



## Årsregnskap for regnskapsåret 2023

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

Brønnøysundregistrene  
02.04.2025

---

### 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

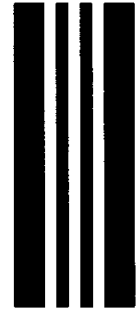


Brønnøysundregistrene - Regnskapsregisteret 200032

VEDLEGG TIL ÅRSREGNSKAP 2023



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



Registrerte opplysninger per 03.04.2024	Eventuelle endringer dette regnskapsåret
---	--

Startdato	Avslutningsdato	Startdato	Avslutningsdato
01.01.2023	31.12.2023		

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

Sted/dato, Underskrift av representant for enheten

E-post du, se vedlegg

Bare til bruk for Regnskapsregisteret *df*

G  NYVE  Admr  Kregn Ja  Nei  Aktiv. regn

M  Rets  Ant.s 105

ov.b årsb res bal e.bal gj.bal rev i-rev k-res k-bal k-n k-rev i-k-rev n

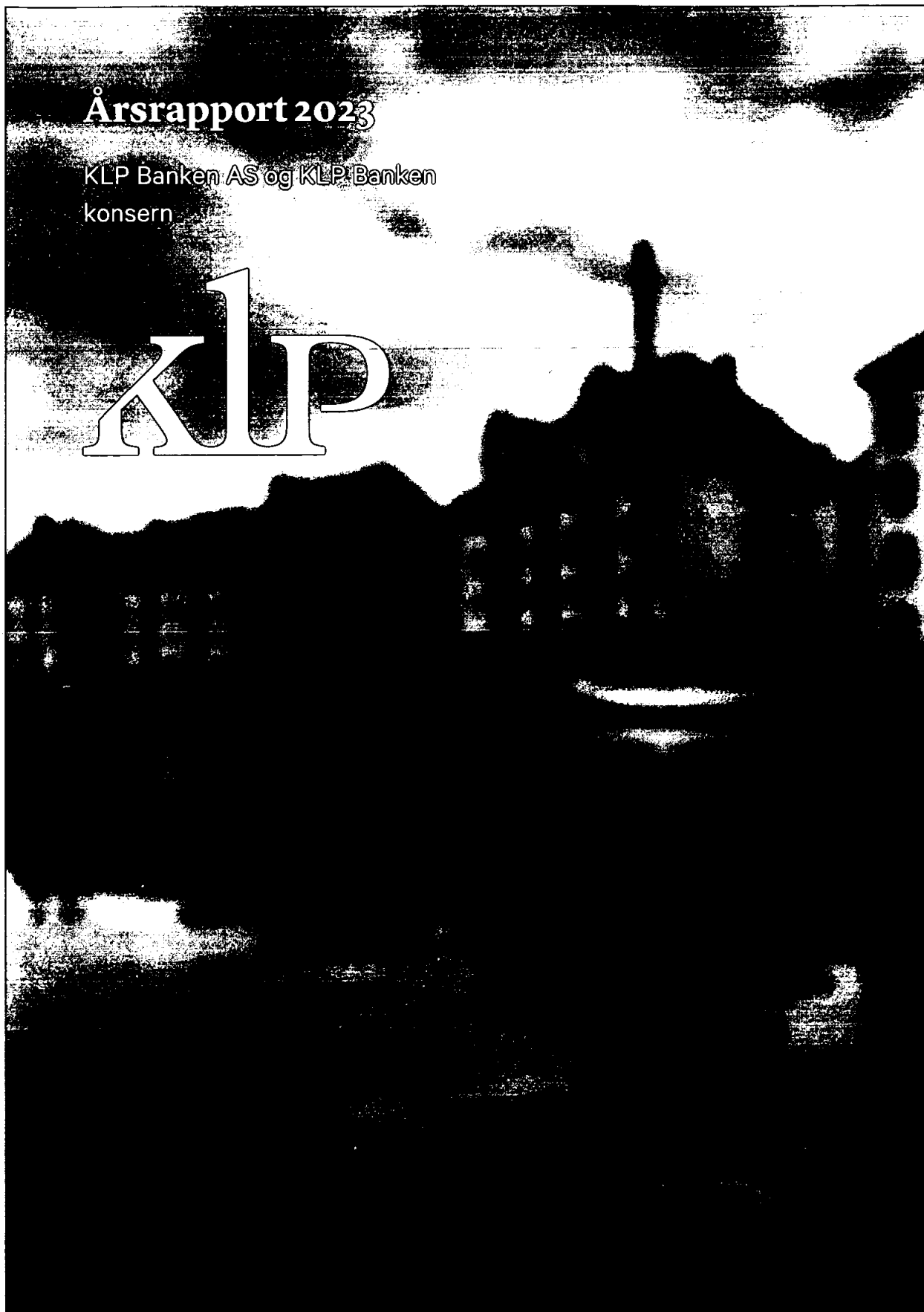
k-regn kto d.k ik-fv konsf ifrs fr-rev funk u.off brev




BR-1001-11







# Årsrapport 2023

KLP Banken AS og KLP Banken  
konsern

# KLP



# Innholdsfortegnelse

Årsrapport 2023 | Innholdsfortegnelse

71	Note 16	Virkelig verdi-hierarki	71
72	Note 17	Rentebærende verdipapirer	72
73	Note 18	Finansielle derivater	73
74	Note 19	Aksjer og andeler	74
75	Note 20	Finansielle eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	75
76	Note 21	Eierinteressser i konsernforetak	76
76	Note 22	Immaterielle eiendeler	76
77	Note 23	Leieavtaler	77
77	Note 24	Drittsmidler	77
77	Note 25	Andre eiendeler	77
78	Note 26	Innskudd fra kunder	78
78	Note 27	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	78
79	Note 28	Annent gjeld og avsetninger for påløpte kostnader	79
80	Note 29	Kapitaldeknning	80
81	Note 30	Finansiell risikostyring	81
81	Note 31	Kredittrisiko	81
87	Note 32	Markedsrisiko	87
90	Note 33	Likviditetsrisiko	90
93	Note 34	Sikringsbokføring	93
93	Note 35	Nedskrevne eiendeler	93
95	Note 36	Transaksjoner med nærstående parter	95
96	Note 37	Lønn og forpliktelser for ledende personer	96
99	Note 38	Antall ansatte	99
99	Note 39	Betingede forpliktelser	99
100	Note 40	Uavhengig revisors beretning	100
103	Note 41	Kontaktinformasjon	103
3	Årsberetning 2023		3
18	Erklæring iht. verdipapirloven § 5-5		18
19	Resultatregnskap		19
20	Balanse		20
22	Egenkapitaloppstilling		22
24	Kontantstrømoppstilling		24
25	Noter til regnskapet		25
25	Note 1 Generell informasjon		25
25	Note 2 Vesentlig informasjon om regnskapsprinsipper		25
33	Note 3 Viktige regnskapsestimater og vurderinger		33
35	Note 4 Informasjon om virksomhetssegmenter		35
35	Note 5 Netto renteinntekter		35
36	Note 6 Netto provisjonsinntekter		36
36	Note 7 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter		36
36	Note 8 Lønn og administrasjonskostnader		36
36	Note 9 Honorar til revisor		36
37	Note 10 Tap på utlån		37
60	Note 11 Skatt		60
61	Note 12 Pensjonsansvar egne ansatte		61
65	Note 13 Kontanter og kontantekvivalenter og øvrige utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker		65
66	Note 14 Utlån og fordringer		66
67	Note 15 Kategorier av finansielle instrumenter		67

KLP Banken AS og KLP Banken konsern



Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## KLP Banken AS og KLP Banken konsern

### Årsberetning 2023

Året 2023 ble et svært godt år for KLP Banken konsernet med et resultat før skatt på 285 millioner kroner. Utlånsveksten er imidlertid betydelig redusert som følge av markedsforholdene, men resultatet reflekterer samlet sett 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 bankprodukter og -tjenester med tilhørende gode digitale løsninger for å etablere og administrere dem. Gjennom dette skal banken også bidra til at virksomheter som har valgt KLP som pensjonsleverandør oppleves som attraktive arbeidsgivere. Ansatte i disse virksomhetene og pensjonister utgjør nærmere 70 prosent av KLP Banken konsernets personkunder.

KLP Banken konsernets tilstedeværelse i markedet for lån til offentlige virksomheter bidrar til konkurranse som kommer målgruppen kommuner, fylkeskommuner og bedrifter 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 styrke KLP konsernets medlemssatsning ved å tilby bankprodukter og -tjenester til konkurransedyktige betingelser.

#### Økonomisk utvikling 2023 - KLP Banken konsernet

Resultat (millioner kroner)	2023	2022	Endring
Resultat før skatt	285,4	180,5	105,0
Årets totalresultat etter skatt	257,1	174,3	82,7
Netto renteinntekter	464,7	368,7	96,1

Balanse (milliarder kroner)	2023	2022	Endring
Årets utlånsutbetalinger inklusive forvaltede lån	15,8	17,3	-1,5
Utlån på bankkonsernets balanse	42,9	42,4	0,5
Utlån som forvaltes for KLP	82,1	78,5	3,5

KLP Banken AS og KLP Banken konsern

3



## RESULTATREGNSKAP

Resultatbidraget fra de to forretningsområdene er henholdsvis 199,4 (107,7) millioner kroner fra personmarkedet og 86,0 (72,8) millioner kroner fra offentlig marked.

KLP Banken konsernets egenkapitalavkastning var 9,6 (7,0) prosent før skatt og 8,7 (6,7) prosent etter skatt.

Utlånsbalansen i KLP Banken konsernet økte med 0,4 (2,4) milliarder kroner i 2023. Tallet omfatter vekst i boliglån med 0,6 (1,1) milliarder kroner og offentlige lån med -0,2 (1,3) milliarder kroner. Forvaltede lån for KLP økte i 2023 med 3,5 (-1,6) milliarder kroner.

Pengemarkedsrentene, og dermed det generelle rentenivået, fortsatte å øke i 2023. KLP Banken konsernet har økt utlånsrentene i tråd med markedsutviklingen for å kompensere for økende inlånskostnader. I gjennomsnitt har banken imidlertid økt utlånsrentene betydelig mindre enn Norges Banks signalente i 2023. Det generelt økte rentenivået er en viktig forklaring på høyere netto renteinntekter ved utlån finansiert med egenkapital har gitt høyere avkastning sammenlignet med foråret.

I bankens utlån til offentlig marked har marginene kommet ned sammenlignet med foråret og har i gjennomsnitt vært omtrent som i et normalt år. I personmarkedet er utlånsmarginene lite endret. Samlede netto renteinntekter økte med 26 (19) prosent sammenlignet med året før, og 76 (71) prosent av KLP Banken konsernets netto renteinntekter i 2023 kom fra personmarkedet.

Resultateffekter av verdienring på finansielle instrumenter snudde fra negativt til positivt i 2023. Den viktigste årsaken til dette er at verdien av bankens likviditetsplasseringer har hatt en positiv utvikling. Regnskaps-effekter ved tilbakekjøp av egne inlånsutstedelser er på omtrent samme nivå som året før. Regnskapsinnetto gevinst/tap på finansielle instrumenter inneholder, i tillegg til effekter av verdienring på verdipapirer og tilbakekjøp av inlån, også effekter av endrede pensjonsestimater og verdienring på utlån. I sum bidro finansielle instrumenter med en samlet inntekt på 2,5 (-26,3) millioner kroner i regnskapsåret.

KLP Banken konsernet gbyrløgger i begrenset omfang sine banktjenester. Bankens inntjening fra gbyrer følger i hovedsak endringer i volumet av utestående kreditt i personmarkedet. Noe høyere utlånsvolum, justering av årsgebyr på debetkort samt økte inntekter fra kredittkortbruk medførte at netto gebyr og provisjonsinntekter økte til 27,9 (26,9) millioner kroner i 2023.

Samlede driftskostnader og avskrivninger ble 270,1 (246,7) millioner kroner i 2023. Det gir en kostnadsvekst på 10 (4) prosent. Endringen ut over normal kostnadsvekst har i hovedsak sammenheng med økte kostnader til IT drift og digitaliseringsprosjekter.

Det er beregnet tapsavsetninger på engasjementer i begge forretningsområdene, se note 10.



Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

Individuelle tap og tapsavsetninger på utlån og annen kreditt er i sin helhet knyttet til engasjementer i personmarkedet. Offentlig marked har heller ikke i 2023 hatt individuelle tap på utlån.

Resultatførte tap og tapsavsetninger ble 0,9 (0,3) millioner kroner i regnskapsåret. Balanseførte tapsavsetninger var 6,2 (5,5) millioner kroner. Av dette utgjorde trinn 3 nedskrivninger 1,5 (1,0) millioner kroner og trinn 1 og 2 samlet 4,7 (4,5) millioner kroner. Bankens tap er på et meget lavt nivå og styret mener at tapsavsetningene er tilstrekkelige.

## UTLÅNSFORVALTNINGEN TOTALT

KLP Banken konsernet forvalter for KLP og på egen balanse en samlet utlånsportefølje på 122,4 (118,6) milliarder kroner. Utestående lån (hovedstol) per foretak i KLP Banken konsernet per 31.12.23:

Foretak \ Mrd NOK	Boliglån	Offentlig/bedrift	Sum utlån
KLP Banken AS (mor)	11,1	-	11,1
KLP Boligkreditt AS	12,7	-	12,7
KLP Kommunekreditt AS	-	18,9	18,9
KLP (Forvaltningsavtale)	2,8	77,0	79,8
Sum	26,6	95,9	122,4

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

En del av forvaltede lån til offentlig marked 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 52 500 (48 800) aktive personkunder. Tabellen nedenfor viser fordeling på antall kunder som benytter bankens produkter aktivt (en kunde kan benytte ett eller flere produkter).

	Antall 2023	Medlemsandel 2023	Antall 2022	Medlemsandel 2022
Innskudd	51 268	67 %	47 434	69 %
Utlån	14 823	79 %	14 965	80 %
Kredittkort	5 622	85 %	5 061	86 %
Antall kunder	52 488	67 %	48 804	69 %
Antall medlemmer	35 390		33 515	
Antall ikke-medlemmer	17 098		15 289	

1 Tall i parentes er referanse til fjoråret

KLP Banken AS og KLP Banken konsern

5



KLPs egen kundetillfredsstillingsundersøkelse viser en solid score på 76 for bankens personkunder i 2023, noe som er høyt i bransjesammenheng.

Engasjementer med mislighold over 90 dager utgjorde 28,2 (25,5) millioner kroner ved utløpet av året. Det tilsvarende 0,12 (0,11) 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.

Selv om kredittkortbruket har tatt seg opp de siste årene, har benyttet kreditt holdt seg relativt stabilt. Utestående trukket kreditt på bankens utstedte kredittkort var ved årsslutt 44,4 (43,0) millioner kroner. Boliglånsporteføljene i KLP Banken konsernet hadde ved utløpet av året 2023 en gjennomsnittlig belåningsgrad, målt som gjeld i prosent av estimert boligverdi (LTV), på 57 (54) prosent.

KLP Banken konsernets utestående boliglån i personmarkedet var 23,7 (23,2) milliarder kroner ved utløpet av 2023.

## Utlån

KLP-konsernets boliglånsporteføljeløst samlet har i 2023 økt fra 26,1 til 26,6 milliarder kroner. Det innebærer en netto vekst på 1,7 (4,3) prosent. Brutto nye utbetalinger ble samlet 7,7 (8,7) milliarder kroner. Boliglån er pantsikret innenfor forsikrede verdier, der alle låntakere vurderes med hensyn til betalingssevne og betalingsvilje før lån innvilges. Utlån med fast rente utgjorde 7 (8) prosent av utestående lån ved årsskiftet. Øvrige utlån var til flytende rente.

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 energivenlig bolig, eller som velger å gjøre tiltak som forbedrer boligens energieffektivitet. Ved utgangen av 2023 utgjorde grønne lån 1,6 milliarder kroner, tilsvarende 6 prosent av bankens totale utlånsportefølje innen personmarkedet.

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 energivenlig bolig, eller som velger å gjøre tiltak som forbedrer boligens energieffektivitet. Ved utgangen av 2023 utgjorde grønne lån 1,6 milliarder kroner, tilsvarende 6 prosent av bankens totale utlånsportefølje innen personmarkedet.

også kontakte banken gjennom ulike kanaler når de har behov for det.

personkunder som sparer i KLP-fond. Utover dette tilbyr banken innskudd- og kredittkort samt andre betalingsløsninger. Personkundene er i stor grad selvbetjent gjennom mobilbank og nettbank, men kan herunder boligsparing for ungdom (BSU). I tillegg har banken innskudd på aksjesparekonto for innskuddsproduktene i personmarkedet er brukerskonto og sparekontoer til ulike formål og betingelser

hvorav boliglån og innskudd står for hovedinntjeningen. Boliglånsprodukter omfatter ordinære boliglån, fleksilån, boliglån ung, mellomfinansiering ved boligkjøp, lån til fritidsbolig og seniorlån.

## Produkter

Samlet kundevest i 2023 tilsvarende 7,5 prosent.



Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## 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 bedrifter med offentlig tilknytning. Banken har også en viktig rolle som sparringspartner for kundene, om blant annet finansielle problemstillinger. Kundene setter stor pris på dette, noe som vises gjennom at kundene sier seg stadig mer fornøyd med banken. På Ennovas kundetilfredshetsindikator ble Offentlig Marked målt til 74 i 2023.

Samlede utlån fra KLP og KLP Kommunekreditt AS til offentlige låntakere og bedrifter var 90,3 (87,1) milliarder kroner ved utløpet av 2023, en økning på 3,1 milliarder kroner, eller 4 prosent. For kommunesektoren totalt sett er anslått gjeldsvekst på drøye 7 prosent i 2023.

Av samlede utlån utgjør lån med fast rente 27 (35) prosent ved utløpet av året.

Det ble i løpet av 2023 utbetalt nye lån til offentlig sektor på til sammen 7,1 (8,6) milliarder kroner fra foretakene i KLP konsernet.

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, og 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. 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. Grønne lån er lån som ytes til prosjekt eller kommunale tiltak som har en klar klimaambisjon. Kriteriene mhp hva som skal til for å kvalifisere som grønne lån varierer over tid, de til enhver tid gjeldende kriteriene publiseres på KLP.no. For grønne utlån var det en netto økning på rett i underkant av 1 milliard kroner i 2023.

KLP Banken har gitt lån til mange ulike prosjekter gjennom året som dekker ulike behov for kommunene. Blant annet har vi gitt lån til bygging av sykkelvelodrom i Asker kommune, grønt lån til nytt sykehjem i Ringsaker kommune, og lån til bygging av boliger for mennesker med nedsatt funksjonsevne i Råde kommune.

KLP Banken AS og KLP Banken konsern

7



Ved utløpet av regnskapsåret hadde foretaket KLP Banken AS utestående verdipapirgjeld på 0,9 (1,1) milliarder kroner. Dette benyttes i tillegg til innskudd i finansieringen av datterforetakene. 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 2023 er det utstedt nye OMF i boliglån for 1,0 (2,5) milliarder kroner. Utestående obligasjonsgjeld i KLP Boligkreditt AS utgjør 11,1

Bankens innskudd fra personkunder økte i 2023 fra 12,1 til 12,5 milliarder kroner. KLP Banken konsernets virksomhet i personmarkedet er finansiert med innskudd, innlån og egenkapital.

### Finansiering av personmarkedet

## VIKKSOMHETENS FINANSIERING

Banken rapporterer likviditetsreserven (LCR) månedlig for KLP Banken konsernet totalt og kvartalsvis for de enkelte foretakene. Ledlig likviditet er plassert i andre banker og i rentebærende papirer. Plasseringer i kredittinstitusjoner var på 1,7 (1,4) milliarder kroner. Bokført verdi av rentebærende papirer vurdert til virkelig verdi var 4,3 (6,6) 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. Bankens rapporterte likviditetsreserven (LCR) månedlig for KLP Banken konsernet totalt og kvartalsvis for de enkelte foretakene.

## LIKVIDITET

KLP Banken konsernet har også vært piloter 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 ble lansert våren 2023. Det arbeides med flere havner for å få disse til å ta i bruk rammeverket. For offentlig tilknyttede bedrifter gjennomføres det nå bærekrafts vurderinger i forbindelse med hver enkelt lånesøknad. KLPs klima- og miljøveileder som utvikles og driftes av banken brukes stadig mer av kundene. I veilederen er det samlet informasjon om ulike finansierings- og støtteordninger, slik at det blir enklere og mer oversiktlig for våre kunder i offentlig marked å gjøre klima- og miljøvennlige investeringer.



Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

(12,6) milliarder kroner ved utløpet av 2023. KLP Boligkreditt AS har oppnådd beste rating på sitt innlånsprogram.

KLP Boligkreditt AS har i løpet av 2023 kjøpt boliglån for 4,5 (4,5) milliarder kroner fra KLP Banken AS. Ved årets slutt finansieres boliglån for 12,7 (12,3) milliarder kroner på KLP Boligkreditts balanse og 11,1 (11,0) 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 2023 utstedt OMF med sikkerhet i lån til kommunal sektor for 19,4 (19,8) milliarder kroner. Nye emisjoner i 2023 var på 6,0 (4,2) milliarder kroner. Det er ikke gjort utstedelser i utlandet. KLP Kommunekreditt AS har oppnådd beste rating på sitt innlånsprogram.

En andel av KLP Bankens innskudd fra kommuner og bedrifter benyttes også til finansiering av utlån fra KLP Kommunekreditt AS gjennom interne lån til kredittforetaket.

## BALANSE OG SOLIDITET

Forvaltningskapitalen i KLP Banken konsernet var 48,9 (50,5) milliarder kroner ved utløpet av 2023. Sammensetningen er vist i følgende tabell:

Forvaltningskapital/Mrd NOK	KLP Banken konsern	Endring 2023
Offentlige utlån/kommunal garanti	19,0	-0,1
Utlån til privatpersoner	23,9	0,6
Verdipapirer og likviditet	5,9	-2,0
Øvrige eiendeler	0,1	0,0
Sum	48,9	-1,6

Konsernets ansvarlige kapital, basert på styrets forslag til disponering av resultatet i konsernforetakene, var 3,2 (2,9) milliarder kroner ved utløpet av 2023. Kjernekapitalen er identisk med ansvarlig kapital. Det gir en kapitaldekning og kjernekapitaldekning på 21,7 (20,7) prosent. Gjeldende kapitalkrav inklusive kapitalbuffer er 19,0 prosent.

KLP Banken AS har et Pilar 2-tillegg på 1,5 prosent som inngår i konsernets kapitalkrav ved utløpet av 2023. 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 19,5 prosent.

Risikovektet balanse var 13,7 (13,5) milliarder kroner ved utløpet av 2023.



Det er fastsatt egne retningslinjer for de mest sentrale enkeltkategoriene (likviditets-, kreditt-, markeds-, operasjonell - og compliance risiko), samt en overordnet retningslinje for risikostyring som omfatter prinsipper, organisering, rammeverk 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 scenarioranalyser.

## RISIKOSTYRING I KLP BANKEN

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, rammeverk, rutiner og instruksjer.

## RATING

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

## ANVENDELSE AV ÅRSRESULTAT

Årsregnskapet i KLP Banken AS viser et totalresultat for 2023 på 152,4 (106,4) millioner kroner etter skatt. 129,2 (89,6) millioner kroner tilbake som konsernbidrag uten skattemessig effekt. Resultat etter skatt og konsernbidrag overføres annen egenkapital. Konsernbidraget får først regnskapsmessig effekt på vedtakstidspunktet.

## OM REGNSKAPET

Uvirket kapitaldeknning i konsernet var 6,3 (5,7) prosent. Kravet til uvirket kapitaldeknning er 3 prosent. Soliditeten vurderes som god.



Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

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 følge 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 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 det offentlige markedet har banken en rolle som sparringspartner for kommunene innen klima og bærekraft, og tilbyr som nevnt 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 tilfredsstillende 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 risikoer, og har en rådgivende funksjon overfor styret.



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 lovkretet 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-konsernet har som målsetting å ha et sykefravær på under 4 prosent. Sykefraværet i KLP Banken konsernet var 2,7 (4,7) prosent i 2023, hvorav langtidsfraværet var på 0,8 (2,8) prosent og korttidsfraværet på 1,9 (1,9) prosent. Sykefraværet er redusert, men har stort fokus fra bankens ledelse og MO, samt av bankens styre ved økt fravær over tid. Det har heller ikke i 2023 vært arbeidsrelaterte skader eller ulikker.

Det gjennomføres jevnlig undersøkelser blant alle ansatte som måler engasjement, arbeidsmiljø, trivsel og etterlevelse av foretakets verdier. Resultatet av disse målingene viser at medarbeiderne overveier engasjerte og trives i KLP Banken. Banken har et arbeidsmiljø- og samarbeidsutvalg (AMU), som består av representanter fra ledelsen, Mennesker og organisasjon (MO) i KLP, de tillitsvalgte og vernefunksjonen. Styrets vurdering er at samarbeidet mellom ledelsen i KLP Banken konsernet og de ansatte fungerer godt.

Som KLP Banken konsernets viktigste ressurs har de ansatte gjennomgående lang erfaring og betydelig kreditt- og markedskompetanse, i både 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.

I KLP Banken AS med datterforetak var det 73 (75) fast ansatte ved utløpet av 2023. Alle ansettelsesforhold er i KLP Banken AS. To ansatte har i tillegg funksjoner i datterforetakene KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS.

## ARBEIDSMILJØ OG ORGANISASJON

Styreansvarforsikringen gjelder tilsvarende i datterforetakene.

For styremedlemmer er det tegnet styreansvarforsikring. Denne dekker i tillegg administrerende direktør. Administrerende direktør har den daglige ledelse av foretaket i samsvar med instruks fastsatt av styret.

Styret fastsetter retningslinjene for virksomheten, og styret har avholdt seks styremøter i 2023.

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

## EIERSTYRING OG FORETAKSLEDELSE



Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

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 57 (56) prosent kvinner. Det tilstrebes balanse mellom kvinner og menn på alle stillingsnivåer. Andelen kvinner i ledende stillinger med personalansvar er 58 (54) prosent. I KLP Banken konsernets sentrale ledergruppe (nivå 1 og 2) var kvinneandelen 63 (56) prosent.

Ved utgangen av 2023 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 det til KLPs bærekraftsrapport for 2023.

## SAMFUNNSANSVAR OG BÆREKRAFT

I 2023 ble det uformet en ny bærekraftstrategi som fastslår at KLP skal være kommune- og helse-Norges partner for en bærekraftig omstilling. I strategiarbeidet og -prosessen ble det tatt utgangspunkt i elementene i EUs nye direktiv for bærekraftsrapportering, CSRD, og det har blant annet blitt gjennomført en dobbel vesentlighetsanalyse for å identifisere de bærekrafttemaene KLP har eller kan ha vesentlig påvirkning på og som utgjør eller kan utgjøre en vesentlig finansiell risiko.

KLP jobber kontinuerlig med å integrere bærekraft i hele virksomheten, ikke bare som pensjonsforvalter, men også som innkjøper, arbeidsgiver og selskap. Bærekraft er integrert i virksomhetsstyringen i KLP, og en sentral del av konsernstrategien. Alle forretningsområder og datterforetak har ansvar for å implementere strategien og utarbeide tiltak og mål for bærekraft i sin egen virksomhet.

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. Nærmere 90% av KLPs eierkommuner har lån i KLP eller i KLP Banken konsernet.

KLP og KLP Banken konsernet har gitt lån til mange prosjekter gjennom året, som dekker ulike behov for kommunene. Blant annet har vi gitt lån til bygging av sykkelvelodrom i Asker kommune, grønt lån til nytt sykehjem i Ringsaker kommune, og lån til bygging av boliger for mennesker med nedsatt funksjonsevne i Råde kommune.

KLP Banken signerte FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift (Principles for Responsible Banking- PRB) i 2019. Prinsippene 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

KLP Banken AS og KLP Banken konsern

13



KLP Banken konsernets lokaler i både Oslo og Trondheim er sertifisert som «miljøfyrtårn» gjennom Stiftelsen Miljøfyrtårn. Som miljøfyrtårnsbedrift 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 senere med en egen ny sertifisering i Trondheim. Begge lokasjonene ble resertifisert i 2021.

Økonomisk kriminalitet er et alvorlig samfunnsproblem, og 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, og for å gi våre kunder en trygg digital økonomi. Vi jobber med å bekjempe økonomisk kriminalitet for å redusere økonomiske tap for våre kunder, for KLP Banken konsernet og for samfunnet som helhet. Effektive tiltak for å forhindre hvitvasking og terrorfinansiering har svært høy prioritet i KLP Banken konsernet.

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

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 skat. Åpenhetsloven, som trådte i kraft 1. juli 2022, innebærer at virksomheter får en plikt til å utføre årsopplysningsrapportering og redegjøre for dette i offentlig rapportering. For KLP Banken vil denne redegjørelsen bli publisert på klp.no innen 30. juni 2024. Norge ble lov om bærekraftig finans innført fra 1. januar 2023, og denne loven gjennomfører taksonomiforordningen og offentliggjøringsforordningen fra EU i norsk regelverk. KLP Banken rapporterer i år om andelen av eiendeler som er omfattet av og forenlig med kriteriene i taksonomien.

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 skat. Åpenhetsloven, som trådte i kraft 1. juli 2022, innebærer at virksomheter får en plikt til å utføre årsopplysningsrapportering og redegjøre for dette i offentlig rapportering. For KLP Banken vil denne redegjørelsen bli publisert på klp.no innen 30. juni 2024. Norge ble lov om bærekraftig finans innført fra 1. januar 2023, og denne loven gjennomfører taksonomiforordningen og offentliggjøringsforordningen fra EU i norsk regelverk. KLP Banken rapporterer i år om andelen av eiendeler som er omfattet av og forenlig med kriteriene i taksonomien.

KLP Banken konsernet har satt seg mål om å tilpasse utslipp fra utlan (boliglån) til netto null innen 2050, og har i 2023 jobbet med å sette mer kortsiktlige mål og å forbedre beregningen av finansierte utslipp. Arbeidet med å lage konkrete handlingsplaner vil fortsette i 2024.

Bærekraftig utvikling og Parisavtalen. Banken rapporterer årlig til FN på arbeidet med prinsippene. Rapportene kan leses <https://www.klp.no/om-klp/samfunnsansvar/rapporter-og-resultater>.



Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

KLP Banken er et datterforetak av KLP, som har utarbeidet redegjørelse om samfunnsansvar etter regnskapsloven §3-3c som omfatter KLP Banken i sin årsberetning for konsernet. Redegjørelsen er tilgjengelig 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 videreutvikle KLP Banken konsernets posisjon i dette markedet vurderes som godt. KLP Banken konsernet vil fortsatt arbeide for å utvikle gunstige og relevante produkter og tjenester for medlemmene.

Det norske samfunnet er inne i en turbulent tid med stor makroøkonomisk usikkerhet, og dette har også konsekvenser for husholdningene. Spesielt merkes høy prisvekst og økte renter på folks privatøkonomi. Redusert betjeningsevne hos lånekundene gjør at banken forventer lavere boliglånsvekst den nærmeste tiden før en gradvis normalisering. KLP konsernets medlemmer, som i hovedsak er offentlig ansatte og deres husstand, er i større grad enn andre grupper skjermet for risiko knyttet til sitt arbeidsforhold som ansatte i kommuner og helseforetak. KLP Banken konsernet legger derfor til grunn at risikoen for mislighold og tap vil være begrenset også i framtiden. Dagens dyrtid har også redusert medlemmenes spareevne betydelig. Banken opprettholder likevel sine vedtatte vekstambisjoner for innskudd, og skal primært nå fastsatte mål gjennom å rekruttere flere innskuddskunder.

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 man se for seg at på kort sikt vil bidra til noe lavere utlånsvekst enn det som har vært normalt de siste årene. Dog gir kommunene i KS sin årlige budsjettundersøkelse uttrykk for at investeringsnivået og nivået for låneopptak skal holdes høyt også i 2024. Etterspørselen etter lån til prosjekter som bidrar til klimatilpasning vil sannsynligvis fortsette å 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 til at offentlig sektor får stabil tilgang til langsiktig finansiering til gunstige betingelser.

KLP Banken AS og KLP Banken konsern

15



---

KLP Banken AS har god soliditet og en egenkapitalsituasjon som tilfredsstiller alle regulatoriske krav. Kombinert med lav kreditt risiko i utlånsvirksomheten er det et godt utgangspunkt for å oppnå tilgang til utlånsvilkår. KLP Banken AS har god soliditet og en egenkapitalsituasjon som tilfredsstiller alle regulatoriske krav. Dette er en viktig forutsetning for å kunne tilby gunstige utlånsvilkår. KLP Banken konsernet er godt rustet for videre utvikling og vekst.



Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

---

Trondheim, 6. mars 2024  
Styret i KLP Banken AS

(sign)  
**Sverre Thornes**  
Leder

(sign)  
**Aage E. Schaanning**  
Nestleder

(sign)  
**Anne Bjertnæs**

(sign)  
**Kjell Fosse**

(sign)  
**Janicke E. Falkenberg**

(sign)  
**Ellen Winge Ler**  
Valgt blant de ansatte

(sign)  
**Jonas V. Kårstad**  
Valgt blant de ansatte

(sign)  
**Marianne Sevaldsen**  
Administrerende direktør

---

Styret signerer digitalt



Styret signerer digitalt

Marianne Sevaldsen  
(sign)  
Administrerende direktør

Jonas V. Kärstad  
(sign)  
Valgt blant de ansatte

Ellen Winge Ler  
(sign)  
Valgt blant de ansatte

Janicke E. Falkenberg  
(sign)

Kjell Fosse  
(sign)

Anne Bjertnæs  
(sign)

Aage E. Schaanning  
(sign)  
Nestleder

Sverre Thømes  
(sign)  
Leder

Trondheim, 6. mars 2024  
Styret i KLP Banken AS

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2023 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettvisende bilde av foretakets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi erklærer også at årsberetningen gir en rettvisende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer til foretaket og konsernet står overfor.

**Erklæring iht. verdipapirloven § 5-5**



Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Resultatregnskap

KLP Banken AS og KLP Banken konsern

NOTE	KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
	01.01.2022 -31.12.2022	01.01.2023 -31.12.2023		01.01.2023 -31.12.2023	01.01.2022 -31.12.2022
	335 779	664 967	Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	2 038 683	1 078 475
	50 421	110 959	Andre renteinntekter	351 367	174 402
5	386 200	775 925	Sum renteinntekter	2 390 050	1 253 877
	-181 986	-490 787	Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-1 802 752	-819 588
	-17 151	-14 811	Andre rentekostnader	-122 557	-66 602
5	-199 137	-505 598	Sum rentekostnader	-1 925 309	-885 190
5	187 063	270 328	Netto renteinntekter	464 740	368 687
6	29 483	30 618	Provisjonsinntekter og Inntekter fra banktjenester	30 618	29 483
6	-2 566	-2 734	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-2 734	-2 566
	58 105	61 288	Andre honorarinntekter	61 288	58 105
7	-10 511	2 982	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	2 466	-26 252
	74 511	92 154	Netto andre driftsinntekter	91 638	58 770
8	-87 701	-91 577	Lønn og administrasjonskostnader	-91 577	-87 701
	-68 408	-89 872	Andre driftskostnader	-174 751	-154 945
22,23,24	-4 010	-3 742	Avskrivninger	-3 742	-4 010
10	-275	-879	Tap på utlån, garantier m.v.	-871	-323
	-160 394	-186 070	Sum driftskostnader	-270 941	-246 979
	101 180	176 412	Driftsresultat før skatt	285 437	180 478
11	-3 046	-14 198	Skatt på ordinært resultat	-18 622	-14 474
	98 133	162 214	Ordinært resultat	266 815	166 004
12	11 094	-13 013	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	-13 013	11 094
11	-2 774	3 253	Skatt estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	3 253	-2 774
	8 321	-9 760	Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultat	-9 760	8 321
	-11	-19	Verdiendringer på eiendeler ført til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-
11	3	5	Skatt på poster som kan bli omklassifisert til resultatet	-	-
	-8	-14	Poster som kan bli omklassifisert til resultat	-	-
	8 312	-9 774	Sum utvidet resultat	-9 760	8 321
	106 446	152 440	TOTALRESULTAT	257 056	174 324
			OVERFØRINGER OG DISPONERINGER		
	-106 446	-152 440	Disponert til annen egenkapital		
	-106 446	162 440	SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER		
	0,54 %	0,88 %	Årsresultat i % av forvaltningskapitalen	0,55 %	0,33 %
	0,59 %	0,83 %	Totalresultat i % av forvaltningskapitalen	0,53 %	0,35 %



	31.12.2023	31.12.2022	NOTE
<b>KLP Banken AS</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	
<b>TUSEN KRONER</b>			
<b>KLP Banken konsern</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	
<b>BALANSE</b>			
<b>EIENDELER</b>			
Fordringer på sentralbanker	75 312	72 960	13,14,15
Utlån til og fordringer på kunder	3 355 107	3 050 512	13,14,15
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11 109 688	10 975 964	14,15
Rentebærende verdipapirer	2 260 013	2 476 478	15,16,17
Finansielle derivater	232	255	15,16,18,20
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	1 897	1 187	15,16,19
Eierinteresser i konserntreløstak	1 615 470	1 615 470	21
Immaterielle eiendeler	13 943	15 624	22
Brukrettelseieendeler	14 495	16 365	23
Varige driftsmidler	436	436	24
Andre eiendeler	7 647	8 761	25
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>18 454 241</b>	<b>18 174 014</b>	
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
Innskudd fra kunder	14 488 213	14 189 341	15,26
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	904 808	1 054 694	15,27
Finansielle derivater	-	-	15,16,18,20
Leiefordringsgjeld	15 131	16 761	23
Arnen gjeld	59 493	69 644	28
Utsatt skatt	28 447	17 507	11
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	63 892	54 187	28
<b>SUM GJELD</b>	<b>15 559 984</b>	<b>15 402 333</b>	
<b>EGENKAPITAL</b>			
Aksjekapital	1 140 000	1 140 000	
Overkurs	1 050 000	1 050 000	
Arnen egenkapital	704 257	581 681	
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>2 894 257</b>	<b>2 771 681</b>	29
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>18 454 241</b>	<b>18 174 014</b>	
48 928 107	48 928 107	50 510 716	
2 966 466	2 966 466	2 966 466	
983 931	983 931	776 466	
1 050 000	1 050 000	1 050 000	
1 140 000	1 140 000	1 140 000	
47 544 250	47 544 250	54 215	
63 913	63 913	40 343	
55 706	55 706	143 180	
127 394	127 394	16 761	
15 131	15 131	25 939	
31 408 338	31 408 338	33 484 932	
14 060 460	14 060 460	13 778 881	

KLP Banken AS og KLP Banken konsern

**Balanse**



Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

---

Trondheim, 6. mars 2024

Styret i KLP Banken AS

(sign)

**Sverre Thornes**

Leder

(sign)

**Aage E. Schaanning**

Nestleder

(sign)

**Anne Bjertnæs**

(sign)

**Kjell Fosse**

(sign)

**Janicke E. Falkenberg**

(sign)

**Ellen Winge Ler**

Valgt blant de ansatte

(sign)

**Jonas V. Kårstad**

Valgt blant de ansatte

(sign)

**Marianne Sevaldsen**

Administrerende direktør

---

Styret signerer digitalt



Egenkapitaloppstilling

KLP Banken AS

2023	TUSEN KRONER	Overkurs	Aksjekapital	Antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2023		1 050 000	1 140 000			1 140 000	1 050 000	581 681	2 771 681
Årsresultat		-	-	-	-	-	-	162 214	162 214
Utviklet resultat		-	-	-	-	-	-	-9 774	-9 774
Årets totalresultat		-	-	-	-	-	-	152 440	152 440
Mottatt konsernbidrag i perioden		-	-	-	-	-	-	89 591	89 591
Avgitte konsernbidrag i perioden		-	-	-	-	-	-	-119 455	-119 455
Sum transaksjoner med eierne		-	-	-	-	-	-	-29 864	-29 864
Egenkapital 31.12.2023		1 050 000	1 140 000			1 140 000	1 050 000	704 257	2 894 257

2022	TUSEN KRONER	Overkurs	Aksjekapital	Antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2022		825 000	1 065 000			1 065 000	825 000	497 691	2 387 691
Årsresultat		-	-	-	-	-	-	98 133	98 133
Utviklet resultat		-	-	-	-	-	-	8 312	8 312
Årets totalresultat		-	-	-	-	-	-	106 446	106 446
Mottatt konsernbidrag i perioden		-	-	-	-	-	-	67 369	67 369
Avgitte konsernbidrag i perioden		-	-	-	-	-	-	-89 825	-89 825
Innbetalte egenkapital i perioden		-	-	-	-	-	-	-	-
Sum transaksjoner med eierne		-	-	-	-	-	-	-22 456	-22 456
Egenkapital 31.12.2022		1 050 000	1 140 000			1 140 000	1 050 000	581 681	2 771 681

Det er en aksjeklasse. Alle aksjene er eid av Kommunal Landspensjonskasse gjensidige forsikringssekkep (KLP).  
 Egenkapital 1. januar 2023 7 500 000 0,152 1 140 000 1 050 000 581 681 2 771 681  
 Endringer i perioden 1. januar - 31. desember - - - 122 576 122 576  
 Egenkapital 31. desember 2023 7 500 000 0,152 1 140 000 1 050 000 704 257 2 894 257

KLP Banken konsern

2023	TUSEN KRONER	Overkurs	Aksjekapital	Antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2023		1 050 000	1 140 000			1 140 000	1 050 000	776 466	2 966 466
Årsresultat		-	-	-	-	-	-	266 815	266 815
Utviklet resultat		-	-	-	-	-	-	-9 760	-9 760
Årets totalresultat		-	-	-	-	-	-	257 056	257 056
Mottatt konsernbidrag i perioden		-	-	-	-	-	-	159 535	159 535
Avgitte konsernbidrag i perioden		-	-	-	-	-	-	-209 126	-209 126
Sum transaksjoner med eierne		-	-	-	-	-	-	-49 591	-49 591
Egenkapital 31.12.2023		1 050 000	1 140 000			1 140 000	1 050 000	983 931	3 173 931



Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og 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
Egenkapital 31.12.2022	1 140 000	1 050 000	776 466	2 966 466





## 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 2023 ble vedtatt av foretakets styre 06.03.2024. Årsregnskapet er tilgjengelig på [klp.no](http://klp.no).

### Note 2 **Vesentlig informasjon om regnskapsprinsipper**

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 IFRS Accounting Standards<sup>®</sup> som godkjent 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 Accounting Standards. 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



Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene knyttet til finansielle instrumenter.

## 2.4 FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

### 2.3.1 Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta

## 2.3 VALUTA

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. Datterforetak er alle enheter (inkludert strukturerede enheter) som konsernet har kontroll over. Kontroll over en enhet oppstår når konsernet er utsatt for varabilitet 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.

### 2.2.1 Datterforetak

## 2.2 KONSOLIDERINGSPRINSIPPER

Det er ingen standarder eller fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å gi en vesentlig påvirkning på foretakets/konsernets regnskap. 2. Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor foretakets/konsernet ikke har valgt tidlig anvendelse.

Det er ingen endrede standarder eller regnskapsprinsipper som har hatt vesentlig betydning for foretakets/konsernets regnskap. 1. Nye og endrede standarder og prinsipper tatt i bruk av foretakets/konsernet i 2023.

### 2.1.1. Endringer i regnskapsprinsipper og opplysninger

Regnskapet er satt opp etter forutsetning om fortsatt drift.

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

note 3.

Skjønsmessige vurderinger og estimater av vesentlig betydning for foretakets/konsernet er beskrevet i



## 2.4.1. 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.

## 2.4.2 Klassifisering og etterfølgende måling

### 2.4.2.1 Finansielle eiendeler

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

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 verdiopsjonen»):

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

Utlån som ytes med tanke på videresalg til de heleide kredittforetakene KLP Boligkreditt AS og KLP Kommunekreditt AS vil ha forskjellig virksomhetsmodell 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 virksomhetsmodell hvor hensikten er å eie utlånet i hele løpetiden for å motta de kontraktsfestede kontantstrømmene og måles til amortisert kost.

Foretaket/konsernet har vurdert alle sine instrumenter som måles til amortisert kost i forhold til reglene ovenfor og mener instrumentene tilfredsstiller kriteriene. Foretaket/konsernet har seniorlån på balansen



Finansielle garantier og lånetilslag som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, omfattes av den generelle metoden for nedskrivning, se informasjon under 2.4.2.1 for nærmere beskrivelse av denne.

- Finansielle garantier og lånetilslag
- «regnskapsmessig misforhold») forpliktelses som virkelig verdi over resultatet, fordi det reduserer eller eliminerer inkonsistens i måling finansielle forpliktelser utpekt som sådan ved første innregning. Foretak/konsernet har utpekt visse finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet. Denne klassifiseringen gjelder derivater og for:

#### 2.4.2.2 Finansielle forpliktelser

Foretak/konsernet har klassifisert alle finansielle forpliktelser som senere målt til amortisert kost, unntatt henvises det til note 10.

For informasjon om foretakets input, forutsetninger og estimeringssteknikker for nedskrivingsmodellen ved gjeldsforhandlinger, etablert gjeldsordning eller konkurs. engasjement ansett som misligholdt dersom det av forskyllige årsaker har blitt tapsmerket, for eksempel sammenhengende overtrukket i minimum 90 dager (minimumsbetøp 1000 kroner); i tillegg er et definert mislighold som "en betaling som er mer enn 90 dager over forfall, eller en konto som er Nedskrivingsmodell for tap på utlån og fordringer bygges på forventede kreditttap. Nedskrivingsmodellen

#### Nedskrivingsmodell

Foretak/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 («regnskapsmessig misforhold»).

- eiendeler utpekt til virkelig verdi over resultatet («virkelig verdioptionen») kontantstrømmer, eller
- eiendeler som holdes i en annen virksomhetsmodell enn holdt for å indrive kontraktsmessige
- Eiendeler med kontraktsmessige kontantstrømmer som ikke oppfyller kontantstrømkriteriet; og/eller

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

mer enn en helt uvessentlig avkortning av lånebeløpene. vurderd å tilfredsstille kontantstrømkriteriet da de etter foretak/konsernets oppfatning aldri vil medføre vurderd å være innenfor standarden for finansielle instrumenter sitt virksområde i sin helhet. Disse lånene er konsernet da det ikke er rimelige scenarier som medfører avkortning av lånebeløpet. Lånene er derfor konsernet har vurderd at disse lånene ikke overfører signifikant forsikringsrisiko fra låntaker til foretak/ som til en viss grad eksponerer banken for risiko for verdifall på boligene stillt som sikkerhet. Foretak/



Forventede kredittap 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 kredittap 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.

#### 2.4.2.3 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 foretakets/konsernets 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 regnskapsført 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.

#### 2.4.2.4 Presentasjon, klassifisering og måling

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



**2.4.4 Modifikasjon**

Når de kontraktregulerte 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 verdi beregnes på nytt som nåverdien av de reforhandlede eller endrede kontraktregulerte kontantstrømmene, diskontert med det finansielle instrumentets opprinnelige effektive rente. Eventuelle påløpte kostnader eller honorarer justeres det endrede finansielle instrumentets balanseførte verdi og nedskrives over den endrede gjenværende levetid.

**2.4.3 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.

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



## 2.5 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.

## 2.6 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.

## 2.7 FINANSIELL GJELD

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

### 2.7.1 Gjeld til kredittinstitusjoner

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

### 2.7.2 Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett

Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett 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. Rentekostnadene inngår i 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»).

### 2.7.3 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. Rentekostnadene inngår i linjen "Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode" i resultatregnskapet.



Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring utsatt skatt. Skatt blir resultatført. 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 foretak/konsernet i fremtiden vil ha tilstrekkelig skattemessig overskudd til å nyttiggjøre seg skattefordelen.

## 2.10 SKATT

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

Renteinntekter og rentekostnader tilknyttet alle rentebærende finansielle instrumenter vurderes til amortisert kost og virkelig verdi over utvidet resultat, inntektsføres ved bruk av effektiv rentemethode på eiendelens brutto balanseførte verdi, og inngår i regnskapslinjen renteinntekter/rentekostnader beregnet etter effektiv rentemethode.

## 2.9.2 Renteinntekter/-kostnader

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

## 2.9.1 Inntekter fra tjenester

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

## 2.9 REGNSKAPSFØRING AV INNTEKTER

Opplyent egenkapital består av annen egenkapital. Alminnelige selskapsrettslige regler gjelder for eventuell fordeling eller bruk av opplyent egenkapital.

## 2.8.2 Opplyent egenkapital

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

## 2.8.1 Innskutt egenkapital

Egenkapitalen i konsernet består av innskutt egenkapital og opplyent egenkapital.

## 2.8 EGENKAPITAL



Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

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 2023, men som ikke utbetales før senere år.

## 2.11 PENSJONFORPLIKTELSER EGNE ANSATTE

Foretaket/konsernets pensjonsforpliktelser er forsikringsmessig delvis dekket gjennom offentlig tjenstepensjon 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 valgadgang 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". Estimataviket er klassifisert under "Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet" under regnskapslinjen "Estimatavik på 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 regnskapsestimater og vurderinger

Foretaket/konsernet utarbeider estimater 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.



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 kreditttrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning, og når kreditttrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, er nedskrivningene basert på 12 måneders forventet tap (trin 1). Dersom kreditttrisiko har økt vesentlig siden førstegangsinnregning, men det ikke foreligger objektive bevis for verdifall, er nedskrivningene basert på forventet tap over levetid (trin 2). Dersom kreditttrisikoen har økt vesentlig og det foreligger objektive bevis på verdifall, skal det avsettes for forventet tap over levetiden (trin 3).

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

For enkelte utlånsprodukter har foretak/konsernet ikke utviklet egne modeller for misligholdssannsynlighet eller tapsberedning gitt mislighold (Loss Given Default, LGD). Dette fordi produktene anses å ha lav kreditttrisiko på grunn av kommunale garantier, eller fordi omfanget av produktene, og dermed konsekvensene av tap, er små. For disse produktene benyttes forenklet tapsgradmetode. Her vil endring i risikoklasse på minst én karakterer fra førstegangsinnregning til rapporteringsstidspunktet anses som en vesentlig økning i kreditttrisiko.

### 3.2 TAP PÅ FINANSIELLE EIENDELER

Foretak/konsernet har plassert overskuddskvotient 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.

### 3.1 VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE EIENDELER OG GJELD

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.



Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Note 4 Informasjon om virksomhetssegmenter

TUSEN KRONER	Offentlig		Person		Øvrig/eliminering		Totalt	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Netto renteinntekter	113 619	107 606	351 121	261 081	-	-	464 740	368 687
Andre driftsinntekter	43 947	32 200	42 171	21 049	5 521	5 521	91 638	58 770
Driftskostnader	-74 884	-70 359	-195 187	-175 286	-	-	-270 071	-246 655
Tap på utlån, garanti m.v.	4	-8	-875	-315	-	-	-871	-323
Elimineringer konsern	3 353	3 353	2 168	2 168	-5 521	-5 521	-	-
Driftsresultat før skatt	85 039	72 791	199 398	107 687	-	-	285 437	180 478
Etendeler 31.12.	-21 188 279	22 548 024	32 190 365	32 261 484	-4 450 537	-4 298 793	48 928 107	50 510 716
Gjeld 31.12.	20 219 067	21 647 922	28 364 390	28 569 707	-2 829 281	-2 673 380	45 754 176	47 544 250

## Note 5 Netto renteinntekter

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
01.01.2022	01.01.2023		01.01.2023	01.01.2022
-31.12.2022	-31.12.2023		-31.12.2023	-31.12.2022
321 285	632 329	Renteinntekter på utlån til kunder	1 973 093	1 048 171
14 494	32 638	Renteinntekter på utlån til kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	65 590	31 304
<b>335 779</b>	<b>664 967</b>	<b>Sum renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode</b>	<b>2 038 683</b>	<b>1 079 475</b>
50 284	110 657	Renteinntekter på obligasjoner og sertifikater	219 358	120 291
138	301	Renteinntekter på derivater og andre finansielle instrumenter	132 009	54 110
<b>50 421</b>	<b>110 959</b>	<b>Sum andre renteinntekter</b>	<b>351 367</b>	<b>174 402</b>
<b>386 200</b>	<b>775 925</b>	<b>Sum renteinntekter</b>	<b>2 390 050</b>	<b>1 253 877</b>
-158 340	-444 281	Rentekostnader på innskudd fra kunder	-426 988	-149 986
-23 320	-46 209	Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-1 375 467	-668 276
-326	-297	Rentekostnader på leieforpliktelser	-297	-326
<b>-181 986</b>	<b>-490 787</b>	<b>Sum rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode</b>	<b>-1 802 752</b>	<b>-818 588</b>
-144	-131	Rentekostnader på derivater og andre finansielle instrumenter	-107 877	-49 595
-17 007	-14 680	Rentekostnader på innskudd (Innskuddsgarantifondet)	-14 680	-17 007
-17 151	-14 811	Sum andre rentekostnader	-122 557	-66 602
<b>-199 137</b>	<b>-505 598</b>	<b>Sum rentekostnader</b>	<b>-1 925 309</b>	<b>-885 190</b>
<b>187 063</b>	<b>270 328</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>464 740</b>	<b>368 687</b>





## 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 løpetiden (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 PD 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 måneders PD på mer enn 1,5 anses som en vesentlig endring i kredittrisiko. I tillegg må endringen i 12 måneders 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



Engasjementer hvor det er foretatt individuell tapnedskrivning, 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 en engasjementets rettsliggjeld, foretas en tapnedskrivning av engasjementet. Engasjementer hvor banken har fått opplysninger om gjeldsforhandlinger eller andre forhold som skulle tilsi økt risiko. Det foretas en tapsvurdering av disse engasjementene. Pantestikkerhøsten 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 rettsliggjeld, foretas en tapnedskrivning av engasjementet.

### Individuell tapnedskrivning

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

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 egeninnkasso frem til og med rettslig inndrivelse og gjennomføring av salg/tvangssalg. Eventuell rettsliggjeld etter realisering av part blir oversendt inkassoselskap for videre oppfølging dersom det ikke lykkes å komme frem til en nedbetalingsavtale.

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

For produkter som banken ikke har utviklet egne PD- og LCD- (loss given default) modeller for benyttes forenklet tapsgradmetode. Her vil en endring i risikoklasse på minst én karakter fra første gangs innregning til rapporteringsstidspunktet anses som en vesentlig økning i kredittisiko. Dette gjelder for produktene seniorlån og kredittkort innen personmarkedet. For kredittkort har banken beregnet en tapsgrad basert på gjennomsnittlig estimer PD for kredittkortholderen innenfor kredittporteføljen innenfor kredittportefølyene og seniorlån LCD 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).

### Forenklet tapsgradmetode

ansett som misligholdt dersom det av forskjellige årsaker har blitt tapsmerket, for eksempel ved gjeldsforhandlinger, etablert gjeldsordning og/eller konkurs.



av tvangssalg. I noen tilfeller kan betalingsavtale for å komme helt a jour være den beste løsningen, hvis kunden har betjeningsevne 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 boliglånportefølje. 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.

*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 boliglånportefølje er tre år satt som parameter for når misligholdsnivået konvergerer mot et langsiktig PD-nivå. Det



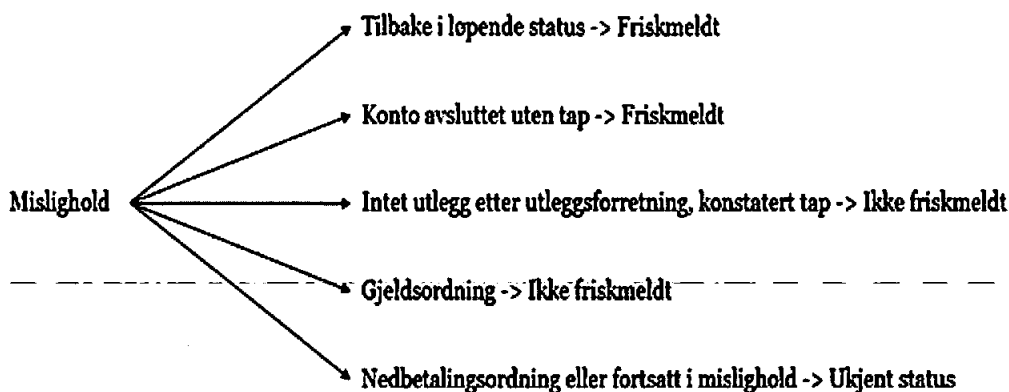
Friskmelding er definert som at kontoen er tilbake i løpende status (ikke lenger 90 dager over forfall/90 dager overtrukket over bankens vesentlighetsbeløp), eller at kontoen er avsluttet uten tap (typisk frivillig salg av pant eller refinansiering i annen bank). Ikke friskmeldt defineres som at inndrivelsesprosessen 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.

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 en 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.

#### Tap gitt mislighold (LGD)

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

långsiktede PD-nivået er satt til 0,3 prosent, som tilsvarer gjennomsnittlig PD for de beste kontraktene i portefølj.



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. 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 15 prosent og en dobling av gjennomsnittlig PD, 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.



For å følge med på denne risikoen innhenter banken data om risiko for flom, havstigning og ras i boliglånsporene fra Eiendomsverdi. Data om bankens boliglånsporene er koblet sammen med data fra NVE<sup>2</sup> (flom), Statens kartverk (havnivå) og NGI<sup>3</sup> (skred). Totalt er ca 5,4 milliarder kroner, eller 20,2 prosent av bankens boliglånsporene eksponert for de fysiske risikoene nevnt her, i større eller mindre grad. Den direkte risikoen er som nevnt dekket gjennom pantets forsikring, men fall i pantets markedsverdi pga klimarelaterte hendelser i nærområdet er en risiko for banken. Det er per i dag vanskelig å se for seg at banken skal ekskludere enkeltkunder på bakgrunn av denne risikoen, men det er tenkelig at det fremover vil utvikles en bransjestandard hvor bankene krever lavere belåningsgrad for boliger som ligger i områder med betydelig klimarisiko.

misligholder boliglånet sitt. Dette kan føre til at bankens pant forringes, noe som øker bankens risiko for tap dersom kunden «ubedeilige» eller at hjørnesteinsbedrifter må legge ned som følge av fysisk risiko eller overgangsrisiko. selge boliger i spesielle områder som er rammet av klimaendringer, enten ved at enkelte områder blir større risiko for banken dersom kundene indirekte blir rammet av prisnedgang eller får problemer med å bankens sikkerhet (boligen) skulle bli skadet som følge av en klimarelatert hendelse. Det vil derfor være en klimarisiko i utgangspunktet er tilnærmet null da kundene er forsikret og vil få dekket sine tap dersom først, nærmere bestemt fysisk klimarisiko i boliglånsporene. Bankens direkte eksponering mot fysisk risikotyper som banken er eksponert for. Kredittrisiko er den risikotypen som vurderes å kunne inntreffe I bankens risikoanalyse for 2024 er det gjort en vurdering av hvordan bærekraftsrisiko påvirker de ulike

eller annen måte kan knyttes til klimapolitikk eller klimaendringer. og ansvarsrisiko innebærer erstatningskrav knyttet til beslutninger eller mangel på beslutninger som på en eksempel eksterne. Overgangsrisiko er økonomisk risiko knyttet til overgangen til lavutslippssamfunnet, ansvarsrisiko. Fysisk risiko er knyttet til kostnader for fysisk skade som følge av klimaendringer, for identifisert tre områder der klimaspørsmålet medfører risiko. Det er fysisk risiko, overgangsrisiko og klimaendringene og handlingene samfunnet gjør for å nå klimamålet, kan innebære finansiell risiko. Det er utgjøre en tussel for banken dersom de inntreffer. Klimarisiko er en del av bankens bærekraftsrisiko. Bærekraftsrisiko omfatter risiko knyttet til miljømessige, sosiale eller styringsmessige hendelser som kan

## Bærekraftsrisiko



Årsrapport 2023 | 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
<b>2023</b>	<b>trinn 1</b>	<b>trinn 2</b>	<b>trinn 3</b>	
Avsetning 01.01.2023	2 182	2 049	998	5 229
Overføring til trinn 1	871	-655	-216	-
Overføring til trinn 2	-34	51	-18	-
Overføring til trinn 3	-2	-108	110	-
Netto endring	-2 162	-963	269	-2 857
Nye tap	293	117	227	636
Fraregnet tap	-173	-121	-185	-479
Endring i risikomodell/parametere	1 214	1 937	284	3 436
<b>Avsetning 31.12.2023</b>	<b>2 190</b>	<b>2 307</b>	<b>1 468</b>	<b>5 966</b>
Endring (01.01.2023 - 31.12.2023)	8	258	471	737
Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt				3 029

### 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
<b>2023</b>	<b>trinn 1</b>	<b>trinn 2</b>	<b>trinn 3</b>	
Avsetning 01.01.2023	121	166	421	708
Overføring til trinn 1	5	-5	-	-
Overføring til trinn 2	-6	24	-18	-
Overføring til trinn 3	-	-34	34	-
Netto endring	-74	138	450	514
Nye tap	53	11	188	251
Fraregnet tap	-	-	-28	-28
<b>Avsetning 31.12.2023</b>	<b>99</b>	<b>299</b>	<b>1 048</b>	<b>1 446</b>
Endring (01.01.2023 - 31.12.2023)	-22	133	626	737
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
<b>2023</b>	<b>trinn 1</b>	<b>trinn 2</b>	<b>trinn 3</b>	
Avsetning 01.01.2023	2 040	1 883	516	4 440
Overføring til trinn 1	866	-650	-216	-
Overføring til trinn 2	-28	28	-	-
Overføring til trinn 3	-2	-74	76	-
Netto endring	-2 259	-1 222	-381	-3 861
Nye tap	235	106	17	358
Endring i risikomodell/parametere	1 214	1 937	284	3 436
<b>Avsetning 31.12.2023</b>	<b>2 067</b>	<b>2 008</b>	<b>287</b>	<b>4 372</b>
Endring (01.01.2023 - 31.12.2023)	27	125	-220	-67
Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt på kredittkort				3 025



Individuell tapsvurdering foretas for hver 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 betalingsstøtser 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 innskosselskapet (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 0,8 millioner kroner i utestående beløp som er nedskrevet i løpet av året, og som fremdeles er underlagt håndhevingssaktiviteter. Banken har 22,7 millioner i engasjementer i trin 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetstillegg, tilsvarende tall for 2022 var 26,9 millioner.

KLP Banken AS		TUSEN KRONER		2023	
12-mnd forventet tap	Levets- forventet tap - ikke misligholdt	Levets- forventet tap - misligholdt	trin 1	trin 2	trin 3
60	60	64	60	64	64
-	-	-	-	-	-
Overføring til trin 1	-	-	-	-	-
Overføring til trin 2	-	-	-	-	-
Overføring til trin 3	-	-	-	-	-
Netto endring	-	-	-	-	-
Nye tap	-	-	-	-	-
Avgjøring 31.12.2023	22	22	22	22	22
Endring (01.01.2023 - 31.12.2023)	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>60</b>	<b>64</b>	<b>60</b>	<b>64</b>	<b>64</b>

Tap på utlån og fordringer på kunder - overtrekk innskuddskonti

KLP Banken AS		TUSEN KRONER		2023	
12-mnd forventet tap	Levets- forventet tap - ikke misligholdt	Levets- forventet tap - misligholdt	trin 1	trin 2	trin 3
22	22	22	22	22	22
-	-	-	-	-	-
Overføring til trin 1	-	-	-	-	-
Overføring til trin 2	-	-	-	-	-
Overføring til trin 3	-	-	-	-	-
Netto endring	-	-	-	-	-
Nye tap	-	-	-	-	-
Avgjøring 31.12.2023	5	5	5	5	5
Endring (01.01.2023 - 31.12.2023)	3	3	3	3	3
<b>Total</b>	<b>22</b>	<b>25</b>	<b>22</b>	<b>25</b>	<b>25</b>

Tap på utlån og fordringer på kunder - seniorlån



Årsrapport 2023 | 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
2023	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2023	10 694 461	240 116	43 654	10 978 230
Overføring til trinn 1	51 477	-50 762	-715	-
Overføring til trinn 2	-194 406	197 984	-3 578	-
Overføring til trinn 3	-807	-9 300	10 107	-
Netto endring	-136 952	-4 128	132	-140 947
Nye utlån	4 343 522	45 864	13 016	4 402 402
Fraregnet utlån	-4 036 864	-70 210	-18 422	-4 125 497
Utlån 31.12.2023	10 720 432	349 564	44 193	11 114 189

## 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
2023	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2023	8 873 262	236 732	41 976	9 151 970
Overføring til trinn 1	49 373	-49 373	-	-
Overføring til trinn 2	-193 097	196 675	-3 578	-
Overføring til trinn 3	-576	-9 086	9 663	-
Netto endring	-4 052 629	-73 822	-15 597	-4 142 048
Nye utlån	3 929 262	45 665	12 928	3 987 856
Fraregnet utlån	-3 588	-145	-2 237	-5 970
Utlån 31.12.2023	8 602 007	346 647	43 154	8 991 808

## 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
2023	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2023	38 554	3 384	1 594	43 532
Overføring til trinn 1	2 104	-1 389	-715	-
Overføring til trinn 2	-1 308	1 308	-	-
Overføring til trinn 3	-200	-214	414	-
Netto endring	-3 636	-372	-483	-4 491
Nye utlån	5 470	199	56	5 726
Utlån 31.12.2023	40 983	2 917	866	44 766

KLP Banken AS og KLP Banken konsern

45





Årsrapport 2023 | 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
<b>2023</b>	<b>trinn 1</b>	<b>trinn 2</b>	<b>trinn 3</b>	<b>Total</b>
Avsetning 01.01.2023	2 390	2 090	998	5 478
Overføring til trinn 1	873	-657	-216	-
Overføring til trinn 2	-35	53	-18	-
Overføring til trinn 3	-2	-108	110	-
Netto endring	-2 166	-949	269	-2 847
Nye tap	333	119	227	678
Fraregnet tap	-196	-157	-185	-538
Endring i risikomodell/parametere	1 214	1 937	284	3 436
<b>Avsetning 31.12.2023</b>	<b>2 411</b>	<b>2 328</b>	<b>1 468</b>	<b>6 207</b>
Endring (01.01.2023 - 31.12.2023)	20	238	471	729
Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt				3 029

### 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
<b>2023</b>	<b>trinn 1</b>	<b>trinn 2</b>	<b>trinn 3</b>	<b>Total</b>
Avsetning 01.01.2023	144	207	422	774
Overføring til trinn 1	7	-7	-	-
Overføring til trinn 2	-8	25	-18	-
Overføring til trinn 3	-	-34	34	-
Netto endring	-66	152	450	537
Nye tap	65	13	188	266
Fraregnet tap	-4	-36	-28	-68
<b>Avsetning 31.12.2023</b>	<b>139</b>	<b>320</b>	<b>1 049</b>	<b>1 508</b>
Endring (01.01.2023 - 31.12.2023)	-5	113	626	734
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
<b>2023</b>	<b>trinn 1</b>	<b>trinn 2</b>	<b>trinn 3</b>	<b>Total</b>
Avsetning 01.01.2023	184	-	-	184
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	-13	-	-	-13
Nye tap	27	-	-	27
Fraregnet tap	-19	-	-	-19
<b>Avsetning 31.12.2023</b>	<b>180</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>180</b>
Endring (01.01.2023 - 31.12.2023)	-4	-	-	-4

KLP Banken AS og KLP Banken konsern

47



KLP Banken konsern		KLP Banken konsern		KLP Banken konsern	
12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap	12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap	12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap
trin 1	trin 2	trin 1	trin 2	trin 1	trin 2
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
60	60	60	60	60	60
Avsetning 01.01.2023		Avsetning 01.01.2023		Avsetning 01.01.2023	
Overføring til trin 1		Overføring til trin 1		Overføring til trin 1	
Overføring til trin 2		Overføring til trin 2		Overføring til trin 2	
Overføring til trin 3		Overføring til trin 3		Overføring til trin 3	
Netto endring		Netto endring		Netto endring	
Nye tap		Nye tap		Nye tap	
Avsetning 31.12.2023		Avsetning 31.12.2023		Avsetning 31.12.2023	
Endring (01.01.2023 - 31.12.2023)		Endring (01.01.2023 - 31.12.2023)		Endring (01.01.2023 - 31.12.2023)	
Total		Total		Total	

Tap på utlån og fordringer på kunder - overtrekk innskuddskonti

KLP Banken konsern		KLP Banken konsern		KLP Banken konsern	
12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap	12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap	12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap
trin 1	trin 2	trin 1	trin 2	trin 1	trin 2
3	3	3	3	3	3
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
22	22	22	22	22	22
Avsetning 01.01.2023		Avsetning 01.01.2023		Avsetning 01.01.2023	
Overføring til trin 1		Overføring til trin 1		Overføring til trin 1	
Overføring til trin 2		Overføring til trin 2		Overføring til trin 2	
Overføring til trin 3		Overføring til trin 3		Overføring til trin 3	
Netto endring		Netto endring		Netto endring	
Nye tap		Nye tap		Nye tap	
Avsetning 31.12.2023		Avsetning 31.12.2023		Avsetning 31.12.2023	
Endring (01.01.2023 - 31.12.2023)		Endring (01.01.2023 - 31.12.2023)		Endring (01.01.2023 - 31.12.2023)	
Total		Total		Total	

Tap på utlån og fordringer på kunder - seniorlån

KLP Banken konsern		KLP Banken konsern		KLP Banken konsern	
12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap	12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap	12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap
trin 1	trin 2	trin 1	trin 2	trin 1	trin 2
2 040	1 883	2 040	1 883	2 040	1 883
866	-650	866	-650	866	-650
-28	28	-28	28	-28	28
-2	-74	-2	-74	-2	-74
-381	-381	-381	-381	-381	-381
358	17	358	17	358	17
3 436	284	3 436	284	3 436	284
4 372	297	4 372	297	4 372	297
-67	-220	-67	-220	-67	-220
3 025	3 025	3 025	3 025	3 025	3 025
Avsetning 01.01.2023		Avsetning 01.01.2023		Avsetning 01.01.2023	
Overføring til trin 1		Overføring til trin 1		Overføring til trin 1	
Overføring til trin 2		Overføring til trin 2		Overføring til trin 2	
Overføring til trin 3		Overføring til trin 3		Overføring til trin 3	
Netto endring		Netto endring		Netto endring	
Nye tap		Nye tap		Nye tap	
Endring i risikomodell/parametere		Endring i risikomodell/parametere		Endring i risikomodell/parametere	
Avsetning 31.12.2023		Avsetning 31.12.2023		Avsetning 31.12.2023	
Endring (01.01.2023 - 31.12.2023)		Endring (01.01.2023 - 31.12.2023)		Endring (01.01.2023 - 31.12.2023)	
Total		Total		Total	

Tap på utlån og fordringer på kunder - kredittkort



Årsrapport 2023 | 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
2023	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2023	41 943 196	489 280	43 654	42 476 129
Overføring til trinn 1	105 454	-104 738	-715	-
Overføring til trinn 2	-372 516	376 094	-3 578	-
Overføring til trinn 3	-807	-9 300	10 107	-
Netto endring	-1 669 521	-11 841	132	-1 681 230
Nye utlån	11 055 314	76 252	13 016	11 144 582
Fraregnet lån	-8 818 028	-155 374	-18 422	-9 991 824
Utlån 31.12.2023	42 243 091	660 373	44 193	42 947 657

## 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
2023	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2023	20 906 667	485 896	41 976	21 434 538
Overføring til trinn 1	103 350	-103 350	-	-
Overføring til trinn 2	-371 208	374 786	-3 578	-
Overføring til trinn 3	-576	-9 086	9 663	-
Netto endring	-4 476 143	-81 535	-15 597	-4 573 275
Nye utlån	7 694 045	76 054	12 028	7 783 027
Fraregnet lån	-2 819 426	-85 308	-2 237	-2 906 971
Utlån 31.12.2023	21 036 709	657 456	43 154	21 737 319

## 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
2023	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2023	19 215 331	-	-	19 215 331
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	-1 109 055	-	-	-1 109 055
Nye utlån	2 947 008	-	-	2 947 008
Fraregnet lån	-1 965 325	-	-	-1 965 325
Utlån 31.12.2023	19 087 958	-	-	19 087 958





Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Eksponering - ubenyttet kreditt

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd	Levetids-	Levetids-	Total
	forventet tap	ikke misligholdt	forventet tap - misligholdt	
2023	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Utlån 01.01.2023	1 339 781	54 926	230	1 394 937
Korrigert for lånetilsagn 31.12.2022	397 260	-	-	397 260
Overføring til trinn 1	10 509	-10 459	-50	-
Overføring til trinn 2	-13 130	13 130	-	-
Overføring til trinn 3	-177	-50	227	-
Netto endring	-16 990	270	-215	-16 934
Nye utlån	457 970	5 171	4	463 145
Fraregnet lån	-408 444	-5 845	-	-414 289
Utlån 31.12.2023	1 766 778	57 144	197	1 824 120

## RESULTATFØRTE TAP BESTÅR AV:

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	01.01.2023 -31.12.2023
Endring tapsevsetninger i trinn 1, 2 og 3	-1 328
Konstaterte tap	-7
Inngått på tidligere konstaterte tap	464
Totale tap i resultatregnskapet	-871

## KLP BANKEN AS 2022

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

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd	Levetids-	Levetids-	Total
	forventet tap	ikke misligholdt	forventet tap - misligholdt	
2022	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
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	-1 920	1 667	445	192
Avsetning 31.12.2022	2 182	2 049	988	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		KLP Banken AS		KLP Banken AS	
TUSEN KRONER		TUSEN KRONER		TUSEN KRONER	
12-mnd forventet tap	Levets- forventet tap - ikke misligholdt	12-mnd forventet tap	Levets- forventet tap - ikke misligholdt	12-mnd forventet tap	Levets- forventet tap - misligholdt
trinn 1	trinn 2	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
137	118	1497	11	1 751	
4	-	-	-	-	
-5	5	-	-	-	
-	-11	-	-	-	
Netto endring	-45	-932	-	-1 093	
Nye tap	101	-	-	200	
Følgende tap	-	-154	-	-154	
Endring i risikomodell/parametere	3	-	-	3	
Averageing 31.12.2022	166	421	-	708	
Endring (01.01.2022 - 31.12.2022)	-16	48	-1 075	-1 043	
Herav utgjør averageing for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt på boliglån					

Tap på utlån og fordringer på kunder - kredittkort

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

Tap på utlån og fordringer på kunder - seniorlån

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



Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## 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 hver 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 sikkerhetstilførsel, tilsvarende tall for 2021 var 20,5 millioner.

## 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
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	-966	-
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	-97 928	-8 034	-4 110 954
Utlån 31.12.2022	10 694 461	240 116	43 654	10 978 230

KLP Banken AS og KLP Banken konsern

53



KLP Banken AS				KLP Banken AS											
TUSEN KRONER				TUSEN KRONER											
12-mnd forventet tap				12-mnd forventet tap											
Levetids- forventet tap - misligholdt				Levetids- forventet tap - misligholdt											
trinn 1				trinn 2				trinn 3							
Ut lån 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							
Ut lån 31.12.2022				1 782 407				1 782 407							
Total				trinn 1				trinn 2				trinn 3			

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - seniorlån

KLP Banken AS				KLP Banken AS											
TUSEN KRONER				TUSEN KRONER											
12-mnd forventet tap				12-mnd forventet tap											
Levetids- forventet tap - misligholdt				Levetids- forventet tap - misligholdt											
trinn 1				trinn 2				trinn 3							
Ut lån 01.01.2022				38 284				38 284							
Overføring til trinn 1				1 948				1 948							
Overføring til trinn 2				-1 467				-1 706							
Overføring til trinn 3				-564				-436							
Netto endring				-3 225				-545							
Nye utlån				3 878				4 000							
Ut lån 31.12.2022				38 554				38 844							
Total				trinn 1				trinn 2				trinn 3			

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - kredittkort

KLP Banken AS				KLP Banken AS											
TUSEN KRONER				TUSEN KRONER											
12-mnd forventet tap				12-mnd forventet tap											
Levetids- forventet tap - misligholdt				Levetids- forventet tap - misligholdt											
trinn 1				trinn 2				trinn 3							
Ut lån 01.01.2022				7 726 786				7 726 786							
Overføring til trinn 1				65 019				-64 878							
Overføring til trinn 2				-115 947				115 983							
Overføring til trinn 3				-7 901				-7 137							
Netto endring				-3 824 964				-98 977							
Nye utlån				5 041 600				4 3 258							
Fragmet utlån				-11 332				-							
Ut lån 31.12.2022				8 873 262				236 732							
Total				trinn 1				trinn 2				trinn 3			

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - boliglån



Årsrapport 2023 | 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	
<b>2022</b>	<b>trinn 1</b>	<b>trinn 2</b>	<b>trinn 3</b>	<b>Total</b>
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	
<b>2022</b>	<b>trinn 1</b>	<b>trinn 2</b>	<b>trinn 3</b>	<b>Total</b>
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 2023 | 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
<b>2022</b>	<b>trinn 1</b>	<b>trinn 2</b>	<b>trinn 3</b>	<b>Total</b>
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	Total
<b>2022</b>	<b>trinn 1</b>	<b>trinn 2</b>	<b>trinn 3</b>	<b>Total</b>
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	Total
<b>2022</b>	<b>trinn 1</b>	<b>trinn 2</b>	<b>trinn 3</b>	<b>Total</b>
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



KLP Banken konsern		TUSEN KRØNER		2022			
Utlån 01.01.2022	Utlån til trin 1	Utlån til trin 2	Utlån til trin 3	Netto endring	Nye utlån	Faregnset lån	Utlån 31.12.2022
17 875 934	-	-	-	-	-	-	19 215 331
-	-	-	-	-	-	-	-1 622 264
-	-	-	-	-	-	-	3 724 592
-	-	-	-	-	-	-	-762 931
17 875 934	17 875 934	-	-	-	-	-	19 215 331
Total	trin 1	trin 2	trin 3	Levetids- forventet tap - mislighold			

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - offentlig utlån

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

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - boliglån

KLP Banken konsern		TUSEN KRØNER		2022			
Utlån 01.01.2022	Utlån til trin 1	Utlån til trin 2	Utlån til trin 3	Netto endring	Nye utlån	Faregnset lån	Utlån 31.12.2022
39 404 432	527 587	201 375	35 954	-	-	-	41 943 196
-	-200 470	275 645	-274	-	-	-	-8 675 215
-	-275 371	-8 472	16 044	-	-	-	12 578 853
-	-9 187	-9 187	152	-	-	-	-1 282 406
-	12 578 853	61 335	777	-	-	-	12 640 965
-	-158 118	-158 118	-8 034	-	-	-	-8 641 367
39 404 432	39 404 432	489 280	43 654	-	-	-	42 476 129
Total	trin 1	trin 2	trin 3	Levetids- forventet tap - mislighold			

Balansført verdi utlån og fordringer på kunder - alle segment



Årsrapport 2023 | 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	
<b>2022</b>	<b>trinn 1</b>	<b>trinn 2</b>	<b>trinn 3</b>	<b>Total</b>
Utlån 01.01.2022	38 284	3 383	2 202	43 869
Overføring til trinn 1	1 948	-1124	-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 konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
<b>2022</b>	<b>trinn 1</b>	<b>trinn 2</b>	<b>trinn 3</b>	<b>Total</b>
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	
<b>2022</b>	<b>trinn 1</b>	<b>trinn 2</b>	<b>trinn 3</b>	<b>Total</b>
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



	01.01.2023	01.01.2022	01.01.2023	01.01.2022
<b>KLP Banken AS</b>			<b>TUSEN KRONER</b>	<b>KLP Banken konsern</b>
Regnskapsmessig resultat før skatt	101 180	176 412	285 437	180 478
Andre resultatkomponenter:				
Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	-13 013	-19	-13 013	11 084
Verdregulering andre instrumenter enn aksjer via OCI	-11	-19	-19	-11
Forlikelser mellom regnskapsmessig- og skattemessig resultat:				
Tilbakeføring av verdien av finansielle eiendeler som er midlertidig forskjeller	-3 998	-164	18 800	-55 995
Andre permanente forskjeller	-152	-164	-164	-152
Endring i forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig inntekt	-4 287	13 058	-3 566	79 233
Skattemessig resultat	119 455	172 276	287 475	214 647
Mottatt konsernbidrag med skattemessig effekt	-	-	-	-
Grunnlag for betalbar skatt	119 455	172 276	287 475	214 647
Sum fremførbart underskudd per 31.12	-	-	-	-
Skattemessig overskudd	119 455	172 276	287 475	214 647
<b>AVSTEMMING AV GRUNNLAG FOR UTSATT SKATT</b>				
<b>UTSATT SKATTEFORDEL KNYTTET TIL</b>				
Driftsmidler	131	-26	-26	131
Finansielle instrumenter	-4 401	-3 467	-6 130	-9 741
Sikring av innlån	-	-	-	-2 202
Utlån til kunder og kredittforetak	-	-	-19 042	-21 571

Note 11 Skatt

	01.01.2023	01.01.2022
<b>KLP Banken AS</b>		
<b>TUSEN KRONER</b>		
Endring tapsavsetninger i trinn 1, 2 og 3	-276	-815
Konstaterte tap	-	768
Inngått på tidligere konstaterte tap	-	-323
Totale tap i resultatregnskapet	-276	-815

RESULTATFØRTE TAP BESTÅR AV:

	2022	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt
<b>KLP Banken AS</b>					
<b>TUSEN KRONER</b>					
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	
Fraget inn	-92 965	-2 438	-54	-95 456	
Utlån 31.12.2022	1 339 781	54 926	230	1 394 938	

Eksposering - ubenyttet kreditt



Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
01.01.2022	01.01.2023		01.01.2023	01.01.2022
- 31.12.2022	- 31.12.2023		- 31.12.2023	- 31.12.2022
-8 023	-11 000	Pensjonsforpliktelse	-11 000	-8 023
-99	-159	Leieavtaler	-159	-99
-	-	Andre forskjeller	4 202	-
-12 392	-14 652	Sum utsatt skattefordel	-32 155	-41 505
		<b>UTSATT SKATT KNYTTET TIL</b>		
-	-	Finansielle instrumenter	23 599	28 049
35	30	Utlån til kunder og kredittforetak	1 266	35
-	-	Sikring av innlån	-	4 173
29 864	43 069	Skattevirkning av konsernbidrag	62 096	49 591
29 898	43 099	Sum utsatt skatt	87 861	81 847
17 507	28 447	Balansført utsatt skatt/skattefordel	55 706	40 343
		<b>OPPSUMMERING AV ÅRETS SKATTEKOSTNAD</b>		
-1 836	-2 265	Endring av utsatt skatt ekskl.konsernbidrag	-2 238	-3 852
246	-	For lite avsatt skatt i fjor	-	246
-22 456	-29 864	Tilbakeført skatt av utbetalt konsernbidrag	-49 591	-28 640
29 864	43 069	Skatt på avgitt konsernbidrag	67 198	49 591
5 817	10 940	Resultatført skatt	15 368	17 245
3 046	14 198	Skatt på ordinært resultat	18 622	14 474
2 771	-3 258	Skatt på poster under andre inntekter og kostnader	-3 253	2 774
5 817	10 940	Sum skattekostnad	15 369	17 248
5,2 %	6,7 %	Effektiv skatteprosent	5,6 %	9,0 %
		<b>AVSTEMMING AV SKATTEPROSENT</b>		
101 180	176 412	Resultat før skatt	285 437	180 478
11 083	-13 032	Poster i utvidet resultat	-13 032	11 083
112 263	163 380	Totalresultat før skatt	272 405	191 561
28 066	40 845	Skattekostnad nominell skattesats	68 101	47 890
5 817	10 940	Skattekostnad effektiv skattesats	15 369	17 248
22 248	29 905	Forskjell i skattekostnad mellom effektiv og nominell skattesats	52 732	30 642
22 456	29 864	Skatteeffekt av utbetalt konsernbidrag	49 591	28 640
-208	41	Skatt på permanente forskjeller	41	-211
-	-	Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats	3 100	2 213
22 248	29 905	Total	52 732	30 642

## Note 12 Pensjonsansvar egne ansatte

Hoveddelen av pensjonsansvaret er dekket gjennom KLPs 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 tjenstepensjon (OTP). Foretaket har AFP-ordning.

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



TUSEN KRONER	Felles-ordningen	Over drift	2023	Felles-ordningen	Over drift	2022
<b>PENSJONSKOSTNADER</b>						
Nåverdi av årets oppføring	10 375	852	11 227	11 286	521	11 806
Administrasjonskostning	222	0	222	207	0	207
Planendring	0	0	0	0	0	0
Arbeidsgiveravgift - Pensjonskostnad	1 494	120	1 614	1 620	73	1 694
Finansskatt - Pensjonskostnad	530	43	572	575	26	601
Resultatført pensjonskostnad inkl. arbeidsgiveravgift og adm	12 620	1 015	13 635	13 687	620	14 307
<b>NETTO FINANSKOSTNAD</b>						
Rentekostnad	3 739	378	4 117	2 308	242	2 550
Forventet avkastning	-3 169	0	-3 169	-1 808	0	-1 808
Forvaltningskostning	132	0	132	101	0	101
Netto rentekostnad	703	378	1 081	601	242	843
Arbeidsgiveravgift - Netto rentekostnad	99	53	152	85	34	119
Finansskatt - Netto rentekostnad	35	19	54	30	12	42
Netto rentekostnad inkl. arbeidsgiveravgift	837	450	1 287	716	288	1 004
<b>ESTIMATAVVIK PENSJONER</b>						
Aktuarielt tap (gevinst)	9 827	1 099	10 926	-9 069	-246	-9 315
Arbeidsgiveravgift	1 386	155	1 541	-1 279	-35	-1 313
Finansskatt	491	55	546	-453	-12	-466
Aktuarielt tap (gevinst) inkl. arbeidsgiveravgift	11 704	1 309	13 013	-10 801	-293	-11 094
Sum pensjonskostnad inkl. rentekostnad og estimatavvik	25 162	2 774	27 936	3 602	615	4 217



Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

TUSEN KRONER	Felles- ordningen	Over drift	2023	Felles- ordningen	Over drift	2022
<b>PENSJONSFORPLIKTELSE</b>						
Brutto påløpt pensjonsforpliktelse	145 806	13 563	159 370	115 404	12 261	127 665
Pensjonsmidler	122 427	0	122 427	100 720	0	100 720
Netto forpliktelse før arb.avgift og finansskatt	23 379	13 563	36 943	14 684	12 261	26 945
Arbeidsgiveravgift	3 296	1 912	5 209	2 071	1 729	3 799
Finansskatt	1 169	678	1 847	734	613	1 347
Brutto påløpt forpliktelse inkl. arbeidsgiveravgift og finansskatt	150 272	16 154	166 426	118 209	14 603	132 812
Netto forpliktelse inkl. arbeidsgiveravgift og finansskatt	27 845	16 154	43 999	17 489	14 603	32 092
<b>AVSTEMMING PENSJONSFORPLIKTELSE</b>						
Balansført nto forpliktelse/(midler) 01.01	17 489	14 603	32 092	21 580	15 113	36 693
Resultatført pensjonskostnad	12 620	1 015	13 635	13 687	620	14 307
Resultatført finanskostnad	837	450	1 287	716	288	1 004
Aktuarielle gevinst og tap inkl. arbeidsgiveravgift og finansskatt	11 704	1 309	13 013	-10 801	-293	-11 094
Innbetalt premie/tilskudd inkl. adm	-12 432	-1 027	-13 458	-6 459	-945	-7 404
Finansskatt innbetalt premie/tilskudd	-622	-51	-673	-323	-47	-370
Arbeidsgiveravgift innbetalt premie/tilskudd inkl. adm	-1 753	-145	-1 898	-911	-133	-1 044
Balansført nto forpliktelse/(midler) 31.12	27 845	16 154	43 999	17 489	14 603	32 092
<b>ENDRING PENSJONSFORPLIKTELSE</b>						
Brutto pensjonsmidler 01.01 før planendring	118 209	14 603	132 812	114 760	15 113	129 873
Planendring	0	0	0	0	0	0
Brutto pensjonsmidler 01.01 etter planendring	118 209	14 603	132 812	114 760	15 113	129 873
Nåverdi av årets opptjening	10 375	852	11 227	11 286	521	11 606
Rentekostnad	3 739	378	4 117	2 308	242	2 550
Aktuarielt tap (gevinst) brutto pensjonsforpliktelse	20 437	1 309	21 746	-9 014	-293	-9 308
Arbeidsgiveravgift av pensjonskostnad	1 494	120	1 614	1 620	73	1 694
Arbeidsgiveravgift av netto rentekostnad	99	53	152	85	34	119
Arbeidsgiveravgift innbetalt premie/tilskudd	-1 753	-145	-1 898	-911	-133	-1 044
Finansskatt av pensjonskostnad	530	43	572	575	26	601
Finansskatt av netto rentekostnad	35	19	54	30	12	42
Finansskatt innbetalt premie/tilskudd	-622	-51	-673	-323	-47	-370
Utbetalinger	-2 272	-1 027	-3 299	-2 207	-945	-3 151
Brutto pensjonsforpliktelse 31.12	150 272	16 154	166 426	118 209	14 603	132 812
<b>ENDRING I PENSJONSMIDLER</b>						
Pensjonsmidler 01.01	100 720	0	100 720	93 180	0	93 180
Forventet avkastning	3 169	0	3 169	1 808	0	1 808
Aktuarielt (tap) gevinst på pensjonsmidlene	8 733	0	8 733	1 787	0	1 787
Administrasjonskostning	-222	0	-222	-207	0	-207
Finansomkostning	-132	0	-132	-101	0	-101
Innbetalt premie/tilskudd inkl. adm	12 432	1 027	13 458	6 459	945	7 404
Utbetalinger	-2 272	-1 027	-3 299	-2 207	-945	-3 151
Pensjonsmidler 31.12	122 427	0	122 427	100 720	0	100 720
<b>PENSJONSORDNINGENS OVER-/UNDERFINANSIERING</b>						
Nåverdien av den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelsen	150 272	16 154	166 426	118 209	14 603	132 812
Virkelig verdi av pensjonseandelene	122 427	0	122 427	100 720	0	100 720
Netto pensjonsforpliktelse	27 845	16 154	43 999	17 489	14 603	32 092



ØKONOMISKE FORUTSETNINGER (FELLES FOR ALLE PENSJONSORDNINGER)	31.12.2023	31.12.2022
---	------------	------------

Diskonteringssrente	3,10 %	3,00 %
Lønnsvekst	3,50 %	3,50 %
Folketrygdens grunnbeløp (G)	3,25 %	3,25 %
Pensjonsregulering	2,80 %	2,60 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %
Finnskatt	5,00 %	5,00 %

Til målingen av pensjonskostnaden for 2023 anvendes forutsetninger per 31.12.2022, mens for beregning av pensjonsforpliktelsen 31.12.2023 anvendes forutsetninger og bestand per 31.12.2023. Forutsetningene er basert på markedssituasjonen per 31.12.2023 og er i samsvar med anbefaling fra regnskapsstiftelsen.

#### Aktuarielle forutsetninger

#### KLPs 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 4,5 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.

FRIVILLIG AVANG FOR FELLESORDNING (i %)	<24	24-29	30-39	40-49	50-55	>55
Turnover	25%	15%	75%	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.

ANTALL	Felles-ordningen	Over drift	2023	Felles-ordningen	Over drift	2022
--------	------------------	------------	------	------------------	------------	------

MEMBERSTATUS	78	2	80	77	2	79
Antall aktive	66	4	70	51	5	56
Antall oppsatte (tidligere ansatte med oppsatte rettigheter)	27	4	31	19	3	22
Antall pensjoner						



Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

	2023	2022
<b>PENSJONSMIDLENES SAMMENSETNING</b>		
Eiendom	13,3 %	14,7 %
Utlån	11,3 %	12,0 %
Aksjer	31,6 %	30,2 %
Anleggs-/HTF- obligasjoner	28,6 %	29,0 %
Omløpsobligasjoner	11,5 %	12,2 %
Likviditet/pengemarked	3,6 %	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 6,39 prosent i 2023 og -1,14 prosent i 2022.

Forventet innbetaling til ytelsesplaner etter ansettelsens opphør for perioden 1. januar 2024 – 31. desember 2024 er 14,9 millioner kroner.

<b>SENSITIVITETSANALYSE PER 31.12.2023</b>		
Diskonteringsrenten reduseres med 0,5%		Økning
Brutto pensjonsforpliktelse		10,3 %
Årets opptjening		13,6 %
Lønnsvekst økes med 0,25%		Økning
Brutto pensjonsforpliktelse		0,5 %
Årets opptjening		1,4 %
Dødeligheten styrkes med 10%		Økning
Brutto pensjonsforpliktelse		2,8 %
Årets opptjening		2,0 %

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 19,9 år.

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

KLP Banken AS		TUSEN KRONER		KLP Banken konsern	
31.12.2022	31.12.2023			31.12.2023	31.12.2022
72 960	75 312	Fordring på sentralbanker		75 312	72 960
72 860	75 312	Sum fordringer på sentralbanker		75 312	72 960
802 974	944 280	Bankinnskudd drift		1 508 456	1 267 417
15 538	22 941	Bankinnskudd til bruk for kjøp og salg i verdipapirvirksomheten		69 234	52 670
2 232 000	2 387 886	Fordring på konsernforetak		-	-
3 050 512	3 355 107	Sum utlån til og fordring på kredittinstitusjoner		1 577 691	1 320 087

KLP Banken AS og KLP Banken konsern

65



KLP Banken AS		TUSEN KRONER	
31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
10 975 964	11 109 688	Utlån til og fordringer på kunder	42 856 271
-	-	Vikelig verdi sikring	-86 554
12 362	16 287	Påløpte renter	237 460
-933	-1 413	Nedskrivninger trin 3	-1 413
-1 522	-1 524	Nedskrivninger trin 1 og 2	-1 765
90	175	Overtrekk brukskonto	175
43 141	42 393	Kredittkorrigerende	42 393
10 922 826	11 053 770	Hovedstol på utlån til kunder	42 655 975
<b>UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER</b>			
3 123 472	3 430 420	Utlån til og fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner	1 653 003
2 964	4 560	Påløpte renter på utlån til konsernforetak	-
2 229 036	2 383 326	Hovedstol på utlån til konsernforetak	-
891 472	1 042 533	Bankinskudd (herav bundne midler 3 205)	1 653 003
<b>UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ SENTRALBANKER OG KREDITTINSTITUSJONER</b>			
3 122 202	3 112 202		3 112 202
KLP Banken konsern		KLP Banken konsern	

Note 14 Utlån og fordringer



Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Note 15 Kategorier av finansielle instrumenter

KLP Banken AS 31.12.2023		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern 31.12.2023	
Balansført verdi	Virkelig verdi		Balansført verdi	Virkelig verdi
		<b>FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET</b>		
2 260 013	2 260 013	Rentebærende verdipapirer	4 276 469	4 276 469
232	232	Finansielle derivater	108 370	108 370
1 897	1 897	Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	1 897	1 897
<b>2 262 142</b>	<b>2 262 142</b>	<b>Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>4 386 736</b>	<b>4 386 736</b>
		<b>FINANSIELLE EIENDELER MED SIKRINGSBOKFØRING</b>		
-	-	Utlån til og fordringer på kunder med fast rente	1 584 628	1 578 296
-	-	Sum finansielle eiendeler med sikringsbokføring	<b>1 584 628</b>	<b>1 578 296</b>
		<b>FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST</b>		
75 312	75 312	Fordringer på sentralbanker	75 312	75 312
967 221	967 221	Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	1 577 691	1 577 691
2 387 886	2 387 886	Utlån til og fordring på konsernforetak	-	-
42 393	42 393	Utlån til og fordringer på kunder	41 271 643	41 271 643
<b>3 472 812</b>	<b>3 472 812</b>	<b>Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>	<b>42 824 646</b>	<b>42 824 646</b>
		<b>FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING</b>		
		<b>OVER UTVIDET RESULTAT</b>		
11 067 295	11 067 295	Utlån til og fordring på kunder	-	-
<b>11 067 295</b>	<b>11 067 295</b>	<b>Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>16 802 250</b>	<b>16 802 250</b>	<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>48 896 010</b>	<b>48 889 678</b>
		<b>FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET</b>		
-	-	Finansielle derivater	23 233	23 233
-	-	Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi over resultatet	<b>23 233</b>	<b>23 233</b>
		<b>FINANSIELLE FORPLIKTELSER MED SIKRINGSBOKFØRING</b>		
-	-	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 713 024	1 722 804
-	-	Sum finansielle forpliktelser med sikringsbokføring	<b>1 713 024</b>	<b>1 722 804</b>
		<b>FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST</b>		
904 808	907 646	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	29 695 315	29 718 083
14 488 213	14 488 213	Innskudd fra kunder	14 060 460	14 060 460
<b>15 393 020</b>	<b>15 395 859</b>	<b>Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost</b>	<b>43 755 775</b>	<b>43 778 543</b>
<b>15 393 020</b>	<b>15 395 859</b>	<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>45 492 031</b>	<b>45 524 579</b>

KLP Banken AS og KLP Banken konsern

67



KLP Banken AS 31.12.2022		KLP Banken konsern 31.12.2022	
Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
2 416 478	2 416 478	6 564 627	6 564 627
255	255	139 153	139 153
1 187	1 187	1 187	1 187
2 417 920	2 417 920	6 704 966	6 704 966
-	-	1 702 745	1 702 745
-	-	1 706 638	1 706 638
72 960	72 960	72 960	72 960
818 512	818 512	1 320 087	1 320 087
2 232 000	2 232 000	-	-
43 141	43 141	40 672 715	40 672 715
3 166 613	3 166 613	42 065 762	42 065 762
10 932 823	10 932 823	-	-
10 932 823	10 932 823	-	-
16 617 357	16 617 357	50 473 474	50 477 367
-	-	25 939	25 939
-	-	25 939	25 939
-	-	1 728 703	1 745 090
-	-	1 728 703	1 745 090
1 052 413	1 052 413	31 756 229	31 711 938
14 189 341	14 189 341	13 778 881	13 778 881
15 241 753	15 241 753	45 535 109	45 490 818
15 244 035	15 244 035	47 289 751	47 261 847

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva en eendel eller forpliktelse ville vært omsatt for ved normale markedsbetingelser og forhold. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurs er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgrupping, prissettingsføneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armlengdes avstand. Dersom markedet for verdipapirer ikke er aktivt, eller verdipapirer ikke er notert på børs eller tilsvarende, benyttes verdsettelsesmetodikk for å fastsette virkelig verdi. Disse baseres bl.a. på informasjon om nyllig gjennomførte transaksjoner på forretningsmessige villkår, henvisning til omsetning av lignende instrumenter og prising ved hjelp av eksternt innhentede rentekurver og rentedifferansekurver. Estimaterne bygges 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.

#### **Rentebærende verdipapirer – annet enn stat**

Norske rentepapirer (denominert i NOK), prises som hovedregel basert på priser fra Nordic Bond Pricing. Papirer som ikke leveres av Nordic Bond Pricing, prises teoretisk. Teoretisk pris skal baseres på neddiskontert verdi av papirets fremtidige kontantstrøm. Diskontering gjøres ved å benytte en swapkurve justert for kredittspread og likviditetspread. Kredittspread skal så langt mulig baseres på en sammenlignbar obligasjon fra samme utsteder. Likviditetspread fastsettes skjønnsmessig.

#### **Finansielle derivater**

Renteswapper verdsettes basert på gjeldende swapkurve på verdsettelsestidspunktet. Derivatavtaler skal bare benyttes for å sikre beløpsmessig balanse og legge til rette for at betalingsforpliktelser overholdes. Derivatavtaler 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. Denne kan være basert på fundamentalanalyse, meglervurdering eller risiko- eller likviditetsmessige tilpasninger til prisen.

#### **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.



---

**Virkelig verdi av innskudd**

Virkelig verdi 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 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Note 16 Virkelig verdi-hierarki

KLP Banken AS		TUSEN KRONER		KLP Banken konsern	
31.12.2022	31.12.2023			31.12.2023	31.12.2022
<b>EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>					
<b>Rentebærende verdipapirer og aksjer</b>					
695 463	706 744	Nivå 1: Verdssettelse basert på priser i et aktivt marked		825 632	804 841
1 721 015	1 553 269	Nivå 2: Verdssettelse basert på observerbare markedsdata		3 460 837	5 759 785
1 187	1 897	Nivå 3: Verdssettelse basert på annet enn observerbare markedsdata		1 897	1 187
2 417 665	2 261 910	Sum rentebærende verdipapirer, aksjer, andeler og egenkapitalbevis		4 278 366	6 566 814
<b>Finansielle derivater - virkelig verdi sikring</b>					
-	-	Nivå 1: Verdssettelse basert på priser i et aktivt marked		-	-
255	232	Nivå 2: Verdssettelse basert på observerbare markedsdata		108 370	139 153
-	-	Nivå 3: Verdssettelse basert på annet enn observerbare markedsdata		-	-
255	232	Sum finansielle derivater		108 370	139 153
<b>Elendeler regnskapsført til virkelig verdi med verdilending over utvidet resultat</b>					
-	-	Nivå 1: Verdssettelse basert på priser i et aktivt marked		-	-
-	-	Nivå 2: Verdssettelse basert på observerbare markedsdata		-	-
10 932 823	11 067 295	Nivå 3: Verdssettelse basert på annet enn observerbare markedsdata		-	-
10 932 823	11 067 295	Sum boliglån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat		-	-
13 350 488	13 329 205	Sum elendeler regnskapsført til virkelig verdi		4 386 736	6 704 966
<b>FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>					
<b>Finansielle derivater (gjeld) - virkelig verdi sikring</b>					
-	-	Nivå 1: Verdssettelse basert på priser i et aktivt marked		-	-
-	-	Nivå 2: Verdssettelse basert på observerbare markedsdata		23 233	25 939
-	-	Nivå 3: Verdssettelse basert på annet enn observerbare markedsdata		-	-
-	-	Sum finansielle derivater (gjeld)		23 233	25 939
-	-	Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi		23 233	25 939
<b>ENDRINGER I NIVÅ 3 UNOTERTE AKSJER</b>					
1 187	1 187	Inngående balanse 01.01.		1 187	1 187
-	-	Tilgang/kjøp av aksjer		-	-
-	710	Netto verdilending på aksjer		710	-
1 187	1 897	Utgående balanse		1 897	1 187
-	-	Realisert gevinst/tap		-	-
<b>ENDRINGER I NIVÅ 3 UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER</b>					
9 683 297	10 932 823	Inngående balanse 01.01.			
4 155 161	3 102 614	Tilgang utlån til og fordringer på kunder			
-2 933 018	-2 967 362	Forfalte/innløste utlån til og fordringer på kunder			
27 383	-779	Netto andre endringer			
10 932 823	11 067 295	Utgående balanse			

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.



72

KLP Banken AS og KLP Banken konsern

KLP Banken AS 31.12.2023		TUSEN KRONER		KLP Banken AS 31.12.2023	
Anskaffelses- kost	Urealisert gevinst/tap	Markeds- verdi	Debitorkategori	Urealisert renter	Markeds- verdi
217 613	348	-	Stats- og trygdeforvaltingen	217 961	336 311
1 550 717	-4 096	7 548	Kredittforetak	1 553 269	3 247 867
-	-	-	Kommuneforvaltingen	-	195 315
354 810	-5 617	4 548	Utenlandske kredittinstitusjoner (ikke banker)	353 741	354 810
135 609	-2 131	1 565	Multilaterale utviklingsbanker (ikke banker)	135 042	135 609
2 258 748	-12 396	13 661	Sum rentebærende verdipapirer	2 260 013	4 269 911
				Effektiv rente:	5,19 %
					22 426
					4 276 469

Note 17 Rentebærende verdipapirer

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

Fastsett etter metoder som faller inn under nivå 2. Utstedelse av verdipapirer og innskudd fra kunder. Den oppgitte virkelige verdi for disse forpliktelsene er finansielle forpliktelser regnskapsført til amortisert og sikringsbokføring består av gjeld stiftet ved

faller inn under nivå 2. I note 15 opplyses det om virkelige 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 virkelige verdi for disse eiendelene er fastsett etter metoder som

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

NIVÅ 3:

rentepapirer priset ut fra rentebæner. Instrumenter i dette nivået henter virkelige 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 prisdende indikatorer som kan bli bekræftet fra markedsinformasjon. Eksempler på instrumenter i nivå 2 er

NIVÅ 2:

Instrumenter i dette nivået henter virkelige 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 børnoterte papirer.

NIVÅ 1:

Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern



Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

KLP Banken AS 31.12.2022				TUSEN KRONER	KLP Banken konsern 31.12.2022			
Anskaffelses- kost	Urealisert gevinst/tap	OIF- renter	Markeds- verdi	Debitorer	Anskaffelses- kost	Urealisert gevinst/tap	OIF- renter	Markeds- verdi
291 147	196	-	291 343	Stats- og trygdeforvaltningen	400 451	270	-	400 721
1 672 481	-7 774	4 663	1 669 369	Kredittforetak	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>2 423 998</b>	<b>-16 443</b>	<b>8 923</b>	<b>2 416 478</b>	<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>6 566 710</b>	<b>-25 547</b>	<b>23 463</b>	<b>6 564 627</b>
Effektiv rente: 3,64 %					Effektiv rente: 3,71 %			

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.

## Note 18 Finansielle derivater

KLP Banken AS

TUSEN KRONER 31.12.2023	Nominelt beløp	Virkelig verdi	< 1 år	1-5 år	5-10 år	> 10 år	Sum
Derivater knyttet til innlån	-	-	-	-	-	-	-
Derivater knyttet til utlån	7 200	232	-	7 200	-	-	7 200
<b>Sum elendeler</b>	<b>7 200</b>	<b>232</b>	<b>-</b>	<b>7 200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 200</b>
Derivater knyttet til innlån	-	-	-	-	-	-	-
Derivater knyttet til utlån i NOK	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sum gjeld</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

KLP Banken konsern

TUSEN KRONER 31.12.2023	Nominelt beløp	Virkelig verdi	< 1 år	1-5 år	5-10 år	> 10 år	Sum
Derivater knyttet til innlån	1 200 000	17 819	-	500 000	700 000	-	1 200 000
Derivater knyttet til utlån	1 533 172	90 551	91 978	1 086 683	354 511	-	1 533 172
<b>Sum elendeler</b>	<b>2 733 172</b>	<b>108 370</b>	<b>91 978</b>	<b>1 586 683</b>	<b>1 054 511</b>	<b>-</b>	<b>2 733 172</b>
Derivater knyttet til innlån	500 000	-22 209	-	500 000	-	-	500 000
Derivater knyttet til utlån i NOK	135 664	-1 024	-	83 197	52 467	-	135 664
<b>Sum gjeld</b>	<b>635 664</b>	<b>-23 233</b>	<b>-</b>	<b>583 197</b>	<b>52 467</b>	<b>-</b>	<b>635 664</b>



KLP Banken AS		TUSEN KRONER		KLP Banken konsern	
Organisasjons-nummer	Antall	Markedsverdi	Organisasjons-nummer	Antall	Markedsverdi
988477052	6700	7	988477052	6700	7
918713867	517	229	918713867	517	229
821083052	799318725	748	821083052	799318725	748
920013015	2791	203	920013015	2791	203
Sum aksjer, andeler og egenkapitalbevis		1 187	Sum aksjer, andeler og egenkapitalbevis		1 187

Note 19 Aksjer og andeler

Foretaket benytter rentebytteavtaler (renteswapper) for å korrigere for skjøvheter i renteesponering mellom utlån og innlån. Alle inngåtte derivatavtaler er sikringsstrategier. 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.

KLP Banken AS	TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	Nominalt beløp	Virkelig verdi	KLP Banken AS			KLP Banken konsern		
					< 1 år	1-5 år	> 5-10 år	< 1 år	1-5 år	> 5-10 år
Derivater knyttet til innlån	7 600	7 600	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivater knyttet til utlån	255	255	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum elendeler	7 600	7 600	255	-	-	-	-	-	-	-
Derivater knyttet til innlån	1 200 000	37 784	-	-	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	-	-	-
Sum elendeler	2 796 170	139 153	81 605	1 610 580	1 103 985	-	2 796 170	-	-	-
Derivater knyttet til innlån	500 000	-21 988	-	500 000	-	-	500 000	-	-	-
Derivater knyttet til utlån i NOK	200 402	-3 971	47 661	138 678	-	-	200 402	-	-	-
Sum gjeld	700 402	-25 939	47 661	638 678	-	-	700 402	-	-	-



Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

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

### KLP BANKEN AS

31.12.2023 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/gjeld netto	Balansført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
<b>EIENDELER</b>						
Finansielle derivater	232	-	232	-	-	232
Sum	232	-	232	-	-	232
<b>GJELD</b>						
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-
Sum	-	-	-	-	-	-

### KLP BANKEN KONSERN

31.12.2023 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/gjeld netto	Balansført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
<b>EIENDELER</b>						
Finansielle derivater	108 370	-	108 370	-23 233	-	85 137
Sum	108 370	-	108 370	-23 233	-	85 137
<b>GJELD</b>						
Finansielle derivater	23 233	-	23 233	-23 233	-	-
Sum	23 233	-	23 233	-23 233	-	-

### KLP BANKEN AS

31.12.2022 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/gjeld netto	Balansført verdi	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 og KLP Banken konsern

75





Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Note 23 Leieavtaler

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2022	31.12.2023		31.12.2023	31.12.2022
		BRUKSRETTEIENDELER - EIENDOM		
18 236	16 365	Inngående balanse 01.01.	16 365	18 236
-1 870	-1 870	Avskrivninger	-1 870	-1 870
16 365	14 495	Utgående balanse 31.12.	14 495	16 365
		LEIEFORPLIKTELSE - EIENDOM		
18 323	16 761	Inngående balanse 01.01.	16 761	18 323
-1 563	-1 630	Avdrag	-1 630	-1 563
16 761	15 131	Utgående balanse 31.12.	15 131	16 761

01.01.2022	01.01.2023	TUSEN KRONER	01.01.2023	01.01.2022
-31.12.2022	-31.12.2023		-31.12.2023	-31.12.2022
		Eiendom		
326	297	Rentekostander leieforpliktelser	297	326
326	297	Rentekostander leieforpliktelser	297	326

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

## Note 24 Driftsmidler

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2022	31.12.2023		31.12.2023	31.12.2022
1244	1244	Anskaffelseskost 01.01	1244	1244
-	-	Anskaffet i perioden	-	-
-	-	Avgang i perioden	-	-
1244	1244	Anskaffelseskost 31.12	1244	1244
-808	-808	Akkumulerte avskrivninger tidligere år	-808	-808
-	-	Årets avskrivninger	-	-
-808	-808	Akkumulerte avskrivninger	-808	-808
436	436	Bokført verdi	436	436

## Note 25 Andre eiendeler

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2022	31.12.2023		31.12.2023	31.12.2022
6 514	7 642	Mellomværende med foretak i samme konsern	3 216	2 569
2	3	Diverse fordringer	3	2
2 245	2	Forsuddsbetalte kostnader	2	2 245
8 761	7 647	Sum andre eiendeler	3 221	4 816

KLP Banken AS og KLP Banken konsern

77



KLP Banken AS		KLP Banken konsern	
31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
31 408 338	31 214 598	31 408 338	31 214 598
34 406	-5 221	34 406	-5 221
61 840	-21 913	61 840	-21 913
205 721	-11 981	205 721	-11 981
143 881	-	143 881	-
9 932	-	9 932	-
33 331 119	7 200 000	33 331 119	7 200 000
33 484 932	7 200 000	33 484 932	7 200 000

KLP Banken AS		KLP Banken konsern	
31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
904 808	900 000	904 808	900 000
4 912	-	4 912	-
104	-	104	-
4 265	429	4 265	429
1 054 694	1 050 000	1 054 694	1 050 000

KLP Banken AS		KLP Banken konsern	
31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
31 408 338	31 214 598	31 408 338	31 214 598
34 406	-5 221	34 406	-5 221
61 840	-21 913	61 840	-21 913
205 721	-11 981	205 721	-11 981
143 881	-	143 881	-
9 932	-	9 932	-
33 331 119	7 200 000	33 331 119	7 200 000
33 484 932	7 200 000	33 484 932	7 200 000

Note 27 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

KLP Banken AS		KLP Banken konsern	
31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
14 189 341	14 189 341	14 189 341	14 189 341
14 488 213	14 488 213	14 488 213	14 488 213
12 108 740	12 505 986	12 108 740	12 505 986
1 670 140	1 554 474	1 670 140	1 554 474
410 460	427 753	410 460	427 753
14 189 341	14 189 341	14 189 341	14 189 341
14 488 213	14 488 213	14 488 213	14 488 213
12 108 740	12 505 986	12 108 740	12 505 986
1 670 140	1 554 474	1 670 140	1 554 474
410 460	427 753	410 460	427 753
14 189 341	14 189 341	14 189 341	14 189 341
14 488 213	14 488 213	14 488 213	14 488 213

Note 26 Innskudd fra kunder

KLP Banken AS		KLP Banken konsern	
31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
14 189 341	14 189 341	14 189 341	14 189 341
14 488 213	14 488 213	14 488 213	14 488 213
12 108 740	12 505 986	12 108 740	12 505 986
1 670 140	1 554 474	1 670 140	1 554 474
410 460	427 753	410 460	427 753
14 189 341	14 189 341	14 189 341	14 189 341
14 488 213	14 488 213	14 488 213	14 488 213



Årsrapport 2023 | 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	143 881	-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>

## Note 28 Annen gjeld og avsetninger for påløpte kostnader

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2022	31.12.2023		31.12.2023	31.12.2022
65 101	51 694	Mellomværende med foretak i samme konsern	39 395	30 311
1 717	2 426	Kreditorer	2 626	1 742
-	-	Kortsiktig mellomværende til kredittinstitusjoner	80 000	108 100
3 026	5 373	Annen gjeld	5 373	3 026
<b>69 844</b>	<b>59 493</b>	<b>Sum annen gjeld</b>	<b>127 394</b>	<b>143 180</b>
2 886	3 024	Forskuddstrekk	3 024	2 886
2 425	2 782	Arbeidsgiveravgift	2 782	2 425
869	902	Finansskatt	902	869
6 708	6 820	Feriepenger	6 820	6 708
32 092	43 999	Pensjonsforpliktelser	43 999	32 092
-	-	Mva	21	28
9 206	6 364	Avsatte kostnader	6 364	9 206
<b>54 187</b>	<b>63 892</b>	<b>Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>	<b>63 913</b>	<b>54 215</b>



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

KLP Banken AS		TUSEN KRONER		KLP Banken konsern	
31.12.2022		31.12.2023		31.12.2022	
2 753 640	2 878 054	Sum tilfønde ansvarlig kapital	3 155 712	2 944 277	
841 539	860 277	Kapitalkrav	1 162 608	1 138 790	
1 912 101	2 017 777	Overstund av ansvarlig kapital	1 993 104	1 805 487	
BEREGNINGSGRUVNLAG KREDITTRISIKO					
3 836 958	3 940 022	Institusjoner	338 067	298 953	
-	-	Lokale og regionale myndigheter	3 846 618	3 963 118	
3 869 975	3 911 140	Engasjementer med partssikkerhet i endom	8 184 585	8 168 815	
501 314	540 366	Massemarked	942 002	501 314	
46 208	49 785	Forfalte engasjementer	49 785	46 208	
166 937	155 327	Obligasjoner med fortrinnsrett	325 440	502 740	
1 639 493	1 637 076	Øvrige engasjementer	22 517	24 731	
10 060 885	10 233 716	Beregningssurrunnlag kredittrisiko	13 707 014	13 505 877	
804 871	818 697	Kredittrisiko	1 096 561	1 080 470	
36 664	41 577	Operasjonell risiko	65 852	58 035	
4	3	Beregningssurrunnlag for risiko for svekket kredittevridighet hos motpart	194	284	
841 539	860 277	Samlet kapitalkrav eiendeler	1 162 608	1 138 790	
26,2 %	26,8 %	Ren kjernekapitaldekning prosent	21,7 %	20,7 %	
0,0 %	0,0 %	Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	
26,2 %	26,8 %	Kapitaldekning prosent	21,7 %	20,7 %	
5,4 %	5,5 %	Uvektet kapitaldekning	6,3 %	5,7 %	
KAPITALKRAV UVEKTET KJERNEKAPITAL					
2 190 000	2 190 000	Aksjekapital og overkursfond	2 190 000	2 190 000	
581 681	704 257	Annen egenkapital	983 931	776 466	
2 771 681	2 894 257	Sum egenkapital	3 173 931	2 966 466	
-2 416	-2 260	Verdjustiferinger som følge av kravene om forvarlig verdsettelse	-4 276	-6 565	
-15 624	-13 943	Frdrag goodwill og andre immaterielle eiendeler	-13 943	-15 624	
2 753 640	2 878 054	Ren kjernekapital	3 155 712	2 944 277	
-	-	Tilleggskapital	-	-	
-	-	Tilleggskapital	-	-	
2 753 640	2 878 054	Sum tilfønde ansvarlig kapital	3 155 712	2 944 277	
841 539	860 277	Kapitalkrav	1 162 608	1 138 790	
1 912 101	2 017 777	Overstund av ansvarlig kapital	1 993 104	1 805 487	
BEREGNINGSGRUVNLAG KREDITTRISIKO					
3 836 958	3 940 022	Institusjoner	338 067	298 953	
-	-	Lokale og regionale myndigheter	3 846 618	3 963 118	
3 869 975	3 911 140	Engasjementer med partssikkerhet i endom	8 184 585	8 168 815	
501 314	540 366	Massemarked	942 002	501 314	
46 208	49 785	Forfalte engasjementer	49 785	46 208	
166 937	155 327	Obligasjoner med fortrinnsrett	325 440	502 740	
1 639 493	1 637 076	Øvrige engasjementer	22 517	24 731	
10 060 885	10 233 716	Beregningssurrunnlag kredittrisiko	13 707 014	13 505 877	
804 871	818 697	Kredittrisiko	1 096 561	1 080 470	
36 664	41 577	Operasjonell risiko	65 852	58 035	
4	3	Beregningssurrunnlag for risiko for svekket kredittevridighet hos motpart	194	284	
841 539	860 277	Samlet kapitalkrav eiendeler	1 162 608	1 138 790	
26,2 %	26,8 %	Ren kjernekapitaldekning prosent	21,7 %	20,7 %	
0,0 %	0,0 %	Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	
26,2 %	26,8 %	Kapitaldekning prosent	21,7 %	20,7 %	
5,4 %	5,5 %	Uvektet kapitaldekning	6,3 %	5,7 %	
KAPITALKRAV UVEKTET KJERNEKAPITAL					
2 190 000	2 190 000	Aksjekapital og overkursfond	2 190 000	2 190 000	
581 681	704 257	Annen egenkapital	983 931	776 466	
2 771 681	2 894 257	Sum egenkapital	3 173 931	2 966 466	
-2 416	-2 260	Verdjustiferinger som følge av kravene om forvarlig verdsettelse	-4 276	-6 565	
-15 624	-13 943	Frdrag goodwill og andre immaterielle eiendeler	-13 943	-15 624	
2 753 640	2 878 054	Ren kjernekapital	3 155 712	2 944 277	
-	-	Tilleggskapital	-	-	
-	-	Tilleggskapital	-	-	
2 753 640	2 878 054	Sum tilfønde ansvarlig kapital	3 155 712	2 944 277	
841 539	860 277	Kapitalkrav	1 162 608	1 138 790	
1 912 101	2 017 777	Overstund av ansvarlig kapital	1 993 104	1 805 487	

Note 29 Kapitaldekning

## 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 instruksjer. 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 instruksjer 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 risikorapporter 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. Ansvaret 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. Banken 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 låntakere tilordnes en risikoklasse basert på et sett av faste kriterier. Det er videre fastsatt krav til styrerapportering av utnyttelse av rammene.



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. Nedentfor 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

TUSEN KRONER		KLP Banken AS		KLP Banken konsern	
	31.12.2023	31.12.2022		31.12.2023	31.12.2022
Utlån til personmarkedet med pant i bolig	11 053 771	10 926 271	23 189 691	23 189 691	23 189 691
Utlån til kommuner og fylkeskommuner	42 392	43 046	43 046	43 046	43 046
Utlån med kommunal/fylkeskommunal garanti	-	-	18 282 090	18 282 090	18 282 090
Sum	11 096 163	10 969 316	42 334 528	42 334 528	42 334 528
Bøp som forfaller mer enn 12 måneder etter balansedato	10 911 855	10 749 180	40 648 866	40 648 866	40 648 866
<b>FORDELING BELÅNINGSGRAD (HOVEDSTOL) FOR LÅN MED PANT I BOLIG</b>					
Belåningsgrad inn til 50 prosent	5 045 871	4 676 730	9 523 161	9 523 161	9 523 161
Belåningsgrad fra 51 til 60 prosent	1 367 592	2 133 163	4 725 696	4 725 696	4 725 696
Belåningsgrad fra 61 til 75 prosent	1 498 454	1 956 812	6 381 378	6 381 378	6 381 378
Belåningsgrad over 75 prosent	3 141 853	2 159 566	2 558 457	2 558 457	2 558 457
Sum	11 053 771	10 926 271	23 189 691	23 189 691	23 189 691

31.2 Lån etter sikkerhet/eksposering (hovedstol)

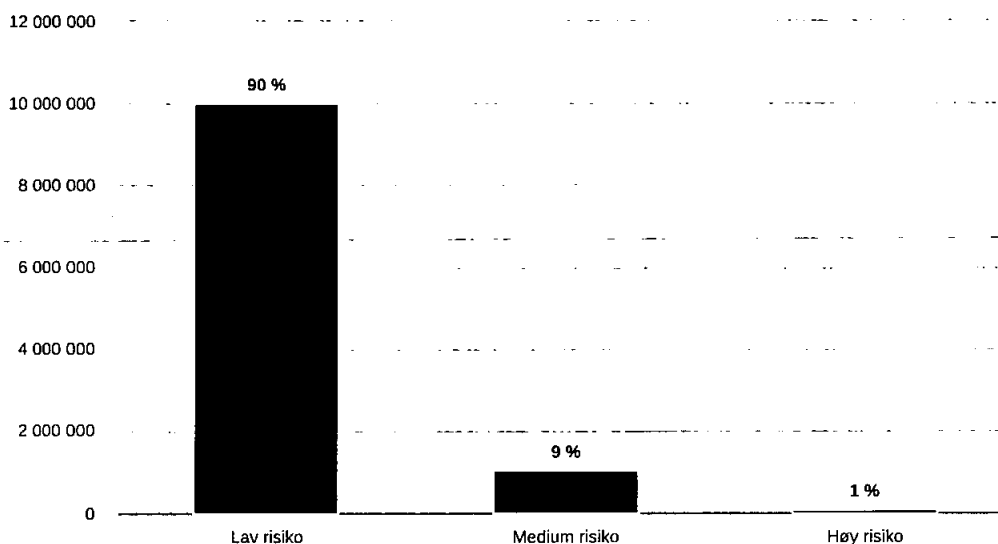
Markedsverdien på panteobjektene oppdateres kvartalsvis med markedsverdi fra Eiendomsværdi AS. Ved behandling av alle nye lånesøknader innenfor offentlig sektor kontrolleres det om kundens kredittramme er større enn summen av omsøkt lånebeløp og løpende lån. I retningslinjen for kreditttrisiko omtalt ovenfor er det fastsatt krav til rapportering til styret om utnyttelse av ramme. Eventuelle overskridelser av ramme skal unansett 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 betalingssevne 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 betalingssevne og gjeldsgrad. Markedsverdien på panteobjektene oppdateres kvartalsvis med markedsverdi fra Eiendomsværdi AS.

Kreditttrisiko 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.

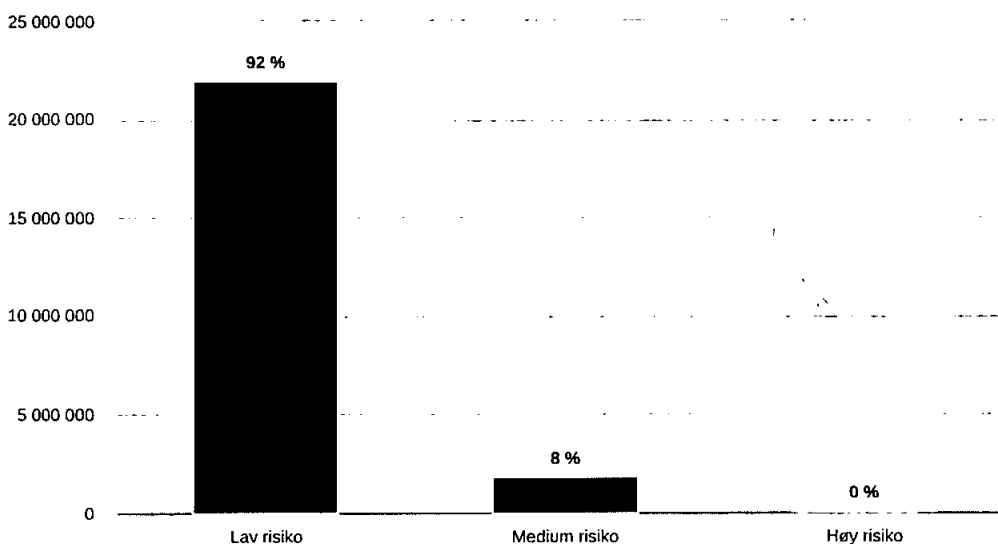


Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## 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.



2023		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum ubenyttet
<b>Utlån KLP Banken AS</b>					
Lav risiko - risikoklasse A	4 911 391	31 910	3 216	3 216	4 946 517
Lav risiko - risikoklasse B	4 990 852	85 924	851	851	5 077 627
Medium risiko - risikoklasse C	663 361	84 508	273	273	748 142
Medium risiko - risikoklasse D	125 344	134 563	18 262	18 262	278 169
Høy risiko - risikoklasse E	6 100	36 187	11 198	11 198	53 485
Høy risiko - risikoklasse F	-	-	2 321	2 321	2 321
Høy risiko - risikoklasse K	-	-	8 072	8 072	8 072
Engasjementer uten risikoklasse	-	-	-	-	247
<b>Sum UB balanseført verdi</b>	<b>10 697 048</b>	<b>373 093</b>	<b>44 193</b>	<b>44 193</b>	<b>11 114 580</b>
<b>Utlån KLP Banken konsern</b>					
Lav risiko - risikoklasse A	10 384 358	76 002	3 216	3 216	10 463 577
Lav risiko - risikoklasse B	11 348 397	155 999	851	851	11 505 247
Medium risiko - risikoklasse C	1 76 537	162 265	273	273	1 339 075
Medium risiko - risikoklasse D	209 495	247 973	18 262	18 262	475 730
Høy risiko - risikoklasse E	12 951	41 662	11 198	11 198	65 821
Høy risiko - risikoklasse F	-	-	2 321	2 321	2 321
Høy risiko - risikoklasse K	-	-	8 072	8 072	8 072
Engasjementer uten risikoklasse (inkl. offentlige utlån i KLP Kommunekreditt AS)	19 087 779	-	-	-	19 088 026
<b>Sum UB balanseført verdi</b>	<b>42 219 528</b>	<b>663 902</b>	<b>44 193</b>	<b>44 193</b>	<b>42 947 869</b>
<b>Ubenyttet kreditt i KLP Banken AS</b>					
Lav risiko - risikoklasse A	1 066 627	33 982	10	10	1 100 619
Lav risiko - risikoklasse B	320 962	14 634	52	52	335 648
Medium risiko - risikoklasse C	26 294	3 819	110	110	30 223
Medium risiko - risikoklasse D	2 702	4 423	25	25	7 150
Høy risiko - risikoklasse E	-	106	-	-	106
Høy risiko - risikoklasse F	-	-	-	-	-
Høy risiko - risikoklasse K	-	-	-	-	-
Engasjementer uten risikoklasse (inkl. offentlige utlån i KLP Kommunekreditt AS)	-	-	-	-	138
<b>Sum ubenyttet kreditt</b>	<b>1 416 584</b>	<b>56 965</b>	<b>198</b>	<b>198</b>	<b>1 473 885</b>
<b>Ubenyttet kreditt i KLP Banken konsern</b>					
Lav risiko - risikoklasse A	1 066 627	33 982	10	10	1 100 619
Lav risiko - risikoklasse B	320 962	14 634	52	52	335 648
Medium risiko - risikoklasse C	26 294	3 819	110	110	30 223
Medium risiko - risikoklasse D	2 702	4 423	25	25	7 150
Høy risiko - risikoklasse E	-	106	-	-	106
Høy risiko - risikoklasse F	-	-	-	-	-
Høy risiko - risikoklasse K	-	-	-	-	-
Engasjementer uten risikoklasse	-	-	-	-	138
<b>Sum ubenyttet kreditt</b>	<b>1 416 584</b>	<b>56 965</b>	<b>198</b>	<b>198</b>	<b>1 473 885</b>

Trinn 2 indikterer at engasjementet har vesentlig økt kreditttrisiko 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 restans) eller med individuell tapsnedskrivning, og skal nedskrives med beregnet tap over hele løpetiden.



Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

2022	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum UB balanseført verdi
<b>Utlån KLP Banken AS</b>				
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	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum UB balanseført verdi
<b>Utlån KLP Banken konsern</b>				
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>41 819 294</b>	<b>512 808</b>	<b>43 654</b>	<b>42 476 945</b>

2022	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum ubenyttet kreditt
<b>Ubenyttet kreditt i KLP Banken AS</b>				
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	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum ubenyttet kreditt
<b>Ubenyttet kreditt i KLP Banken konsern</b>				
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>

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.

Banken har have tap, jf note 10 og anser alle fordringer som tilfredsstillende sikret. Alle boljån til personmarkedet i KLP Banken er pantsikrede lån, i hovedsak innenfor 85 prosent av markedsverdi, og eventuelle tap vil først oppstå når pantobjektets realisasjonsverdi blir mindre enn lånets restgjeld. I tillegg

### 31.4 Utlån som er forfalt eller nedskrevet

TUSEN KRONER		KLP Banken AS		KLP Banken konsern	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022
Fordringer på sentralbanker	75 312	72 960	75 312	72 960	72 960
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 355 107	3 050 512	3 355 107	3 050 512	1 320 087
Utlån til og fordringer på kunder	11 114 580	10 978 230	11 114 580	10 978 230	42 343 418
- herav utlån med pant i bolig	11 070 033	10 934 569	11 070 033	10 934 569	23 197 966
- herav kredittkort	44 547	43 661	44 547	43 661	43 661
- herav utlån til offentlig sektor	-	-	-	-	19 101 791
Renleverte verdipapirer	2 260 013	2 416 478	2 260 013	2 416 478	6 564 627
Finansielle derivater	232	255	232	255	139 153
Utenomsbalansposter	1 473 885	1 394 938	1 473 885	1 394 938	1 394 938
Tap på utlån og fordringer på kunder vurdert til amortisert kost	1 485	1 790	1 485	1 790	2 040
Tap på utlån og fordringer på kunder vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (VVOCI)	663	430	663	430	430
Tap på poster utenom balansen	3 028	2 773	3 028	2 773	2 773
<b>SUM</b>	<b>18 284 306</b>	<b>17 918 367</b>	<b>18 284 306</b>	<b>17 918 367</b>	<b>51 840 424</b>

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

### 31.3 Maksimal eksponering mot kredittrisiko

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 utlånaktiviteter. Konsernets interne retningslinjer stiller krav til kredittverdigheten til derivatmotpartene. Samtlige derivatavtaler er inngått med motparten med minimum rating A1 (Moody's).

TUSEN KRONER		KLP Banken AS		KLP Banken konsern	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022
Aa1-Aa3	764 286	668 254	764 286	668 254	1 108 300
A1-A3	202 935	150 258	202 935	150 258	211 787
Sum	967 221	818 512	967 221	818 512	1 320 087

TUSEN KRONER		KLP Banken AS		KLP Banken konsern	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022
Aaa	1 906 156	2 012 258	1 906 156	2 012 258	5 592 976
Aa1-Aa3	353 857	404 220	353 857	404 220	404 220
Utlån (kommer)	-	-	-	-	567 431
Sum	2 260 013	2 416 478	2 260 013	2 416 478	6 564 627



Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

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	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Hovedstol på lån med betalinger med 7-30 dagers restanse	83 294	60 598	259 751	214 340
Hovedstol på lån med betalinger med 31-90 dagers restanse	40 144	54 230	45 809	67 238
Hovedstol på lån i mislighold	43 461	43 162	43 461	43 162
Sum lån som er forfalt	166 899	157 990	349 022	324 739
Relevant sikkerhet eller garantier	163 772	154 004	273 116	154 004
Hovedstol på lån som er nedskrevet	5 193	2 645	5 193	2 645
- herav nedskrevet	802	294	802	294

### 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.

Lån til konsernets største låntager per 31. desember 2023 var på omlag 2,1 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.



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	3 430 420						
Utlån til og fordringer på kunder	11 096 163		4 880 947	6 203 806	3 580	7 829	
Rentebærende verdipapirer	2 231 000		651 000	1 580 000			
Sum	16 757 583		8 962 367	7 783 806	3 580	7 829	
Innskudd fra kunder	14 488 213			14 488 213			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	900 000			900 000			
Gjeld til kredittinstitusjoner	-						
Sum	15 388 213			15 388 213			
Gap	1 369 370		8 962 367	-7 604 407	3 580	7 829	
Finansielle derivater	-			7 200		-7 200	
Nettogap	1 369 370		8 962 367	-7 597 207	3 580	629	

Repriseringsstidspunkt for rentebærende eiendeler og gjeld per 31. desember 2023

RENTERISIKO KLP BANKEN AS

Repterisikok 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. Repterisingsstidspunkt viser løpetid frem til neste avtalte rentereguleringsstidspunkt. 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 avtalte renteregulering.

retningslinjer fastsatt av styret.

Retningslinje for markedsrisiko er forordnet 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 tidshorisont og for rullerende 12-månedersperioder. Rammene er satt som et fast kronbeløp, og nivået på rammene skal sikre at den vedtatte lave markedsrisikoprofilen etterleves. Det operative ansvaret for styring av foretakets markedsrisiko tilhører KLP Bankens finansavdeling. Avdeling for risikostyring og compliance rapporterer foretakets faktiske eksponering i forhold til rammer etter retningslinjer fastsatt av styret.

32.2 Rentetrisiko



Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## RENTERISIKO KLP BANKEN KONSERN

### Reprisingtidspunkt for rentebærende eiendeler og gjeld per 31. desember 2023

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	1 653 003	1 653 003	-	-	-	-
Utlån til og fordringer på kunder	42 708 457	20 453 585	20 530 577	229 347	1 201 457	293 491
Rentebærende verdipapirer	4 245 431	1 030 608	3 214 824	-	-	-
<b>Sum</b>	<b>48 606 892</b>	<b>23 137 196</b>	<b>23 745 401</b>	<b>229 347</b>	<b>1 201 457</b>	<b>293 491</b>
Innskudd fra kunder	14 060 460	-	14 060 460	-	-	-
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31 207 000	7 500 000	22 007 000	1 000 000	700 000	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	-
<b>Sum</b>	<b>45 267 460</b>	<b>7 500 000</b>	<b>36 067 460</b>	<b>1 000 000</b>	<b>700 000</b>	<b>-</b>
<b>Gap</b>	<b>3 339 431</b>	<b>15 637 196</b>	<b>-12 322 060</b>	<b>-770 653</b>	<b>501 457</b>	<b>293 491</b>
Finansielle derivater	-	-930 637	747 424	60 072	-169 880	293 022
<b>Nettogap</b>	<b>3 339 431</b>	<b>14 706 558</b>	<b>-11 574 636</b>	<b>-710 581</b>	<b>331 577</b>	<b>586 513</b>

## RENTERISIKO KLP BANKEN AS

### Reprisingtidspunkt 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>	<b>-</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>-</b>	<b>15 239 341</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Gap</b>	<b>1 246 448</b>	<b>7 730 285</b>	<b>-7 867 011</b>	<b>1 369 669</b>	<b>13 504</b>	<b>-</b>
Finansielle derivater	-	-	7 600	-	-7 600	-
<b>Nettogap</b>	<b>1 246 448</b>	<b>7 730 285</b>	<b>-7 859 411</b>	<b>1 369 669</b>	<b>5 904</b>	<b>-</b>

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

### 33.2 Forfallsanalyse

For konsernet er det etablert en retningslinje for likviditetsrisiko som inneholder prinsipper, retningslinjer, rammer og rammer som gjelder for styring av likviditetsrisikoen. Retningslinjen inneholder ulike krav og rammer for å etterleve den ønskede likviditetsrisikoprofilen, 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 gjennopprettingsplan. 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 likviditetsreserver og trekkrettighet. Det operative ansvaret for styring av foretakets likviditetsrisiko tiligger finansavdelingen. Avdeling for risikostyring og compliance rapporterer foretakets faktiske eksponering i forhold til rammer etter retningslinjer fastsatt av styret.

### 33.1 Styring av likviditetsrisiko

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

## Note 33 Likviditetsrisiko

Konsernets renteløsheter per 31. desember 2023 (2022), målt som verdien ved ett prosentpoengs endring i alle renter utgjorde 29 (5,7) millioner kroner.

TUSEN KRONER	Sum	Hovedtal	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	-	-	-	-	-	-
Utlån til og fordringer på kunder	42 324 528	19 616 310	20 894 703	235 359	1 288 132	300 024	-
Rentebærende verdipapirer	6 519 713	907 000	4 056 409	1 566 304	-	-	-
Sum	50 247 288	21 916 357	24 951 112	1 791 663	1 288 132	300 024	-
Innskudd fra kunder	13 778 881	-	13 778 881	-	-	-	-
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35 023 000	9 205 000	24 118 000	-	-	-	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	-	-
Sum	48 801 881	9 205 000	37 896 881	-	-	-	-
Gap	1 445 407	12 711 357	-12 945 768	1 791 663	288 132	-399 976	-
Finansielle derivater	-	-931 130	824 868	73 568	-249 259	281 953	-118 023
Nettogap	1 445 407	11 780 227	-12 120 900	1 865 231	38 873	-118 023	-

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

## RENTERISIKO KLP BANKEN KONSERN



Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## LIKVIDITETSRISIKO KLP BANKEN AS

### Forefallsanalyse for eiendeler og forpliktelser per 31. desember 2023:

TUSEN KRONER	Sum	Udefinert	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	12 546 487	4 274 547	32 312	64 788	290 401	1 888 054	5 996 384
Kredittkort	44 938	44 938	-	-	-	-	-
Rentebærende verdipapirer	2 506 698	-	9 711	237 987	82 900	2 176 090	-
Fordringer på kredittinstitusjoner	3 477 757	-	975 614	5 183	39 397	2 457 563	-
Fordringer på sentralbanker	75 312	-	75 312	-	-	-	-
<b>Sum</b>	<b>18 651 182</b>	<b>4 319 485</b>	<b>1 092 950</b>	<b>307 958</b>	<b>412 697</b>	<b>6 521 707</b>	<b>5 996 384</b>
Innskudd fra kunder	14 488 213	-	12 505 986	1 982 226	-	-	-
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	942 980	-	-	312 474	161 815	468 691	-
Finansielle derivater	320	-	-	55	162	103	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	-	-
Leieforpliktelser	17 272	-	617	-	1 851	7 402	7 402
<b>Sum</b>	<b>15 448 784</b>	<b>-</b>	<b>12 506 603</b>	<b>2 294 755</b>	<b>163 827</b>	<b>476 196</b>	<b>7 402</b>
<b>Netto kontantstrøm</b>	<b>3 202 398</b>	<b>4 319 485</b>	<b>-11 413 654</b>	<b>-1 986 797</b>	<b>248 870</b>	<b>6 045 511</b>	<b>5 988 982</b>

## LIKVIDITETSRISIKO KLP BANKEN KONSERN

### Forfallsanalyse for eiendeler og forpliktelser per 31. desember 2023:

TUSEN KRONER	Sum	Udefinert	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	50 124 235	4 274 547	159 396	402 928	1 887 936	12 072 838	31 226 590
Kredittkort	44 938	44 938	-	-	-	-	-
Rentebærende verdipapirer	4 656 124	-	267 454	598 640	235 393	3 554 638	-
Fordringer på kredittinstitusjoner	1 577 691	-	1 577 691	-	-	-	-
Fordringer på sentralbanker	75 312	-	75 312	-	-	-	-
<b>Sum</b>	<b>56 478 300</b>	<b>4 319 485</b>	<b>2 079 852</b>	<b>1 001 567</b>	<b>2 223 329</b>	<b>16 627 476</b>	<b>31 226 590</b>
Innskudd fra kunder	14 488 213	-	12 505 986	1 982 226	-	-	-
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	33 943 042	-	94 435	589 134	3 827 833	29 431 640	-
Finansielle derivater	48 544	-	-11 842	3 150	33 810	16 998	6 427
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	-	-
Leieforpliktelser	17 272	-	617	-	1 851	7 402	7 402
<b>Sum</b>	<b>48 497 070</b>	<b>-</b>	<b>12 589 196</b>	<b>2 574 510</b>	<b>3 863 493</b>	<b>29 456 040</b>	<b>13 829</b>
<b>Netto kontantstrøm</b>	<b>7 981 230</b>	<b>4 319 485</b>	<b>-10 509 344</b>	<b>-1 572 943</b>	<b>-1 640 164</b>	<b>-13 828 565</b>	<b>31 212 761</b>



TUSEN KRONER		Sum	Udøvert	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd til 3 mnd	Fra 3 mnd til 12 mnd	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>								
	52 273 404	3 835 536	197 496	443 534	1 947 151	10 098 693	35 750 994	-
Kredittkort	43 653	43 653	-	-	-	-	-	-
Rentebærende verdipapirer	7 084 504	-	-140 291	764 868	1 516 304	4 792 211	151 413	-
Fordringer på kredittinstitusjoner	1 320 087	-	1 320 087	-	-	-	-	-
Fordringer på sentralbanker	72 960	-	72 960	-	-	-	-	-
Sum	60 794 607	3 879 190	1 450 251	1 208 402	3 463 455	14 890 904	35 902 407	-
Innskudd fra kunder	14 189 341	-	12 519 200	1 670 140	-	-	-	-
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	36 178 362	-	66 540	224 182	5 444 723	28 681 317	761 600	-
Finansielle derivater	115 932	-	-9 370	307	36 109	69 474	19 472	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum	50 483 634	-	12 576 371	1 894 628	5 480 832	29 750 791	781 072	-
Netto kontantstrøm	10 310 973	3 879 190	-11 126 120	-686 227	-2 017 377	-14 859 887	35 121 395	-

**Forfallsanalyse for eiendeler og forpliktelse per 31. desember 2022:**

**LIKVIDITETSRISIKO KLP BANKEN KONSERN**

TUSEN KRONER		Sum	Udøvert	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd til 3 mnd	Fra 3 mnd til 12 mnd	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>								
	12 495 779	3 835 536	32 287	64 769	291 247	1 533 631	6 738 308	-
Kredittkort	43 653	43 653	-	-	-	-	-	-
Rentebærende verdipapirer	2 623 215	-	-144 463	328 798	469 983	1 817 485	151 413	-
Fordringer på kredittinstitusjoner	3 160 380	-	827 061	4 710	36 624	2 291 985	-	-
Fordringer på sentralbanker	72 960	-	72 960	-	-	-	-	-
Sum	18 395 988	3 879 190	787 845	398 277	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	-	10 802	319 399	776 767	-	-	-
Finansielle derivater	272	-	-	28	85	159	-	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum	15 296 681	-	12 519 200	1 681 070	319 485	776 925	6 889 720	-
Netto kontantstrøm	3 099 307	3 879 190	-11 731 355	-1 282 793	478 369	4 866 176	6 889 720	-

**Forfallsanalyse for eiendeler og forpliktelse per 31. desember 2022:**

**LIKVIDITETSRISIKO KLP BANKEN AS**



Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Note 34 Sikringsbokføring

TUSEN KRONER			
31.12.2023			
	Nominell verdi	Endret verdi i sikret risiko	Bokført verdi 31.12.2023
<b>KLP Banken konsern</b>			
<b>SIKRINGSOBJEKTER</b>			
Utlån	1 661 635	-86 553	1 668 836
Innlån	1 700 000	7 000	1 700 000
<b>SIKRINGSINSTRUMENTER</b>			
Renterswaper utlån	1 661 635	-7 868	89 294
Renterswaper innlån	1 700 000	86 783	-4 390
Sikringseffektivitet per 31.12.2023		99,2 %	
Sikringseffektivitet gjennom året		99,2 %	

TUSEN KRONER			
31.12.2022			
	Nominell verdi	Endret verdi i sikret risiko	Bokført verdi 31.12.2022
<b>KLP Banken konsern</b>			
<b>SIKRINGSOBJEKTER</b>			
Utlån	1 788 972	-98 049	1 702 475
Innlån	1 700 000	18 575	1 700 000
<b>SIKRINGSINSTRUMENTER</b>			
Renterswaper utlån	1 788 972	71 852	97 162
Renterswaper innlån	1 700 000	8 699	15 796
Sikringseffektivitet per 31.12.2022		101,4 %	
Sikringseffektivitet gjennom året		101,4 %	

## Note 35 Nedskrevne eiendeler

KLP Banken AS KLP Banken konsern 31.12.2023 TUSEN KRONER	Sikkerhet	1. Kontrakt-	2. Ned-	3. Ute-	4. Antatt	5. Punkt	6. Punkt 4 i % av punkt 3
		beløp på lån som er nedskrevet, men som fortsatt kan inndrives	skrevet i regnskapet	stående som kan inndrives	panteverdi av sikkerheter for beløp som kan inndrives	3-4 eksponering uten sikkerheter	
		Brutto eksponering	Nedskrevet	Videroført	Verdi av sikkerhet	Netto eksponering	Sikringsgrad
<b>NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER</b>							
Boliglån med pant	Pant	-	-	-	-	-	0,0 %
Boliglån med realisert pant (konstaterte tap)	Ingen	4 102	4 102	4 102	-	4 102	0,0 %
Kredittkort (konstaterte tap)	Ingen	14 341	14 341	14 341	-	14 341	0,0 %
<b>Total</b>		<b>18 443</b>	<b>18 443</b>	<b>18 443</b>	-	<b>18 443</b>	<b>0,0 %</b>
<b>31.12.2023</b>							
Misligholde lån med individuell nedskrivning							5 193
Misligholde lån i balansen (uten individuell nedskrivning)							39 000
<b>Sum mislighold</b>							<b>44 193</b>
Misligholde lån sikret med pant							41 601
Misligholde lån uten pantesikkerhet							2 592

KLP Banken AS og KLP Banken konsern

93





Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Note 36 Transaksjoner med nærstående parter

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
01.01.2022	01.01.2023		01.01.2023	01.01.2022
-31.12.2022	-31.12.2023		-31.12.2023	-31.12.2022
<b>RESULTATPOSTER</b>				
57 951	61 251	KLP, honorarer låneforvaltning	61 251	57 951
155	38	KLP Skadeforsikring AS, honorar	38	155
13 116	13 866	KLP Kommunekreditt AS, administrative tjenester (selvkost)	-	-
60 693	56 169	KLP Boligkreditt AS, administrative tjenester (selvkost)	-	-
17 264	66 549	KLP Kommunekreditt AS, renter utlån	-	-
7 039	26 129	KLP Boligkreditt AS, renter utlån	-	-
-4 177	-8 646	KLP Kommunekreditt AS, renter innskudd	-	-
-4 177	-8 646	KLP Boligkreditt AS, renter innskudd	-	-
-87	-90	KLP Kapitalforvaltning AS, honorar utførte tjenester	-187	-180
-2 755	-3 318	KLP, husleie	-3 318	-2 755
-1 867	-2 171	KLP Skipsbygget AS, husleie	-2 171	-1 867
-90	-96	KLP Bassengtømt AS, leie parkering	-96	-90
-532	-472	KLP Eiendomsdrift AS, andel felleskostnader kontorbygg	-472	-532
-14 485	-13 855	KLP, pensjonspremie	-13 855	-14 485
-71 410	-77 627	KLP, stabstjenester (selvkost)	-77 627	-71 410
5 712	8 060	KLP konsernforetak, subsidiært rente ansattlån	18 048	14 120
62 349	117 239	Sum	-18 390	-19 094

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2022	31.12.2023		31.12.2023	31.12.2022
<b>BALANSEPOSTER</b>				
1 707 544	701 570	KLP Kommunekreditt AS, utlån konsern kortsiktig	-	-
524 456	1 686 316	KLP Boligkreditt AS, utlån konsern kortsiktig	-	-
-205 231	-213 878	KLP Kommunekreditt AS, innskudd	-	-
-205 229	-213 875	KLP Boligkreditt AS, innskudd	-	-
-20 092	-10 618	KLP Kommunekreditt AS, avregning lån	-	-
-14 697	-1 778	KLP Boligkreditt AS, avregning lån	-	-
-28 988	-32 167	KLP, avregning lån	-32 167	-28 988
4 485 153	4 538 968	KLP Boligkreditt AS, salg av utlån	-	-
<b>NETTO MELLOMVÆRENDE TIL:</b>				
-1 324	-7 041	KLP	-5 433	-6
1 402	1 627	KLP Kommunekreditt AS, netto mellomværende	-	-
4 569	5 316	KLP Boligkreditt AS, netto mellomværende	-	-
544	608	KLP konsernforetak, netto øvrige mellomværende	1 421	1 252

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 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

Note 37 Lønn og forpliktelser for ledende personer

2023	TUSEN KRONER					TUSEN KRONER					
	Utbetalt fra KLP Banken AS					Utbetalt fra annet foretak i samme konsern					
	Lønn, honorar m.v.	Andre ytelser	Årets pensjonsopptjening	Lån	Rentefot per 31.12.2023	Lønn, honorar m.v.	Andre ytelser	Årets pensjonsopptjening	Lån	Rentefot per 31.12.2023	
<b>LEDEDE ANSATTE</b>											
Marianne Sevaldsen, adm. direktør	3 185	151	1 313	-	-	-	-	-	3 738	4,70	A43
Carl Steiner Louis, avdelingsleder offentlig marked	1 547	24	309	3 125	4,70	A39	-	-	120	4,70	A27
Christoffer A. Steen, avdelingsleder finans	1 556	58	313	555	4,70	A30	-	-	957	4,70	A29
<b>STYRET</b>											
Sverre Thomass, leder	-	-	-	4 518	4,70	Fleksibilt	189	1 628	10 000	4,25	A53
Age E. Schanning	-	-	-	6 182	4,70	Fleksibilt	152	1 281	-	-	-
Aina von Slettedal Eide (trådte ut av styret i mars 2023)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jannicke Elisabeth S. Fjølkenberg (fra mars 2023)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kjell Fosse	138	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Keremna Oldemans Tung (til november 2023)	126	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Arne Bjertnæs (fra november 2023)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jonas Vincent Karstad, valgt av og blant de ansatte	126	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Elién Winge Leir, valgt av og blant de ansatte	126	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>ANSATTE</b>											
Lån ansatte i KLP Banken AS til ansattevilkår	-	-	-	77 897	-	-	-	-	68 962	-	-
Lån ansatte i KLP Banken AS til ordinære vilkår	-	-	-	-	-	-	-	-	2 982	-	-

KLP Banken AS og KLP Banken konsern



Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

2022 TUSENKRONER	Utbetalt fra KLP Banken AS				Utbetalt fra annet foretak i samme konsern							
	Lønn, honorar m.v.	Andre ytelser	Årets pensjonsopptjening	Lån	Rentesats per 31.12.2022	Avdragsplan <sup>1</sup>	Lønn, honorar m.v.	Andre ytelser	Årets pensjonsopptjening	Lån	Rentesats per 31.12.2022	Avdragsplan <sup>1</sup>
<b>LEDENDE ANSATTE</b>												
	1 474	99	474	4 820	3,30	A51	-	-	-	-	-	-
Leif Magne Andersen, adm. direktør til 1. august	1 275	65	567	-	-	-	1 787	107	-	3 884	3,50	A43
Marianne Sewaldsen, adm. direktør fra 1. august	1 503	29	330	3 285	3,50	A39	-	-	-	150	3,50	A27
Carl Steinar Lous, avdelingsleder offentlig marked	1 450	25	315	481	3,50	A30	-	-	-	1 081	3,50	A29
Christopher A. Steen, avdelingsleder finans												
<b>STYRET</b>												
Sverre Thoresen, leder	-	-	-	20 000	3,50	Fleksilån	4 733	220	1 556	-	-	-
Asge E. Schanning	-	-	-	9 600	3,50	Fleksilån	3 912	144	1 377	-	-	-
Alna Iren Slireddal Elda <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kjøll Fosse	133	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Karianne Odernes Tung	121	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Malin Moldrøm, velgt av og blant de ansatte	61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kristian Lie-Pedersen, velgt av og blant de ansatte	59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jonas Vincent Kårstad, velgt av og blant de ansatte	70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ellen-Wingje Lær, velgt av og blant de ansatte	61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>ANSATTE</b>												
Lån ansatte i KLP Banken AS til emattevilkår	-	-	-	67 717	-	-	-	-	-	79 488	-	-
Lån ansatte i KLP Banken AS til ordinære vilkår	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 982	-	-

<sup>1</sup>A=Annuitetslån, siste avdrag.



TUSEN KRONER	
2022	1 108
2023	1 187
Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte	

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 har ingen avtale om prestasjonsløn (bonus) eller lønnsgaranti. Hun har pensjonsalder på 65 år.

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

Adveiling leder finans innehar vervet som administrerende direktør i datterforetaket KLP Boligkreditt AS. Han mottar ingen godtgjørelse for dette vervet, og har ingen avtale om prestasjonsløn (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 oppptjener 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, oppptjenes 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 tilløgsdekningen utgjør 66% av lønn over 12G, og oppnås etter minst 30 års oppptjening i ordningen. Ansatte med spesiell avtale om lavere pensjonsalder enn 67 år sikres alderspensjon tilsvarende 66% av all pensjonsgivende lønn fram til 67 år. Denne tilløgsordningen 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 Thorne, CEO i KLP, Aage E. Schaanning, CFO i KLP, Jannicke Elisabeth S. Falkenberg, seksjonsleder og Alina Iren Slettedal Eide, konsernregnskapsjef 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 finanskatt.

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



Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

lånevilkår. Renterabatten som tilfaller den ansatte refunderes til det långivende konsernforetak.

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	
2022	2023		2023	2022
75	73	Antall fast ansatte 31.12.	73	75
4	3	Antall midlertidig ansatte 31.12.	3	4
79	76	Totalt antall ansatte 31.12.	76	79
71	72	Antall årsverk fast ansatte	72	71
3	3	Antall årsverk midlertidig ansatte	3	3
74	75	Totalt antall årsverk	75	74

## Note 39 Betingede forpliktelser

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2022	31.12.2023		31.12.2023	31.12.2022
885 395	1 275 687	Ubenyttede kredittrammer utlån	1 275 687	885 394 654
259 010	262 897	Ubenyttet kreditt på utstedte kredittkort	262 897	259 010
1 135 928	814 421	Lånetslagn	885 271	1 170 419
19 668 000	19 253 000	Trekkfasilitet KLP Kommunekreditt AS	-	-
12 600 000	11 054 000	Trekkfasilitet KLP Boligkreditt AS	-	-
34 548 332	32 660 005	Sum betingede forpliktelser	2 423 855	2 314 823

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: Kundenes kredittkortramme er en betinget forpliktelse for banken, hvor kunden kan velge å benytte kreditten opp til tildelt kredittramme.

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

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



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 2023, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper, og konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- opplytter årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettvissende bilde av selskapsrets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultatet og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU, og
- gir konsernregnskapet et rettvissende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultatet og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent 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-regulene), 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.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. 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. Vi har fastslått at det ikke finnes noen sentrale forhold ved revisjonen å omtale i vår beretning.

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 om årsrapporten basert på årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, informasjonen med revisjonen av årsregnskapet og det som oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, informasjonen med revisjonen av årsregnskapet og det som oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon.

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



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.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern 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 avvikle 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 utformer og gjennomfører revisjonshandlinger 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 interkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger 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 modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser



Stig Lund  
Statautorisert revisor  
(elektronisk signert)

Oslo, 6. mars 2024  
PricewaterhouseCoopers AS

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.

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

- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller foretningssområdene 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 en ansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.
  - 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 rettvisende bilde.
- eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.





Årsrapport 2023 | KLP Banken AS og KLP Banken konsern

---

## Kontaktinformasjon

KLP BANKEN AS  
Beddingen 8  
7042 Trondheim

Organisasjonsnr.: 993 821837

---

Besøksadresse, Trondheim  
Beddingen 8

Besøksadresse, Oslo  
Dronning Eufemias gate 10

[www.klp.no/bank-og-lan](http://www.klp.no/bank-og-lan)

Tlf: 55 54 85 00

klpbanken@klp.no

---