, og grunnlaget for å utvikle KLP Banken konsernets posisjon videre vurderes som godt. KLP Banken konsernet vil fortsatt arbeide for å utvikle gunstige og forutsigbare produkter og tjenester for medlemmene.

Det norske samfunnet er inne i en turbulent tid med stor makroøkonomisk usikkerhet, og dette får også konsekvenser for husholdningene. Spesielt merkes høy prisvekst og økte renter på folks privatøkonomi. KLP konsernets medlemmer, som i hovedsak er offentlig ansatte og deres husstand, er i større grad enn andre grupper skjernet for risiko knyttet til sitt arbeidsforhold som ansatte i kommuner og helseforetak. KLP Banken konsernet legger derfor til grunn at ambisjonene om vekst kan stå, og at risikoen for mislighold og tap vil være begrenset også i framtiden.

Gjeldsbelastningen i husholdningene er underlagt strenge myndighetsbestemte krav til kredittgivning i personmarkedet. KLP Banken konsernet ser på dette som et godt grunnlag for videreutvikling av våre bankprodukter og -tjenester i personmarkedet. KLP Banken konsernet vil videreføre konservative rutiner for kredittinnvilgning for å opprettholde lav risiko i bankens utlånsporteføljer, men også stille opp for kunder som får utfordringer i en vanskelig tid så langt det lar seg gjøre.

Banknæringen ligger langt fremme når det gjelder teknologisk utvikling, og kundenes forventninger til enkle og digitale løsninger blir stadig større. KLP Banken konsernet har som mål å utnytte utprøvd teknologi for å kunne tilby relevante, kundevennlige og effektive tjenester til kundene. Det medfører vedvarende behov for IT-investeringer for at bankens mål om videre vekst og lønnsomhet kan oppnås.

Norske kommuner har utviklet et godt og omfattende tjenestetilbud til befolkningen. Økt levealder, demografi, inntektsutvikling og klimarisiko gir grunn til å forvente et betydelig investeringsnivå i offentlig sektor også de kommende årene. Høyere kostnader som følge av økt inflasjon og et høyere rentenivå kan i det korte bildet bidra til noe lavere utlånsvekst enn det som har vært normalt de siste årene. Etterspørselen etter lån til prosjekter som bidrar til klimatilpasning vil sannsynligvis fortsatt øke i årene fremover.

KLP Kommunekreditt AS er landets eneste kredittforetak som utsteder obligasjoner med sikkerhet i lån til offentlig sektor. Tilstedeværelsen av KLP Kommunekreditt AS sammen med KLP i markedet for offentlige utlån bidrar til konkurranse og derved til at offentlig sektor får stabil tilgang til langsiktig finansiering til gunstige betingelser.



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

KLP Banken AS har god soliditet og en egenkapitalsituasjon som tilfredsstiller alle regulatoriske krav. Kombinert med lav kredittrisiko i utlånsvirksomheten er det et godt utgangspunkt for å oppnå tilgang til best mulig finansiering i kapitalmarkedene. Dette er en viktig forutsetning for å kunne tilby gunstige utlånsvilkår.

KLP Banken konsernet er godt rustet for videre utvikling og vekst.

Trondheim, 8. mars 2023  
Styret i KLP Banken AS

(sign)  
SVERRE THORNES  
Leder

(sign)  
AAGE E. SCHAANNING  
Nestleder

(sign)  
AINA SLETTEDAL EIDE

(sign)  
KARIANNE OLDERNES TUNG

(sign)  
KJELL FOSSE

(sign)  
JONAS V. KÅRSTAD  
Valgt blant de ansatte

(sign)  
ELLEN WINGE LER  
Valgt blant de ansatte

(sign)  
MARIANNE SEVALDSEN  
Administrerende direktør

Styret signerer digitalt



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Erklæring iht. verdipapirloven § 5-5

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2022 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også at årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket og konsernet står overfor.

Trondheim, 8. mars 2023

Styret i KLP Banken AS

(sign)

SVERRE THORNES  
Leder

(sign)

AAGE E. SCHAANNING  
Nestleder

(sign)

AINA SLETTEDAL EIDE

(sign)

KARIANNE OLDERNES TUNG

(sign)

KJELL FOSSE

(sign)

JONAS V. KÅRSTAD  
Valgt blant de ansatte

(sign)

ELLEN WINGE LER  
Valgt blant de ansatte

(sign)

MARIANNE SEVALDSEN  
Administrerende direktør

Styret signerer digitalt



Til generalforsamlingen i KLP Banken AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for KLP Banken AS, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømmoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømmoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært revisor for KLP Banken AS sammenhengende i 14 år fra valget på generalforsamlingen den 25. februar 2009 for regnskapsåret 2009.

### Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Virksomheten i banken har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning som har gitt nye

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo  
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, [www.pwc.no](http://www.pwc.no)  
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



fokusområder. *Utlån til kunder* har samme karakteristika og risikoer i år som i fjor, og har følgelig vært et viktig fokusområde i vår revisjon også i 2022.

Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen
<p><b>Utlån til kunder</b></p> <p>Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Kr 31,3 mrd av bankens totale utlån på kr 42,4 mrd ligger i kredittforetak der det er utstedt obligasjoner med fortrinnsrett. Hvorav kr 19,1 mrd er til kommuner og fylkeskommuner og selskaper med offentlig Garanti (KLP Kommunekreditt AS), og kr 12,2 mrd er til privatpersoner med pant i fast eiendom (KLP Boligkreditt AS).</p> <p>For utlån til kommuner og fylkeskommuner og selskaper med offentlig garanti har vi fokusert på kredittforetakets kontrollert rettet mot overholdelse av lovens krav ved innvilgelse av utlån fordi dette er en grunnleggende forutsetning for at det ikke skal foreligge tapspotensialer i porteføljen, som kan ha virkning på resultatet. Kommuneloven gir kredittforetakets sikkerhet for at kredittap ikke kan oppstå på slike utlån under forutsetning av at kommunelovens krav ved låneopptak er oppfylt. Vi viser til styrets årsberetning for ytterligere omtale.</p> <p>For utlån i boligkredittforetaket er det etablert rutiner og prosesser for å sikre at virksomheten overholder de kravene som stilles til sikkerhetsmasse med pant i fast eiendom som stilles når det er utstedt obligasjoner med fortrinnsrett.</p> <p>Kredittforetaket har historisk sett ikke hatt tap på utlån. Fordi kravene og prosessene er av grunnleggende betydning for kredittforetakets drift, historiske lave tap og overholdelse av regelverket, har vi rettet fokus mot dette temaet for denne porteføljen.</p> <p>For øvrige utlån fokuserte vi på rutiner knyttet til innvilgelse og verdsettelsen av utlån på grunn av betydningen avsetningsvurderingene har for verdien, og det faktum</p>	<p>For å sikre at utlån i KLP Kommunekreditt AS beskyttes mot kredittap av bestemmelsene i kommuneloven, har kredittforetaket etablert en prosess som medfører en detaljert gjennomgåelse av lånesøknader og dokumentasjon for å sikre at kommunelovens krav er oppfylt ved innvilgelse. Prosessen omfatter formelle kontroller og arbeidsdeling som skal sørge for at prosessen er gjennomført før lånet innvilges eller ved overføring av lånet fra andre konsernselskaper til kredittforetaket.</p> <p>I KLP Boligkreditt AS har kredittforetaket etablert en prosess hvor lånesøknader og dokumentasjon blir gjennomgått. Prosessen omfatter formelle kontroller og arbeidsdeling, som skal sørge for at prosessen er gjennomført før lånet innvilges, eller ved overføring av lånet fra andre konsernselskaper til kredittforetaket.</p> <p>Vår revisjon ble gjennomført ved at vi innhentet dokumentasjon og undersøkte om prosessene var gjennomført tidsriktig og i overensstemmelse med kredittforetakenes rutiner. Våre undersøkelser omfattet en vurdering av om den underliggende dokumentasjon KLP Kommunekreditt AS hadde innhentet understøttet de konklusjoner kredittforetaket hadde trukket om at kravene i kommuneloven var oppfylt. Våre undersøkelser avdekket ikke avvik av betydning.</p> <p>For øvrige utlån (KLP Banken AS) har vi testet utforming og effektivitet av bankens internkontroll for innvilgelse av nye lån samt tapsvurderinger. Våre undersøkelser har ikke avdekket avvik av betydning og ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen eller avvik fra IFRS 9.</p> <p>Vårt arbeid omfattet også tester rettet mot selskapets finansielle rapporteringssystemer relevant for finansiell rapportering. Selskapet benytter eksterne serviceleverandører for å drifte enkelte sentrale kjernet IT systemer.</p> <p>Revisor hos de relevante serviceorganisasjonene er benyttet til å evaluere design og effektivitet av og teste etablerte kontroller som skal sikre integriteten av IT systemene som er relevante for finansiell</p>



at bruk av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden.

Note 2, 3 og 10 er relevante for beskrivelse av selskapets forretningsområder samt tapsmodell og for hvordan selskapet estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9.

rapportering. Revisors testing omfattet blant annet om sentrale beregninger foretatt av kjemesystemene ble utført i tråd med forventningene, herunder renteberegninger og amortiseringer. Testingen omfattet dessuten integriteten av data, endringer av og tilgang til systemene. For å ta stilling til om vi kunne legge informasjonen i revisors rapporter til grunn for våre vurderinger, forsikret vi oss om revisorens kompetanse og objektivitet og gjennomgikk tilsendte rapporter og vurderte mulige avvik og tiltak.

Våre vurderinger og tester underbygger at vi kunne legge til grunn at dataene som håndteres i og beregningene som foretas av selskapets eksterne kjemesystem var pålitelige. Dette var et nødvendig grunnlag for vår revisjon.

Vi har lest de relevante notene og fant at informasjonen der var tilstrekkelig.

#### Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelser om samfunnsansvar.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internt kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike konsernet eller å legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.



## Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon.

Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utfører og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.



Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Oslo, 8. mars 2023  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Stig Lund  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



Årsrapport 2022 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

---

### **Kontaktinformasjon**

#### **KLP BANKEN AS**

Beddingen 8  
7042 Trondheim

**Organisasjonsnr.:** 993 821 837

#### **Besøksadresse, Trondheim**

Beddingen 8

#### **Besøksadresse, Oslo**

Dronning Eufemias gate 10

[klpbanken.no](http://klpbanken.no)

Tlf: 55 54 85 00  
[klpbanken@klp.no](mailto:klpbanken@klp.no)