



Årsregnskap for regnskapsåret 2023

Organisasjonsnr: 912 719 634
Navn/foretaksnavn: KLP BOLIGKREDITT 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 Internett: www.brreg.no

Organisasjonsnummer: 974 760 673



Brønnøysundregistrene - Regnskapsregisteret, 200031

VEDLEGG TIL ÅRSREGNSKAP 2023

KLP BOLIGKREDITT AS Beddingen 8 7042 TRONDHEIM	Organisasjonsnr.	AS
	912 719 634	

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 NEI	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

Bare til bruk for Regnskapsregisteret

G NYVE Admr Kregn Ja Nei Aktiv. regn

M Rets Ant.s

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



E-post, og se vedlegg



Brønnøysundregistrene - Regnskapsregisteret

VEDLEGG TIL ÅRSREGNSKAP 2023



KLP BOLIGKREDITT AS Beddingen 8 7042 TRONDHEIM	Organisasjonsnr.	AS
	912 719 634	

Registrerte opplysninger per 18.03.2024		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 NEI	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
20.03.2023

Sted/dato, Underskrift av representant for enheten
Oslo 25.03.2023 Andreas Solberg Aker /SIGN

Bare til bruk for Regnskapsregisteret

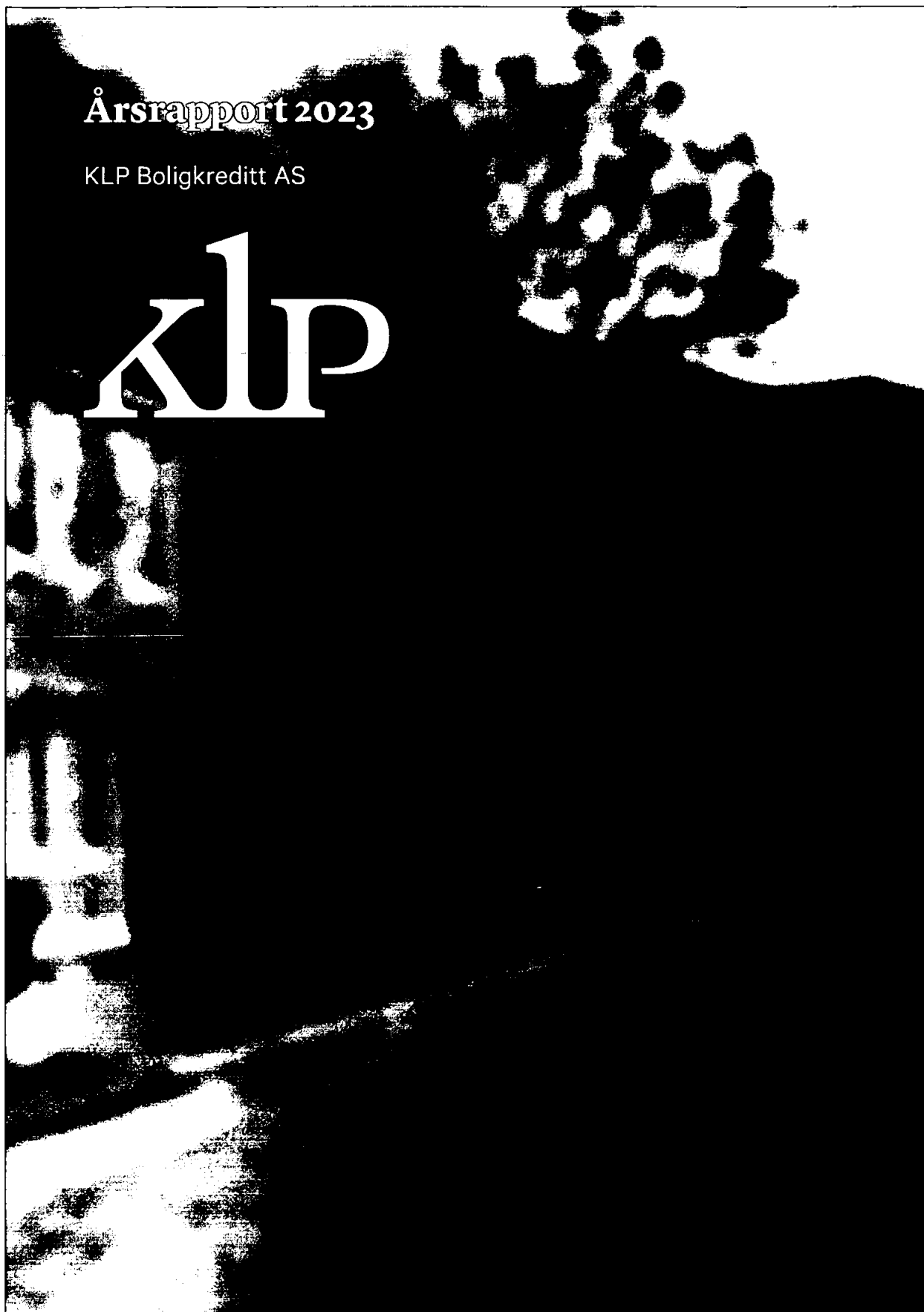
G NYVE Admr Kregn Ja Nei Aktiv. regn

M Rets Ant.s

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

BR-1001-11





Årsrapport 2023

KLP Boligkreditt AS

KLP



30	Utån og fordringer	30	Utån og fordringer
30	Note 11 Utån og fordringer	30	Note 11 Utån og fordringer
30	Note 12 Kategorier av finansielle eiendeler	30	Note 12 Kategorier av finansielle eiendeler
32	Note 13 Rentebærende verdipapirer	32	Note 13 Rentebærende verdipapirer
32	Note 14 Virkelig verdi hierarki	32	Note 14 Virkelig verdi hierarki
33	Note 15 Andre eiendeler	33	Note 15 Andre eiendeler
33	Note 16 Gjeld til kredittinstitusjoner	33	Note 16 Gjeld til kredittinstitusjoner
34	Note 17 Verdipapirgjeld - børnoterte	34	Note 17 Verdipapirgjeld - børnoterte
34	Note 18 Annen gjeld og avsetninger for påløpte obligasjoner med fortrinnsrett	34	Note 18 Annen gjeld og avsetninger for påløpte obligasjoner med fortrinnsrett
34	Note 19 Transaksjoner med nærstående parter	34	Note 19 Transaksjoner med nærstående parter
35	Note 20 Kapitaldekning	35	Note 20 Kapitaldekning
36	Note 21 Finansiell risikostyring	36	Note 21 Finansiell risikostyring
37	Note 22 Kredittrisiko	37	Note 22 Kredittrisiko
40	Note 23 Markedsrisiko	40	Note 23 Markedsrisiko
42	Note 24 Likviditetsrisiko	42	Note 24 Likviditetsrisiko
43	Note 25 Overparntsettelse	43	Note 25 Overparntsettelse
44	Note 26 Lønn og forpliktelser for ledende personer m.v.	44	Note 26 Lønn og forpliktelser for ledende personer m.v.
45	Note 27 Antall årsverk og ansatte	45	Note 27 Antall årsverk og ansatte
46	Uavhengig revisors beretning	46	Uavhengig revisors beretning
49	Kontaktinformasjon	49	Kontaktinformasjon
3	Årsberetning 2023	3	Årsberetning 2023
11	Erklæring iht. Verdipapirloven § 5-5	11	Erklæring iht. Verdipapirloven § 5-5
12	Resultatregnskap	12	Resultatregnskap
13	Balanse	13	Balanse
14	Egenkapitaloppstilling	14	Egenkapitaloppstilling
15	Kontantstrømoppstilling	15	Kontantstrømoppstilling
16	Note 1 Generell informasjon	16	Note 1 Generell informasjon
16	Note 2 Vesentlig informasjon om regnskapsprinsipper	16	Note 2 Vesentlig informasjon om regnskapsprinsipper
21	Note 3 Vesentlige regnskapsestimater og vurderinger	21	Note 3 Vesentlige regnskapsestimater og vurderinger
22	Note 4 Segmentinformasjon	22	Note 4 Segmentinformasjon
22	Note 5 Netto renteinntekter	22	Note 5 Netto renteinntekter
22	Note 6 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	22	Note 6 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter
23	Note 7 Honorar til revisor	23	Note 7 Honorar til revisor
23	Note 8 Tap på utån	23	Note 8 Tap på utån
29	Note 9 Skatt	29	Note 9 Skatt
30	Note 10 Kontanter, kontantekvivalenter og øvrige utån til og fordringer på kredittinstitusjoner	30	Note 10 Kontanter, kontantekvivalenter og øvrige utån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Innholdsfortegnelse



Årsrapport 2023 | KLP Boligkreditt AS

KLP Boligkreditt AS

Årsberetning 2023

Foretakets utlånsbalanse er 12,7 milliarder kroner. Driftsresultat før skatt økte fra -2,3 til 14,9 millioner kroner.

KLP Boligkreditt AS er et boligkredittforetak heleid av KLP Banken AS. Foretakets formål er å finansiere KLP Banken konsernets boliglån til gode betingelser gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

KLP Banken AS er en forretningsbank heleid av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (KLP). KLP Banken AS eier også alle aksjene i datterforetaket KLP Kommunekreditt AS.

Resultat (millioner kroner)	2023	2022	Endring
Resultat før skatt	14,9	-2,3	17,2
Netto renteinntekter	80,8	74,0	6,8
Driftskostnader	-62,2	-65,8	3,6
Gevinst/tap fin. Instr.	-3,7	-10,5	6,8
Tap på utlån	0,0	0,0	0,0

Balanse (milliarder kroner)	2023	2022	Endring
Boliglån	12,7	12,3	0,5
Forvaltningskapital	13,7	14,1	-0,4

RESULTATREGNSKAP

Endringen i resultat før skatt sammenlignet med fjoråret skyldes i hovedsak høyere netto renteinntekter, lavere tap på finansielle instrumenter samt lavere kostnader.

Renteinntekter fra utlån til kunder i 2023 ble 576,9 (305,8)¹⁾ millioner kroner. Renteinntekter fra bankinnskudd og verdipapirer ga i tillegg 46,2 (32,5) millioner kroner.

Rentekostnadene i fordeler seg med 516,2 (257,3) millioner kroner på utstedte obligasjoner med fortrinnsrett og 26,1 (7,0) millioner kroner på gjeld til KLP Banken AS.

Netto renteinntekter økte dermed fra 74,0 til 80,8 millioner kroner.

Utlånsmarginene har i gjennomsnitt vært på omtrent samme nivå som året før, men den sterke økningen i rentenivået har gitt høyere avkastning på utlån finansiert med egenkapital. Dette har bidratt vesentlig til økte netto renteinntekter i 2023.



Årsrapport 2023 | KLP Boligkreditt AS

KLP Boligkreditt AS er underlagt strenge regler for hvilke aktiva foretaket kan investere i. Porteføljen av likviditetsplasseringer består av sikre verdipapirer og innskudd i andre banker. Verdipapirene er sertifikater og obligasjoner med svært god sikkerhet, hovedsakelig obligasjoner med fortrinnsrett og Aaa rating.

Beholdningen av likvide midler benyttes til kjøp av utlån eller til forfall og tilbakekjøp av innlån.

Som følge av at innlåsoptak skjer på de tidspunkter vilkårene anses som gunstige oppstår det fra tid til annen behov for å plassere ledig likviditet. Denne likviditeten bidrar til inntjeningen og gir fleksibilitet til å håndtere etterspørselen etter nye utlån.

Ved utløpet av 2023 var foretakets likviditet plassert med 0,5 (0,4) milliarder kroner i bankinnskudd og 0,5 (1,4) milliarder kroner i rentebærende verdipapirer. Verdipapirer bokføres til markedsverdi.

INNBLÅN

KLP Boligkreditt AS har etablert et program for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

Ved utløpet av 2023 har foretaket utestående OMF-gjeld på 11,1 (12,6) milliarder kroner. I løpet av året er det utstedt nye obligasjoner for 1,0 (2,5) milliarder kroner. Øvrig finansiering er egenkapital og lån fra morselskapet.

Obligasjonene er utstedt med sikkerhet i foretakets boliglånportefølje. Alle utstedelser har oppnådd Aaa rating.

Foretakets gjeld til kredittinstitusjoner ved utløpet av året bestod av internfinansiering fra KLP Banken AS med 1,7 (0,5) milliarder kroner.

BALANSE OG SOLIDITET

Forvaltningskapitalen var 13,7 (14,1) milliarder kroner ved årsslutt.

Basert på styrets forslag til disponering av resultatet, utgjorde ansvarlig kapital 931 (919) millioner kroner ved utløpet av året. Kjernekapitalen er identisk med ansvarlig kapital. Det gir en kapitaldekning og kjernekapitaldekning på 18,7 (19,7) prosent.

Gjeldende kapitalkrav inklusive kapitalbuffer er 14,0 prosent kjernekapitaldekning og 17,5 prosent kapitaldekning. Uvektet kjernekapitaldekning var 6,8 (6,5) prosent mot kravet på 3,0 prosent.

Risikovektet balanse var 4,8 (4,5) milliarder kroner. Soliditeten vurderes som god.



For et fastsett egne retningslinjer for de mest sentrale enkelte risikoenhetene (likviditets-, kreditt-, markeds-, operasjonell-, og compliance risiko) og en overordnet retningslinje for risikostyring som omfatter prinsipper, organisering, rammeverk mv. for bankens samlede risiko. Retningslinjene vedtas av styret og revideres minst en gang per år. Retningslinjene er av overordnet karakter og utfylles av rutiner, reglementer og instruksjoner fastsatt på administrativt nivå.

Det er et mål at foretaket skal ha lav operasjonell risiko og opprettholde høy faglig kompetanse, gode rutiner og effektiv drift.

Foretaket omfattes av KLP Bankens konsernets prosess for vurdering og tallfesting av vesentlige risikoer og beregning av kapital- og likviditetsbehov (ICAAP/ILAAP). Kapitalbehovsvurderingen er framoverstuetende, og i tillegg til å beregne behovet ut fra gjeldende eksponering (eventuelt rammer) vurderes behovet i lys av planlagt vekst, besluttede strategiske endringer mv. Foretakets styre tar aktivt del i disse vurderingene og i tilknytning til kapitalbehovsvurderingen vedtar styret et ønsket nivå for samlet kapital (kapitalmål).

KLP Boligkreditt AS er underlagt KLP Bankens rammeverk for risikostyring. Dette har til hensikt å sørge for at risikoer blir identifisert, analysert og gjenstand for styring ved hjelp av retningslinjer, rammeverk, rutiner og instruksjoner.

RISIKOSTYRING

Ratingbyråenes vurdering av foretaket er viktig for de innlånsvilkår som oppnås. Foretaket har engasjert Moody's for å gi kreditt-rating av foretakets obligasjoner. Alle utstedte OMF er gitt rating Aaa.

RATING

KLP Boligkreditt AS avlegger regnskap i henhold til de internasjonale regnskapsstandardene IFRS som er godkjent av EU med tilhørende fortløpende fortløpende fortløpende informasjon. Se note 2 for nærmere informasjon.

Styret mener årsregnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat. Forutsetningene for fortsatt drift er til stede, og dette er lagt til grunn i årsregnskapet.

OM REGNSKAPET

Årsregnskapet i KLP Boligkreditt AS viser et totalresultat for 2023 på 11,6 (1,4) millioner kroner. Styret foreslår at det utbetales et konsernbidrag på 19,1 millioner kroner til KLP. Fra KLP mottas 14,9 millioner kroner tilbake som konsernbidrag uten skattemessig effekt. Resultat etter skatt og konsernbidrag overføres annen egenkapital. Konsernbidraget får først regnskapsmessig effekt på vedtaksstidspunktet.

ANVENDELSE AV ÅRSRESULTATET



Årsrapport 2023 | KLP Boligkreditt AS

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

EIERSTYRING OG FORETAKSLEDELSE

Foretakets vedtekter og gjeldende lovgivning gir føringer for eierstyring, foretaksledelse, og en klar rolledeling mellom styrende organer og daglig ledelse.

Styret fastsetter retningslinjene for foretakets virksomhet. Styret har avholdt seks styremøter i 2023. Ved utløpet av året består styret av to kvinner og to menn.

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

For styremedlemmer er det tegnet styreansvarsforsikring. Denne dekker i tillegg administrerende direktør.

Foretakets regnskapsavleggelse følger felles fastlagte prosesser i KLP konsernet. Det foreligger arbeidsfordeling mellom økonomifunksjonen i foretaket og konsernets fellesfunksjoner. Administrasjonen avlegger regelmessig regnskapsstatus og rapporterer beslutninger om innlånsopptak til styret. Styret vedtar kvartals- og årsregnskaper.

Foretaket følger KLP konsernets retningslinjer for likestilling og mangfold ved sammensetningen av styret. Dette sikrer et hensiktsmessig sammensetning av styret med hensyn til alder, kjønn og erfaring. Det har ikke vært avvik fra disse i rapporteringsperioden.

ARBEIDSMILJØ OG ORGANISASJON

Foretakets styring og ledelse ivaretas av personer som har ansettelsesforhold i KLP Banken AS.

Det er inngått en forvaltningsavtale med KLP Banken AS som omfatter administrasjon, IT-drift, økonomi- og risikostyring, samt innlån og likviditetsstyring.

Som en del av KLP-konsernet følger KLP Boligkreditt AS konsernets retningslinjer for likestilling og mangfold, der både mål, virkemidler og aktiviteter tar hensyn til de diskrimineringsgrunnlag lovverket beskriver. Egne mål for likestilling og mangfold er vedtatt i sentralt arbeidsutvalg.

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.

KLP Boligkreditt AS skal som en del av KLP-konsernet bidra til bærekraftige investeringer og ansvarlig forretningsdrift. Samfunnsansvar er av strategisk betydning for KLP. Dette virkeliggjøres ved handlinger



KLP Boligkreditt AS har konsesjon som boligkredittoforetak og vil utvikles videre ved kjøp av lån fra KLP Banken AS og/eller KLP. Virksomheten skal i hovedsak finansieres gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i en sikkerhetsmasse bestående av boliglån. Foretaket skal bidra til at bankkonsernets inlånsmkostnader reduseres og dermed være en viktig bidragsyter til finansiering av boliglån til KLPs medlemmer.

FRAMTIDSUTSIKTER

KLP Boligkreditt AS inngår som en del av finansieringsstrukturen i KLP Banken-konsernet. Det norske samfunnet er inne i en turbulent tid med stor makroøkonomisk usikkerhet, og dette får også konsekvenser for husholdningene. Spesielt merkes høy prisvekst og økte renter på folks privatøkonomi. KLP Banken AS medlemmer, som i hovedsak er offentlig ansatte og deres husholdning, er i større grad enn andre grupper skjemmet for risiko knyttet til sitt arbeidsforhold som ansatte i kommuner og helseforetak. KLP Banken legger derfor til grunn at risikoen for mislighold og tap vil være begrenset også i framtiden.

KLP Boligkreditt AS har konsesjon som boligkredittoforetak og vil utvikles videre ved kjøp av lån fra KLP Banken AS og/eller KLP. Virksomheten skal i hovedsak finansieres gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i en sikkerhetsmasse bestående av boliglån. Foretaket skal bidra til at bankkonsernets inlånsmkostnader reduseres og dermed være en viktig bidragsyter til finansiering av boliglån til KLPs medlemmer.

KLP Banken AS ønsker å bidra til at kundene tar bærekraftige valg. Derfor tilbyr banken grønt boliglån til medlemmer i KLP som har en energivennlig bolig, eller som velger å gjøre tiltak som forbedrer boligens energieffektivitet.

KLP Banken AS signerte høsten 2019 FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift, og har forpliktet seg til å implementere disse prinsippene i sin virksomhet, inkludert i datterforetakene. Prinsippene for bærekraftig bankdrift innebærer at banker er transparente om hvordan deres produkter og tjenester skaper verdier for kunder og investorer, i tillegg til for samfunnet som helhet. Prinsippene skal veilede bankene i sitt arbeid for bærekraft, og støtte opp under samfunnets overordnede mål i tråd med FNs mål for bærekraftig utvikling og Parisavtalen.

KLP Banken AS ønsker å bidra til at kundene tar bærekraftige valg. Derfor tilbyr banken grønt boliglån til medlemmer i KLP som har en energivennlig bolig, eller som velger å gjøre tiltak som forbedrer boligens energieffektivitet.

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

Åpenhetsloven, som trådte i kraft 1. juli 2022, innebærer at virksomheter får en plikt til å utføre aktomhetsvurderinger og reddegjøre for dette i offentlig rapportering. For KLP Boligkreditt vil denne reddegjørelsen bli publisert på [klp.no](https://www.klp.no) innen 30. juni 2024.

Morselskapet KLP Banken AS sine lokaler både i Oslo og Trondheim er sertifisert som «miljøfyrtårn» gjennom Stiftelsen Miljøfyrtårn. Begge lokasjonene ble resertifisert i 2021.

For ytterligere informasjon og detaljer om samfunnsansvar og bærekraft viser vi til KLPs bærekraftsrapport på www.klp.no.



Årsrapport 2023 | KLP Boligkreditt AS

Styret mener at potensialet for videre utvikling av foretaket er til stede og at en betydelig andel av KLP Bankens utlån til boligformål skal kunne finansieres av KLP Boligkreditt AS, herunder også finansieringsformer som bidrar positivt til miljø og bærekraft.



Styret signerer digitalt

Administrerende direktør
CHRISTOPHER A. N. STEEN
(sign)

JONAS V. KÅRSTAD
(sign)

LILL STABELL
(sign)

JANICKE E. FALKENBERG
(sign)

AAGE SCHAANNING
(sign)
Leder

Tondheim, 6. mars 2024
Styret i KLP Boligkreditt AS



Årsrapport 2023 | KLP Boligkreditt AS

Erklæring iht. Verdipapirloven § 5-5

KLP Boligkreditt 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 rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

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

Trondheim, 6. mars 2024
Styret i KLP Boligkreditt AS

(sign)

AAGE SCHAANNING
Leder

(sign)

JANICKE E. FALKENBERG

(sign)

LILL STABELL

(sign)

JONAS V. KÅRSTAD

(sign)

CHRISTOPHER A. N. STEEN
Administrerende direktør

Styret signerer digitalt



	01.01.2023	-31.12.2023	01.01.2022	-31.12.2022
NOTE				
TUSEN KRONER				
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemethoda	591 812		313 325	
Andre renteinntekter	31 285		24 999	
Sum renteinntekter	623 106		338 324	
Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemethoda	-542 313		-264 306	
Sum rentekostnader	-542 313		-264 306	
Netto renteinntekter	80 793		74 018	
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-3 733		-10 512	
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-3 733		-10 512	
Andre driftskostnader	-62 162		-66 811	
Tap på utlån	3		-40	
Sum andre driftskostnader	-62 159		-66 851	
Driftresultat før skatt	14 901		-2 345	
9 Skatt på ordinært resultat	-3 278		3 723	
Ordinært resultat	11 623		1 379	
Utviklet resultat	-		-	
Periodens utviklede resultat etter skatt	-		-	
TOTALRESULTAT	11 623		1 379	
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER				
Disponert til annen egenkapital	-11 623		-1 379	
SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER	-11 623		-1 379	
Totalresultat i % av forvaltningskapitalen	0,08 %		0,01 %	

Resultatregnskap
KLP Boligkreditt AS



Årsrapport 2023 | KLP Boligkreditt AS

Balanse

KLP Boligkreditt AS

NOTE	TUSEN KRONER	31.12.2023	31.12.2022
EIENDELER			
10,11,12	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	469 974	364 166
11,12	Utlån til og fordringer på kunder	12 745 448	12 282 503
12,13,14	Rentebærende verdipapirer	516 406	1 424 079
15	Andre eiendeler	4 298	16 723
	SUM EIEDELER	13 736 124	14 087 471
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
12,16	Gjeld til kredittinstitusjoner	1 686 316	524 456
12,17	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 105 128	12 634 091
18	Annen gjeld	5 424	4 569
9	Utsatt skatt	7 537	4 259
	SUM GJELD	12 804 406	13 167 375
EGENKAPITAL			
	Aksjekapital	380 000	380 000
	Overkurs	480 463	480 463
	Annen egenkapital	71 256	59 633
20	SUM EGENKAPITAL	931 719	920 096
	SUM GJELD OG EGENKAPITAL	13 736 124	14 087 471

Trondheim, 6. mars 2024
Styret i KLP Boligkreditt AS

(sign)
AAGE SCHAANNING
Leder

(sign)
JANICKE E. FALKENBERG

(sign)
LILL STABELL

(sign)
JONAS V. KÅRSTAD

(sign)
CHRISTOPHER A. N. STEEN
Administrerende direktør

Styret signerer digitalt



TUSEN KRONER		Antall	Beløp	Akseptert	Overkurs	Anerkjent egenkapital	Totalt
Egenkapital 1. januar 2023							
		1 000	-	380 000	480 463	59 633	920 096
Endringer i perioden 1. januar - 31. desember							
		-	-	-	-	11 623	11 623
Egenkapital 31. desember 2023		1 000	-	380 000	480 463	71 256	931 719
Det er en aksjeklasse. Alle aksjone er eid av KLP Banken AS.							
Egenkapital 01.01.2022		330 000	380 463	61 462	771 925	1 379	1 379
Årsresultat		-	-	-	-	1 379	1 379
Utviklet resultat		-	-	-	-	-	-
Årets totalresultat		-	-	-	-	1 379	1 379
Mottatt konsernbidrag		-	-	-	-	11 372	11 372
Avgitt konsernbidrag etter skat		-	-	-	-	-14 579	-14 579
Innbetalt egenkapital i perioden		50 000	100 000	-	-	150 000	150 000
Sum transaksjoner med eierne		50 000	100 000	-3 207	-	146 793	146 793
Egenkapital 31.12.2022		380 000	480 463	59 633	920 096		
TUSEN KRONER							
Egenkapital 01.01.2023		380 000	480 463	59 633	920 096		
Årsresultat		-	-	-	-	11 623	11 623
Utviklet resultat		-	-	-	-	-	-
Årets totalresultat		-	-	-	-	11 623	11 623
Mottatt konsernbidrag i perioden		-	-	-	-	-	-
Avgitt konsernbidrag i perioden		-	-	-	-	-	-
Sum transaksjoner med eierne		-	-	-	-	-	-
Egenkapital 31.12.2023		380 000	480 463	71 256	931 719		
TUSEN KRONER							
Egenkapital 01.01.2023		380 000	480 463	59 633	920 096		
Årsresultat		-	-	-	-	11 623	11 623
Utviklet resultat		-	-	-	-	-	-
Årets totalresultat		-	-	-	-	11 623	11 623
Mottatt konsernbidrag i perioden		-	-	-	-	-	-
Avgitt konsernbidrag i perioden		-	-	-	-	-	-
Sum transaksjoner med eierne		-	-	-	-	-	-
Egenkapital 31.12.2023		380 000	480 463	71 256	931 719		

KLP Boligkreditt AS

Egenkapitaloppstilling



Årsrapport 2023 | KLP Boligkreditt AS

Kontantstrømpstilling

KLP Boligkreditt AS

NOTE	TUSEN KRONER	01.01.2023 -31.12.2023	01.01.2022 -31.12.2022
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
	Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	567 810	294 362
	Utbetalinger ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder	-4 538 968	-4 485 153
	Innbetalinger knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån kunder	4 098 045	4 533 887
	Utbetaling til drift	-61 722	-67 210
	Andre Inn-/Utbetalinger	1 547	-3 593
	Rente fra kredittinstitusjoner	14 873	7 537
	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	81 586	279 829
INVESTERINGSAKTIVITETER			
	Utbetalinger ved kjøp verdipapirer	-219 829	-684 123
	Innbetaling ved salg av verdipapirer	1 125 861	962 786
	Innbetalinger av renter fra verdipapirer	33 063	21 759
	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	939 094	300 421
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
17	Opptak av verdipapirgjeld	1 000 000	2 500 000
17	Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld	-2 000 000	-2 500 000
17	Endring av verdipapirgjeld, egenbeholdning	-548 349	171 215
17	Utbetaling av renter på verdipapirgjeld	-500 708	-233 841
16	Opptak av gjeld til kredittinstitusjoner	6 783 028	4 980 740
16	Avdrag og innfrielse av gjeld til kredittinstitusjoner	-5 623 737	-5 551 012
16	Utbetaling av renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-23 558	-6 890
	Innbetaling ved utstedelse av egenkapital	-	150 000
	Utbetaling av konsernbidrag	-	-3 207
	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-813 325	-492 996
	Netto kontantstrøm i perioden	107 355	87 255
	Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	349 219	261 964
10	Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	456 573	349 219
	Netto innbetaling/ utbetaling(-) i perioden	107 355	87 255



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

- Finansielle eiendeler og gjeld vurdert etter reglene om virkelig verdiskiring.
- Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet.

Regnskapet er utarbeidet med utgangspunkt i prinsipp om historisk kost, med følgende unntak:

Arvsregnskapet for KLP Boligkreditt AS er utarbeidet i samsvar med IFRS Accounting Standards[®] som godkjent av EU. Lov om årsregnskap m.v. (regnskapsloven) og forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (årsregnskapsforskriften) inneholder enkelte krav til tilleggsplysninger som ikke kreves etter IFRS Accounting Standards. Disse tilleggsplysningene er innarbeidet i notene til regnskapet.

2.1 BASISPRINSIPPER

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

Note 2 Vesentlig informasjon om regnskapsprinsipper

Foretakets årsregnskap for 2023 ble vedtatt av foretakets styre den 06.03.2024. Årsregnskapet er tilgjengelig på www.klp.no.

Foretaket er et heleid datterforetak av KLP Banken AS, som igjen er heleid av Kommunal Landspensjonskasse Gjensidig Forsikringsselskap (KLP). KLP er et gjensidig forsikringsselskap.

KLP Boligkreditt AS er registrert og hjemmehørende i Norge. KLP Boligkreditt AS har hovedkontor i Beddingen 8, i Trondheim og foretaket har avdelingskontor i Dronning Eufemias gate 10 i Oslo.

KLP Boligkreditt AS ble stiftet 30. oktober 2013. Foretaket er et boligkredittforetak som i hovedsak finansieres ved utstedelse av obligasjoner med sikkerhet i boliglån. Foretakets funksjonelle valuta er norske kroner.

Note 1 Generell informasjon

KLP Boligkreditt AS

Noter til regnskapet



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

Regnskapet er satt opp etter forutsetning om fortsatt drift.

2.1.1. Endringer i regnskapsprinsipper og opplysninger

a) Nye og endrede standarder tatt i bruk av foretaket i 2023:

Det er ingen nye eller endrede standarder som har vesentlig betydning for foretaket som er tatt i bruk i 2023.

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

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

2.2 VALUTA

2.2.1 Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta

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

2.3 FINANSIELLE INSTRUMENTER

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene knyttet til finansielle instrumenter.

2.3.1 Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt KLP Boligkreditt AS 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 KLP Boligkreditt AS i hovedsak har overført risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er oppfylt, kansellert eller utløpt.



Nedskrivingsmodell for tap på utlån og fordringer bygges på forventede kreditttap. Nedskrivingsmodellen definerer mislighold som "en betaling som er mer enn 90 dager over forfall, eller en konto som er sammenhengende overtrukket i minimum 90 dager (minimumsbetøp 1000 kroner)". I tillegg er et engasjement ansett som mislighold dersom det av forskjellige årsaker har blitt tapsmerket, for eksempel ved gjeldsforhandlinger. Hvordan nedskrivningstapet skal måles, fastsettes for hvert enkelt stadium og modellen benytter effektiv rente-metoden. Ved førstegangsinnregning, og i tilfeller hvor kreditttrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, skal det avsettes for kreditttap som ventes å oppstå de neste

Nedskrivingsmodell

KLP Boligkreditt AS kan utpøke 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 utpøket til virkelig verdi over resultatet («virkelig verdi opsjonen»)
 - Eiendeler som holdes i en annen virksomhetsmodell enn holdt for å indrive kontraktsmessige kontaktstrømmer, eller
 - Eiendeler med kontraktsmessige kontaktstrømmer som ikke oppfyller kontaktstrømkriteriet; eller / og
- Alle andre finansielle eiendeler måles til virkelig verdi med verdendringer over resultatet, dette innebærer:
- Kontraktsvilkårene for den finansielle eiendelen fører på bestemte tidspunkter til kontaktstrømmer som utelukkende er betaling av avdrag og renter på utestående hovedstol («kontaktstrømkriteriet»)
 - Den finansielle eiendelen innehas i en forretningsmodell hvis formål er å holde finansielle eiendeler for å motta kontraktregulerte kontaktstrømmer («virksomhetsmodellkriteriet»), og
- En finansiell eiendel måles til amortisert kost hvis begge følgende kriterier er oppfylt og den finansielle eiendelen ikke er utpøket til virkelig verdi over resultatet («virkelig verdiopsjonen»):

- Virkelig verdi over resultatet
- Amortisert kost

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

kontraktmessige kontaktstrømskarakteristikk. ut fra en kombinasjon av enhetens virksomhetsmodell for styring av eiendelene og instrumentets klassifikasjon og måling av finansielle eiendeler, bortsett fra egenkapitalinstrumenter og derivater, vurderes

2.3.2.1 Finansielle eiendeler

2.3.2. Klassifisering og etterfølgende måling



Årsrapport 2023 | KLP Boligkreditt AS

12 måneder (trinn 1). Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig, skal avsetningen tilsvare forventet kreditttap over eiendelens forventede levetid (trinn 2). Dersom det inntreffer en tapshendelse, foretas det nedskrivning som tilsvare forventet tap på engasjementet over hele levetiden (trinn 3).

I foretaket er vurderingen av hva som anses å være en vesentlig endring i kredittrisiko for boliglån basert på en kombinasjon av kvantitative og kvalitative indikatorer og "backstops".

For mer informasjon om tap på utlån henvises det til note 8.

2.3.2.2 Finansielle forpliktelser

Foretaket har klassifisert alle finansielle forpliktelser som senere målt til amortisert kost.

2.3.2.3 Presentasjon, klassifisering og måling i balansen

Basert på ovenstående kan foretakets presentasjon, klassifisering og måling av finansielle instrumenter fremstilles i følgende tabell:

Finansielle instrumenter	Klassifisering
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost
Utlån til og fordringer på kunder	Amortisert kost
Rentebærende verdipapirer	Virkelig verdi over resultat
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Amortisert kost
Gjeld til kredittinstitusjoner	Amortisert kost

2.3.3 Motregning

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

2.3.4 Modifikasjon

Når de kontraktsregulerte kontantstrømmene fra en finansiell eiendel blir reforhandlet eller på annen måte endret, og reforhandlingen eller endringen ikke fører til fraregning av den finansielle eiendelen, beregnes den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi på nytt og det innregnes en endringsgevinst eller et endringstap i resultatet. Den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi beregnes på nytt som nåverdien av de reforhandlede eller endrede kontraktsregulerte kontantstrømmene, diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rente. Eventuelle påløpte kostnader eller honorarer justerer den endrede finansielle eiendelens balanseførte verdi og nedskrives over den endrede finansielle eiendelens gjenværende levetid.



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

2.6.2 Opplyent egenkapital

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

2.6.1 Innskutt egenkapital

Egenkapitalen i foretaket består av innskutt egenkapital og opplyent egenkapital.

2.6 EGENKAPITAL

Ustedte 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. Ved tilbakekjøp av utstedte obligasjoner føres eventuell gevinst eller tap på regnskapslinjen netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter.

2.5.2 Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett

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

2.5.1 Gjeld til kredittinstitusjoner

Foretakets finansielle gjeld består av gjeld til kredittinstitusjoner og utstedte obligasjoner med fortrinnsrett.

2.5 FINANSIELL GJELD

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.

2.4 KONTANTER OG KONTANTEKUIVALENTER



2.7 REGNSKAPSFØRING AV INNTEKTER

2.7.1 Renteinntekter/kostnader

Renteinntekter og rentekostnader beregnes ved bruk av effektiv rente (EIR) - metoden (internrenten) for alle finansielle instrumenter målt til amortisert kost og inngår i regnskapslinjene «Rentekostnader/renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode».

2.8 SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring utsatt skatt. Skatt blir resultatført, bortsett fra skatt som gjelder poster som er ført i utvidet resultat. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet på forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skattefordel balanseføres når det kan sannsynliggjøres at foretaket i fremtiden vil ha tilstrekkelig skattemessig overskudd til å nyttiggjøre seg skattefordelen.

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

Foretaket utbetaler ingen ytelser til ansatte, og omfattes ikke av reglene om finansskatt. Foretakets nominelle skattesats i 2023 utgjør 22 prosent.

Note 3 Vesentlige regnskapsestimater og vurderinger

Foretaket utarbeider regnskapsestimater og gjør skjønnsmessige vurderinger basert på historisk erfaring, antagelser om fremtiden og andre faktorer. Regnskapsestimatene evalueres løpende og kan avvike fra faktiske resultater, men er basert på beste estimat som foreligger på tidspunkt for regnskapsavleggelse.

Foretakets balanse består i all hovedsak av utlån sikret med pant i bolig, adkomstokument til bolig, borettslagsandel (bolighypoteklån) eller annen fast eiendom (eiendomshypoteklån) samt innlån som er tatt opp ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Disse postene er regnskapsmessig vurdert til amortisert kost.

Porteføljen av utlån vurdert til amortisert kost nedskrives for forventet tap. Metoden for måling av nedskrivning for forventet tap avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning, og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, er nedskrivningene basert på 12 måneders forventet tap (trinn 1). Dersom kredittrisiko har økt vesentlig siden førstegangsinnregning, men ikke objektivt bevis for verdifall, er nedskrivningene basert på forventet tap over levetid (trinn 2). Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig og det foreligger objektive bevis på verdifall, skal det avsettes for forventet tap over levetiden (trinn 3).



22

KLP Boligkreditt AS

TUSEN KRONER	
01.01.2023	-31.12.2023
179	-4 554
-3 912	-5 958
-3 733	-10 512

Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer
 Netto gevinst/(tap) på tilbakekjøp av egen gjeld
 Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

Note 6 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	
01.01.2023	-31.12.2023
576 838	305 788
14 873	7 537
681 812	313 325
31 295	24 999
31 295	24 999
623 106	338 324
-26 129	-7 039
-516 185	-257 267
-542 313	-264 306
-542 313	-264 306
-542 313	-264 306
80 793	74 018

Renteinntekter på utlån til kunder
 Renteinntekter på utlån til kredittinstitusjoner
 Sum renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode
 Renteinntekter på obligasjoner og sertifikater
 Sum andre renteinntekter
 Sum renteinntekter
 Renteekostnader på lån fra KLP Banken AS
 Renteekostnader på utstedte verdipapirer
 Sum rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode
 Sum rentekostnader
 Netto renteinntekter

Note 5 Netto renteinntekter

KLP Boligkreditt AS har ingen oppdeling av inntektene på produkter eller tjenester. Foretaket har kun segmentert personmarked, og tilbyr kun utlån som er sikret med pant i eiendom til sine kunder. Foretaket har bare norske kunder. Foretaket har ingen eksterne kunder som utgjør mer enn 10 % av foretakets samlede driftsinntekter.

Note 4 Segmentinformasjon

For mer informasjon om foretakets beregning av tap, henvises det til note 8.

Vurderingen av hva som anses å være en betydelig endring i kreditt risiko for boliglån er basert på en kombinasjon av kvantitative og kvalitative indikatorer og "backstops". Den viktigste drivkraften for betydelig endring i kreditt risiko for foretakets beholdning av boliglån i er endring i sannsynlighet for mislighold (Probability for Default, PD) fra første gangs innregning og til rapporteringspunktet. En relativ endring i PD på mer enn 1,5 prosent anses som en vesentlig endring i kreditt risiko. I tillegg må endringen i PD være minimum 0,6 prosentpoeng for at endringen skal vurderes som vesentlig.

Årsrapport 2023 | KLP Boligkreditt AS



Note 7 Honorar til revisor

TUSEN KRONER	01.01.2023 -31.12.2023	01.01.2022 -31.12.2022
Ordinær revisjon	293	215
Attestasjonstjenester	183	154
Sum honorar til revisor	476	369

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

Note 8 Tap på utlån

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 med forventede tap neste tolv måneder (trinn 1). Dersom kredittrisikoen i lånet har økt vesentlig siden innvilgelse, skal lånet nedskrives med forventede tap gjennom hele lånets levetid (trinn 2). Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig, og det foreligger objektive bevis på verdifall, skal lånet nedskrives med forventede tap gjennom hele lånets levetid (trinn 3).

Beregning av forventet tap

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

Misligholdssannsynlighet (Probability of Default - PD) er en beregnet sannsynlighet basert på statistiske modeller for å estimere sannsynligheten for at et engasjement går i mislighold i løpet av de påfølgende 12 måneders periode (12 måneders PD). I tillegg til å beregne 12 måneders har foretaket 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 foretaket 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 Boligkreditt AS er vurderingene av hva som anses å være en betydelig endring i kredittrisiko for boliglån basert på en kombinasjon av kvantitative og kvalitative indikatorer og "backstops". Den viktigste driveren for betydelig endring i kredittrisiko for boliglån er endring i sannsynlighet for mislighold (PD) fra første gangs innregning og til rapporteringstidspunktet. En relativ endring i 12 mnd. PD på mer enn 1,5 prosent anses som en vesentlig endring i kredittrisiko. I tillegg må endringen i 12 mnd. PD være minimum 0,6 prosentpoeng for at endringen skal vurderes som vesentlig. Engasjementer som er misligholdt i mer enn 30 dager vil automatisk bli plassert i trinn 2, og engasjementer med mislighold mer enn 90 dager plasseres i trinn 3. Lånene går tilbake til trinn 2 og trinn 1 når kriteriene for betydelig endring i kredittrisiko og



Beskrivelse av input, forutsetninger og estimeringsteknikker i modellen for forventet tap (ECL-modell)

Foretaket har utviklet PD- og LGD-modeller for boliglånsporeføljen sin. 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

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

Konstatering av tap

Engasjementer hvor det er foretatt individuell tapsnedskrivning, følges opp med sikte på å få realisert foretakets pant. Dette kan skje ved avtale om ordinært salg eller at vi følger opp rettslig ved hjelp av tvangssalg. I noen tilfeller kan betalingsavtale for å komme helt a jour være den beste løsningen, hvis kunden har betjeningssevne til dette. I sistnevnte tilfelle vil tapsnedskrivningen bli opprettholdt i minimum 1 år etter at lånet er tilfredsstillende betjent, før engasjementet anses som friskmeldt.

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

Individuell tapsnedskrivning

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

Oppfølging av misligholdte og tapsutsatte engasjementer

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

Definisjon av mislighold

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.



slår inn etter tre måneder, og benytter seg også av data som avhenger av kundens oppførsel (f.eks. antall overtrekkdager). Forklaringsvariabler i datagrunnlaget er alder, inntekt, antall purringer siste 12 måneder, antall overtrekkdager siste 12 måneder, belåningsgrad, medlåntaker, 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. Foretakets PD-modell for boliglån ble i 2022 oppdatert med data fra 2020 og 2021. I tillegg er grunnlaget for beregning av LTV oppdatert, dette medførte at modellen ble rekalkulert.

Sannsynlighet for mislighold gjennom levetiden (Lifetime PD) benyttes for alle boliglån i foretaket, unntatt seniorlån hvor det benyttes en forenklet tapsavsetning. 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 foretakets boliglånsportefølje er tre år satt som parameter for når misligholdsnivået konvergerer mot et langsiktig PD-nivå. Det langsiktige PD-nivået er satt til 0,3 prosent, som tilsvarer gjennomsnittlig PD for de beste kontraktene i porteføljen.

Eksponering ved mislighold (EAD) benyttes for alle boliglån i foretaket unntatt seniorlån hvor det benyttes en forenklet tapsavsetning. EAD-modellen har samme datautvalg som LTPD-modellen. Dersom en kontrakt misligholdes vil kontraktens saldo på tidspunktet være foretakets eksponering mot kontrakten (exposure at default). Man kan uttrykke EAD for en kontrakt som en funksjon av sannsynligheten for at kontrakten ikke nedbetales innen tidspunkt t . For nedbetalingslån estimeres EAD på tidspunkt t som kontraktens saldo på tidspunktet i henhold til nedbetalingsplanen multiplisert med sannsynligheten for at kontrakten ikke nedbetales innen tidspunkt t . Sannsynligheten for at en kontrakt avsluttes førtidig innen år t er beregnet som en prosentandel for hvert år frem i tid fra 1 til 7 år.

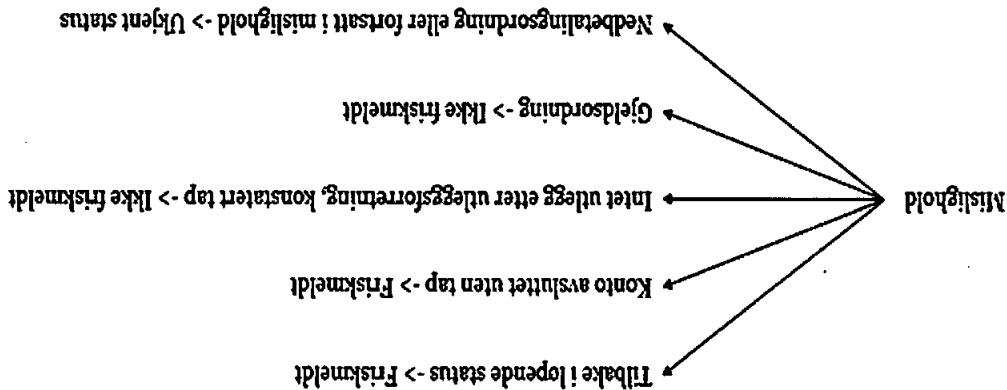
Tap gitt mislighold (LGD)

En viktig del av beregningen av forventet tap er å se på hvor stor andel av de misligholdte kundene som blir friske. Foretaket 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. Foretaket har siden oppstart håndtert mislighold og inkasso internt i foretaket, og har én dedikert medarbeider som jobber med misligholdssakene i banken. Sakene følges tett, og det har vært et begrenset antall mislighold siden

Et ledd i vurderingen av fremtidige tap er vurderingen av hvordan fremtiden vil se ut med tanke på de makroøkonomiske forholdene som påvirker foretakets kreditttap, f.eks. rentenivå, boligpriser, arbeidsledighet m.fl. For å beregne forventet kreditttap (ECL) har foretaket lagt til grunn tre ulike scenarier, som sannsynlighetsvektes basert på en vurdering av hvor sannsynlig hvert av de tre skisserte scenarioene er. Foretaket har lagt til grunn ett forventet utfall, ett pessimistisk utfall og ett optimistisk utfall for forventet kreditttap, hvor de tre scenarioene har en faktor for utfall og en sannsynlighet for at scenarieret inntreffer. Summen av de vektede scenarioene utgjør det forventede kreditttapet, og sannsynligheten for at hvert scenario inntreffer vil således påvirke det forventede kreditttapet. I det forventede scenarieret antar vi uendrede boligpriser, det vil si på dagens nivå, og stabil PD. I det negative scenarieret er det lagt til grunn et

Fremadskuede informasjon

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.



friskmeldt. Foretakets oppstart. Analysen viser at foretaket har hatt minimale tap, og de fleste mislighold har blitt friskmeldt. Friskmelding er definert som at kontoen er tilbake i løpende status (ikke lenger 90 dager over forfall/90 dager overtrukket over foretakets vesentligstebeløp), eller at kontoen er avsluttet uten tap (typisk frivillig salg av part 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 "inlet 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 modelleringstidspunktet. Figuren under illustrerer de ulike utfallene et mislighold kan ha.



Årsrapport 2023 | KLP Boligkreditt AS

boligprisfall på 15 prosent og en dobling i gjennomsnittlig PD, mens friskmeldingsgraden faller med 5 prosentpoeng. Dette scenarioet er tillagt 30 prosent sannsynlighet. I det positive scenarioet har foretaket 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.

Foretakets risikoforum vurderer hvert kvartal de tre scenarioene og vektingen av disse med bakgrunn i endringer i makroforhold eller andre forhold som vil kunne påvirke tapsnedskrivningene i foretaket.



2022		trin 1	trin 2	trin 3	Total
Utsen kroner	2-mnd forventet tap	Ikke mislykkede forventet tap	Forventet tap	Forventet tap	Forventet tap
Ausertng 01.01.2022	23	3	-	-	26
Overfaring til trin 1	2	-2	-	-	-
Overfaring til trin 2	-2	-	-	-	-
Overfaring til trin 3	-	-	-	-	-
Netto endring	-11	35	-	-	25
Nye tap	19	2	-	-	21
Fraragnet tap	-7	-	-	-	-7
Endring i risikomodell/parametere	-	1	-	-	1
Ausertng 31.12.2022	25	41	-	-	66
Endng (01.01.2022 - 31.12.2022)	2	38	-	-	40

TOTALT TAP PÅ UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER - BOLIGLÅN

2023		trin 1	trin 2	trin 3	Total
Utsen kroner	2-mnd forventet tap	Ikke mislykkede forventet tap	Forventet tap	Forventet tap	Forventet tap
Utlån 01.01.2023	12 033 405	249 164	-	-	12 282 569
Overfaring til trin 1	53 977	-53 977	-	-	-
Overfaring til trin 2	-178 111	-	-	-	-
Overfaring til trin 3	-	-	-	-	-
Netto endring	-423 514	-7 713	-	-	-431 227
Nye utlån	3 764 783	30 388	-	-	3 795 171
Fraragnet utlån	-2 815 838	-85 164	-	-	-2 901 002
Utlån 31.12.2023	12 434 701	310 809	-	-	12 745 511

BALANSEFØRT VERDI UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER - BOLIGLÅN

2023		trin 1	trin 2	trin 3	Total
Utsen kroner	2-mnd forventet tap	Ikke mislykkede forventet tap	Forventet tap	Forventet tap	Forventet tap
Ausertng 01.01.2023	25	41	-	-	66
Overfaring til trin 1	1	-1	-	-	-
Overfaring til trin 2	-1	-	-	-	-
Overfaring til trin 3	-	-	-	-	-
Netto endring	9	14	-	-	23
Nye tap	12	2	-	-	14
Fraragnet tap	-4	-36	-	-	-41
Ausertng 31.12.2023	41	21	-	-	62
Endng (01.01.2023 - 31.12.2023)	17	-20	-	-	-3

TOTALT TAP PÅ UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER - BOLIGLÅN



Årsrapport 2023 | KLP Boligkreditt AS

BALANSEFØRT VERDI UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER - BOLIGLÅN

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2022	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Utlån 01.01.2022	12 055 832	275 721	-	12 331 552
Overføring til trinn 1	134 407	-134 407	-	-
Overføring til trinn 2	-157 957	157 957	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	-485 677	-7 593	-	-493 270
Nye utlån	3 534 758	17 678	-	3 552 436
Fraregnet utlån	-3 047 958	-60 191	-	-3 108 149
Utlån 31.12.2022	12 033 405	249 164	-	12 282 569

Note 9 Skatt

TUSEN KRONER	01.01.2023 -31.12.2023	01.01.2022 -31.12.2022
Regnskapsmessig resultat før skatt	14 901	-2 345
Permanente forskjeller		
Tilbakeføring av verdiendring finansielle eiendeler	-2 449	146
Endring i forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig inntekt	6 648	2 198
Skattemessig resultat	19 100	-1
Avgitt konsernbidrag med skattemessig effekt	19 100	-
UTSATT SKATTEFORDEL KNYTTET TIL		
Finansielle instrumenter	-70	-609
Fremførbart underskudd	-	-1
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-70	-609
UTSATT SKATT KNYTTET TIL		
Amortisering overkurs innlån	3 405	4 868
Skattevirkning av konsernbidrag	4 202	-
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	7 607	4 868
Netto utsatt skatt(+)/utsatt skattefordel(-)	7 537	4 259
OPPSUMMERING AV ÅRETS SKATTEKOSTNAD		
Resultatført endring av utsatt skatt ekskl. effekt av konsernbidrag	-924	-516
Resultatført skatt på konsernbidrag	4 202	-
Tilbakeført skatt av utbetalt konsernbidrag	-	-3 207
Sum skattekostnad	3 278	-3 723
Effektivskatteprosent	22 %	159 %
AVSTEMMING AV SKATTEPROSENT		
Regnskapsmessig resultat før skatt	14 901	-2 345
Skattekostnad, nominell skattesats	3 278	-516
Skattekostnad, effektiv skattesats	3 278	-3 723
Forskjell mellom nominell og effektiv skattesats	-	3 207
Skatteeffekt av utbetalt konsernbidrag	-	3 207
Totalt	-	3 207



Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva en eierandel eller forpliktelse ville vært omsatt for ved normale markedsbetingelser og forhold. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kursener er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgrupping, prissettingsstøtteste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armøngdes avstand. Dersom markedet for verdipapiret ikke er aktivt, eller verdipapiret ikke er notert på børs eller tilsvarende, benyttes

TUSEN KRONER		31.12.2023		31.12.2022	
	Virkelig verdi	Balansert verdi	Virkelig verdi	Balansert verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET	516 406	516 406	516 406	1 424 079	1 424 079
Renteberende verdipapirer	516 406	516 406	516 406	1 424 079	1 424 079
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	516 406	516 406	516 406	1 424 079	1 424 079
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST	469 974	469 974	469 974	364 166	364 166
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	469 974	469 974	469 974	364 166	364 166
Utlån til og fordringer på kunder	12 745 448	12 745 448	12 745 448	12 282 503	12 282 503
Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost	13 215 422	13 215 422	13 215 422	12 646 669	12 646 669
Sum finansielle eiendeler	13 731 829	13 731 829	13 731 829	14 070 748	14 070 748
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST	1 686 316	1 686 316	1 686 316	524 456	524 456
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 686 316	1 686 316	1 686 316	524 456	524 456
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 105 128	11 102 781	11 102 781	12 611 328	12 611 328
Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	12 791 444	12 789 097	12 789 097	13 135 784	13 135 784
Sum finansielle forpliktelser	12 791 444	12 789 097	12 789 097	13 135 784	13 135 784

Note 12 Kategorier av finansielle eiendeler

TUSEN KRONER		31.12.2023		31.12.2022	
UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER	469 974	469 974	469 974	364 166	364 166
Banknskudd	469 974	469 974	469 974	364 166	364 166
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	469 974	469 974	469 974	364 166	364 166
UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER	12 717 235	12 717 235	12 717 235	12 263 421	12 263 421
Hovedstol på utlån til kunder	12 717 235	12 717 235	12 717 235	12 263 421	12 263 421
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-62	-62	-62	-65	-65
Påløpte renter	28 276	28 276	28 276	19 148	19 148
Utlån til og fordringer på kunder	12 745 448	12 745 448	12 745 448	12 282 503	12 282 503

Note 11 Utlån og fordringer

TUSEN KRONER		31.12.2023		31.12.2022	
Banknskudd drift	456 573	456 573	456 573	349 219	349 219
Kontantbeholdning	-	-	-	-	-
Sum kontanter og kontantekvivalenter (likviditetsbeholdning)	456 573	456 573	456 573	349 219	349 219
Banknskudd til bruk for kjøp og salg i verdipapirvirksomheten	13 401	13 401	13 401	14 948	14 948
Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	469 974	469 974	469 974	364 166	364 166

Note 10 Kontanter, kontantekvivalenter og øvrige utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner



Årsrapport 2023 | KLP Boligkreditt AS

verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi. Disse baseres bl.a. på informasjon om nylige gjennomførte transaksjoner på forretningsmessige vilkår, henvisning til omsetning av lignende instrumenter og prising ved hjelp av eksternt innhentede rentekurver og rentedifferansekurver. Estimatene bygger i størst mulig grad på eksterne observerbare markedsdata, og i liten grad på foretaksspesifikk informasjon.

De ulike finansielle instrumenter prises dermed på følgende måte:

Rentebærende verdipapirer - stat

Til prising av norske statsobligasjoner benyttes Nordic Bond Pricing som primærkilde.

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.

Virkelig verdi av utlån til personkunder

Virkelig verdi av utlån og innskudd uten rentebinding anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktsbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten. Virkelig verdi av utlån med rentebinding beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer med markedsrente inklusive en relevant risikomargin på balansedagen. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 14.

Virkelig verdi av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Alle fordringer på kredittinstitusjoner (bankinnskudd og sentralbanker) er til flytende rente. Virkelig verdi av disse anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktsbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 14.

Virkelig verdi av gjeld til kredittinstitusjoner

Disse transaksjonene verdsettes ved bruk av en verdsettelsesmodell, inkludert relevante kredittspreadjusteringer innhentet i markedet. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 14.

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 14.



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

Nivå 2: Instrumenter i dette nivået hentes virkelig verdi fra observerbare markedsdata. Dette inkluderer priser basert på identiske instrumenter, men hvor instrumentet ikke innehar høy nok omsetningsfrekvens og derfor ikke anses som omsatt i et aktivt markéd, samt priser basert på tilsvarende eiendeler og

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

Eiendeler regnskapsført til virkelig verdi				
Sum	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
1 424 079	9 943	1 414 136	-	1 424 079
1 424 079	9 943	1 414 136	-	1 424 079
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi				

Eiendeler regnskapsført til virkelig verdi				
Sum	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
516 406	19 815	496 592	-	516 406
516 406	19 815	496 592	-	516 406
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi				

Note 14 Virkelig verdi hierarki

Eiendeler regnskapsført til virkelig verdi				
Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	OIF-renter	Markedsverdi	Markedsverdi
1 424 079	-2 767	5 355	1 414 136	1 424 079
1 424 079	-2 774	5 355	1 414 136	1 424 079
Sum rentebærende verdipapirer				
Effektiv rente: 3,74%				

Eiendeler regnskapsført til virkelig verdi				
Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	OIF-renter	Markedsverdi	Markedsverdi
19 815	32	3 587	496 592	516 406
19 815	32	3 587	496 592	516 406
Sum rentebærende verdipapirer				
Effektiv rente: 5,16 %				

Note 13 Rentebærende verdipapirer



Årsrapport 2023 | KLP Boligkreditt AS

prisledende indikatorer som kan bli bekreftet fra markedsinformasjon. Eksempler på instrumenter i nivå 2 er rentepapirer priset ut fra rentebaner.

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

I note 12 opplyses det om virkelig verdi av finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser som er regnskapsført til amortisert kost. Finansielle eiendeler målt til amortisert kost omfatter utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, norske kommuner og personkunder. Den oppgitte virkelig verdi for disse eiendelene er fastsatt etter metoder som faller inn under nivå 2. Finansielle forpliktelser regnskapsført til amortisert kost består av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer. Den oppgitte virkelig verdi for disse forpliktelsene er fastsatt etter metoder som faller inn under nivå 2.

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

Note 15 Andre eiendeler

TUSEN KRONER	31.12.2023	31.12.2022
Mellomværende med foretak i samme konsern	4 296	16 723
Sum andre eiendeler	4 296	16 723

Note 16 Gjeld til kredittinstitusjoner

31.12.2023 TUSEN KRONER	Valuta	Rente	Forfall	Pålydende	Pålepte renter	Bokført verdi
Lån fra KLP Banken AS	NOK	Fast	15.12.2025	1 537 488	2 817	1 540 306
Lån fra KLP Banken AS	NOK	Fast	15.12.2025	145 838	173	146 011
Sum gjeld til kredittinstitusjoner				1 683 326	2 990	1 686 316
Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunkt						3,88 %

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

TUSEN KRONER	Bokført verdi 31.12.2022	Opptak av lån	Innfrielse lån	Endring pålepte renter	Bokført verdi 31.12.2023	Utbetalte renter i 2023
Lån fra KLP Banken AS	524 456	6 783 028	-5 623 737	2 570	1 686 316	-23 558
Lån fra KLP Banken AS	524 456	6 783 028	-5 623 737	2 570	1 686 316	-23 558

31.12.2023 TUSEN KRONER	Valuta	Rente	Forfall	Pålydende	Pålepte renter	Bokført verdi
Lån fra KLP Banken AS	NOK	Fast	15.12.2024	494 036	401	494 437
Lån til KLP Banken AS	NOK	Fast	15.12.2024	30 000	19	30 019
Sum gjeld til kredittinstitusjoner				524 036	420	524 456
Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunkt						1,72 %

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



TUSENKRONER		31.12.2023	31.12.2022
Mellemværende med foretak i samme konsern			
Kreditorer		88	-
Sum annen gjeld		5 424	4 569

Note 18 Annen gjeld og avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelses

TUSENKRONER		31.12.2023	31.12.2022
Obligasjoner, nominell verdi			
		12 600 000	12 600 000
Verdjusteringer		-24 774	-2 926
Påløpte renter		29 413	37 018
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		12 604 639	12 634 091
Obligasjoner, nominell verdi			
		12 600 000	12 600 000
Verdjusteringer		-	-
Påløpte renter		37 018	54 278
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		12 637 018	11 105 128
Obligasjoner, nominell verdi			
		12 600 000	12 600 000
Verdjusteringer		-224	-3 151
Påløpte renter		17 261	54 278
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		12 634 091	11 105 128
Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringsstidspunkt			
		5,07 %	3,61 %
Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis. Den inkluderer renteswapeffekter og amortiseringskostnader.			

Note 17 Verdipapirgjeld - børsnoterte obligasjoner med fortrinnsrett

TUSENKRONER		31.12.2023	31.12.2022
Lån fra KLP Banken AS			
		4 980 740	4 980 740
Lån fra KLP Banken AS			
		1 094 579	1 094 579
Sum		5 975 319	5 975 319



Årsrapport 2023 | KLP Boligkreditt AS

Note 19 Transaksjoner med nærstående parter

TUSEN KRONER	01.01.2023 -31.12.2023	01.01.2022 -31.12.2022
RESULTATPOSTER		
KLP Banken AS, renter på innlån	-26 129	-7 039
KLP Banken AS, renter på innskudd	8 646	4 177
KLP Banken AS, administrative tjenester (selvkost)	-56 169	-60 693
KLP Kapitalforvaltning AS, honorar verdipapirforvaltning	-20	-19
KLP Konsernforetak, subsidiert rente ansattlån	9 988	8 408
Sum	-63 683	-55 166
TUSEN KRONER	31.12.2023	31.12.2022
BALANSEPOSTER		
KLP Banken AS, gjeld til kredittinstitusjoner	-1 686 316	-524 456
KLP Banken AS, innskudd	213 875	205 229
KLP Banken AS, avregning lån	1 778	14 697
Netto mellomværende til:		
KLP Banken AS	-5 316	-4 569
KLP konsernforetak, netto øvrige mellomværende	2 498	2 025
KLP Banken AS, kjøp av utlån i perioden	4 538 968	4 485 153
Sum	3 065 486	4 178 080

Det er ingen direkte lønnskostnader i KLP Boligkreditt AS. Personalkostnader (administrative tjenester) blir fordelt fra KLP-Banken AS.

Transaksjoner med nærstående parter er gjennomført til generelle markedsbetingelser, med unntak av foretakets andel av fellesfunksjoner, som er fordelt til selvkost.

Fordelingen er basert på faktisk bruk. Alt mellomværende blir gjort opp fortløpende.



KLP Boligkreditt AS er et heleiet datterforetak av KLP Banken AS. Styret har etablert et rammeverk for risikostyring som har til hensikt å sørge for at risikoer blir identifisert, analysert og gjenstand for styring ved hjelp av retningslinjer, rammer, rutiner og instruksjoner. Styret har vedtatt risikoretningslinjer som omfatter de mest sentrale enkelte risikoenes, samt en overordnet retningslinje for risikostyring som omfatter prinsipper, organisering, rammer m.v. for bankens samlede risiko. Retningslinjene er av overordnet karakter og utfylles av rutiner og instruksjoner fastsatt på administrativt nivå. Retningslinjene angir hvilke avdelinger som er ansvarlig for håndtering av de ulike risikoene og omhandler også etablering av en egen risikostyringsfunksjon. Formålet med risikostyringsfunksjonen er blant annet å kontrollere at retningslinjene

Organisering av risikostyringen

Note 21 Finansiell risikostyring

TUSEN KRONER		31.12.2023	31.12.2022
Aksjekapital og overkurs		860 463	71 256
Annen egenkapital		59 633	
Sum egenkapital		920 096	931 719
Verdjustering som følge av kravene om forvarlig verdsettelse		-1 424	-516
Ren kjernekapital		918 672	931 203
Tilleggskapital		-	-
Tilleggskapital		-	-
Sum tellende ansvarlig kapital		918 672	931 203
Kapitaltrav		373 302	397 569
Overskudd av ansvarlig kapital		545 370	533 634
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO			
Institusjoner		94 672	94 672
Massemarked		-	4 011 637
Engasjementer med panstestikkerhet i eiddom		4 298 876	4 273 476
Obligasjoner med fortrinnsrett		141 414	49 659
Øvrige engasjementer		708	910
Beregningssgrunnlag kredittisiko		4 517 033	4 820 354
Kredittisiko		361 363	385 628
Operasjonell risiko		11 940	11 940
Samlet kapitaltrav eiendeler		373 302	397 569
Ren kjernekapitaldekning prosent		19,7 %	18,7 %
Tilleggskapital prosent		0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent		19,7 %	18,7 %
Uvket kjernekapital		6,8 %	6,8 %
Kapitaltrav per 31.12.2023		373 302	397 569
Kjernekapital		918 672	931 203
Tilleggskapital		-	-
Ansvarlig kapital		918 672	931 203
Minstekrav uten buffer	8,0 %	3,5 %	4,5 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	4,5 %	0,0 %	4,5 %
Motyskisk buffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Gjeldende kapitaltrav inklusive buffer	17,5 %	3,5 %	14,0 %
Kapitaltrav uvket kjernekapital	3,0 %	0,0 %	3,0 %

Note 20 Kapitaldekning



Årsrapport 2023 | KLP Boligkreditt AS

for risikostyring blir fulgt. Denne funksjonen utføres av avdeling for risikostyring og compliance, som har ansvar for å utarbeide periodiske risikoreporter til ledelsen og styret, samt rapportere ved eventuelle brudd på retningslinjer. Avdelingen, som har en uavhengig rolle i forhold til øvrige avdelinger, har også andre oppgaver knyttet til foretakets risikostyring. Ansvaret for den operative styringen av foretakets likviditetsrisiko og renterisiko tilligger finansavdelingen.

Note 22 **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.

KLP Boligkreditt AS yter lån til personkunder med pant i fast eiendom. Hovedkundegruppen er medlemmene i KLP, som utgjør ca. 77 prosent av utlånsvolumet i KLP Boligkreditt AS.

22.1 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 foretakets utlånsvirksomhet. Retningslinje for kredittrisiko inkluderer også en overordnet fullmaktsstruktur for utlån og øvrig motpartseksposering.

I KLP Boligkreditt AS er det kun lån med pant i boligeiendom i porteføljen. I lånesaksbehandlingen vurderes låntagers betjeningsevne og panteobjektets verdi, og lån ytes kun innenfor fastsatte rammer og fullmakter. Markedsverdien på panteobjektene oppdateres kvartalsvis med markedsverdi fra Eiendomsverdi AS.

22.2 LÅN ETTER SIKKERHET/EKSPONERING

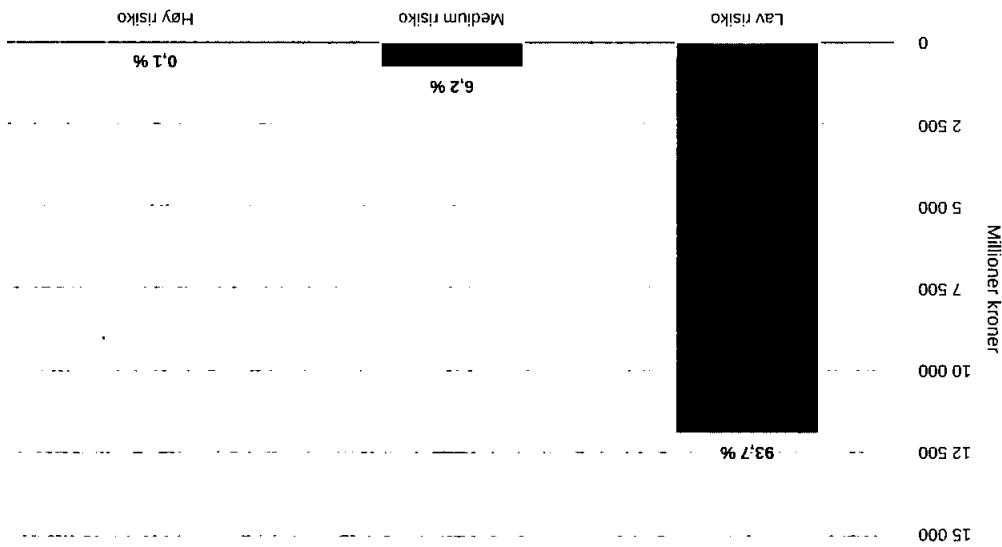
TUSEN KRONER	31.12.2023	31.12.2022
LÅN ETTER TYPE SIKKERHET/EKSPONERING (HOVEDSTOL)		
Utlån til privatmarkedet med pant i bolig	12 717 235	12 263 421
Sum	12 717 235	12 263 421
Beløp som forfaller mer enn 12 måneder etter balansedato	12 355 967	11 757 887
TUSEN KRONER		
FORDELING BELÅNINGSGRAD (HOVEDSTOL)		
Belåningsgrad inntil 50 prosent	3 549 680	4 846 430
Belåningsgrad fra 51 til 60 prosent	3 014 177	2 592 533
Belåningsgrad fra 61 til 75 prosent	5 005 019	4 424 566
Belåningsgrad over 75 prosent	1 148 358	399 891
Sum	12 717 235	12 263 421
Gjennomsnittlig belåningsgrad (volumvektet)	57,08 %	52,80 %

KLP Boligkreditt AS 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



2023			
Sum UB balanseført verdi	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1
12 745 510	-	310 809	12 434 701
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
12 336	-	5 475	6 861
197 561	-	113 410	84 152
590 833	-	77 757	513 176
6 427 620	-	70 075	6 357 545
5 517 060	-	44 092	5 472 968
Sum UB balanseført verdi	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1
	LÅN ETTER RISIKOKLASSE OG TRINN I IFRS 9		
	Lav risiko - risikoklasse A		
	Lav risiko - risikoklasse B		
	Medium risiko - risikoklasse C		
	Medium risiko - risikoklasse D		
	Høy risiko - risikoklasse E		
	Høy risiko - risikoklasse F		
	Høy risiko - risikoklasse K		
	Engasjementer uten risikoklasse (nye kunder)		
	Sum UB balanseført verdi		

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



Risikoklassifisering boliglån i KLP Boligkreditt AS

har påført banken tap. Input til risikoklassifiseringen sammenfaller i stor grad med input til PD-modellen, men PD-modellen er mer granulær. Nedenfor vises en fordeling hvor volum av utlån er fordelt på lav, middels og høy risiko, hvor lav risiko er definert som utlån til kunder med A- eller B-klassifisering, middels risiko er definert som utlån til kunder med C- eller D-klassifisering, og høy risiko definert som utlån til kunder med E- til K-klassifisering.



Årsrapport 2023 | KLP Boligkreditt AS

2022				
LÅN ETTER RISIKOKLASSE OG TRINN I IFRS 9	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum UB balanseført verdi
Lav risiko - risikoklasse A	5 906 204	42 941	-	5 949 145
Lav risiko - risikoklasse B	5 518 842	50 068	-	5 568 910
Medium risiko - risikoklasse C	547 743	64 979	-	612 721
Medium risiko - risikoklasse D	56 997	74 063	-	131 060
Høy risiko - risikoklasse E	3 619	17 114	-	20 733
Høy risiko - risikoklasse F	-	-	-	-
Høy risiko - risikoklasse K	-	-	-	-
Engasjementer uten risikoklasse (nye kunder)	-	-	-	-
Sum UB balanseført verdi	12 033 404	249 164	-	12 282 568

Foretaket investerer også i verdipapirer utstedt av stat, kommuner og fylkeskommuner, og vil videre ha kredittrisikoeksponering i form av såkalt "fyllingssikkerhet". Fyllingssikkerheten kan utgjøre inntil 20 prosent av sikkerhetsmassen. Fyllingssikkerheten kan etter foretakets interne retningslinjer være i form av innskudd i banker som tilfredsstiller minstekrav til rating samt obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av norske kredittforetak.

KREDITTKVALITET VERDIPAPIRER, BANKINNSKUDD OG DERIVATER

TUSEN KRONER	31.12.2023	31.12.2022
VERDIPAPIRER MED EKSTERN KREDITTVURDERING (MOODY'S)		
Aaa	516 406	1 424 079
Sum	516 406	1 424 079

TUSEN KRONER	31.12.2023	31.12.2022
INNSKUDD I BANKER FORDELT PÅ EKSTERN KREDITTVURDERING (MOODY'S)		
Aa1-Aa3	155 665	103 879
A1-A3	314 309	260 287
Sum	469 974	364 166

Foretaket 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 foretakets inn- og utlånsaktiviteter. Foretakets interne retningslinjer stiller krav til kredittverdigheten til derivatmotpartene. KLP Boligkreditt AS hadde per 31.12.2023 ingen derivatavtaler med noen motparter.

22.3 MAKSIMAL EKSPONERING MOT KREDITTRISIKO

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



Årsrapport 2023 | KLP Boligkreditt AS

23.1 MÅLING AV MARKEDSRISIKO

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

23.2 RENTERISIKO

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

Renterisiko oppstår fordi rentebindingstiden for eiendeler og gjeld ikke er sammenfallende. Tabellen nedenfor viser reprisingtidspunkt for foretakets rentebærende eiendeler og gjeld, og gapet viser forskjellen mellom eiendeler og gjeld som kan rentereguleres innenfor de gitte tidsintervallene. Utlån med flytende rente og kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner forutsettes å kunne reprises innenfor en horisont på 0-3 måneder. Gjeld og verdipapirer er lagt i tidsintervallet der det er avtalt renteregulering.

Renterisiko KLP Boligkreditt AS

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
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	469 974	469 974	0	-	-	-
Utlån til og fordringer på kunder	12 717 235	0	12 717 235	-	-	-
Rentebærende verdipapirer	516 406	250 000	266 406	-	-	-
Sum	13 703 615	719 974	12 983 641	-	-	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 683 326	1 683 326	0	-	-	-
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 054 000	2 500 000	8 554 000	-	-	-
Sum	12 737 326	4 183 326	8 554 000	-	-	-
Nettogap	966 289	-3 463 352	4 429 641	-	-	-



24.2 FORFALLSANALYSE

Styringen av KLP Boligkreditts likviditetsrisiko må ses i sammenheng med styringen av likviditetsrisikoen i KLP Banken konsernet. For konsernet er det etablert en retningsslinje for likviditetsrisiko som inneholder prinsipper, retningsslinjer, krav og rammer som gjelder for styring av likviditetsrisikoen. Retningsslinjen slår fast at konsernet skal ha en moderat likviditetsrisikoprofil og det er fastsatt ulike krav og rammer for å etterleve dette, herunder mål for innskuddsdekning, rammer for refinansieringsbehov for ulike tidshorisonter og krav til likviditetsbuffer. Styret har videre vedtatt en beredskapsplan finansielle kriser (herunder likviditetskriser) som en del av bankens gjenopprettingsplan. I tillegg til krav på konsernivå er det etablert egne spesifikke krav for KLP Boligkreditt AS, herunder krav til stadig positiv kontantstrøm, rammer for refinansieringsbehov og krav til likviditetsreserver og trekkrettighet. Det operative ansvaret for styring av foretakets likviditetsrisiko tilhører bankens finansavdeling. Avdeling for risikostyring og compliance rapporterer foretakets faktiske eksponering i forhold til rammer etter retningsslinjer fastsatt av styret.

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

24.1 STYRING AV LIKVIDITETSRISIKO

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

Note 24 Likviditetsrisiko

TUSEN KRONER	Sum	Hovedstol	1 mnd	Fra 1 mnd til 2 mnd	Fra 3 mnd til 12 mnd	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
Utlån til og fordringer på kredittinstusjoner	364 166	364 166	0	0	0	0	0
Utlån til og fordringer på kunder	12 263 421	0	0	12 263 421	0	0	0
Rentebærende verdipapirer	1 416 909	250 000	1 166 909	0	0	0	0
Sum	14 044 496	614 166	13 430 330	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstusjoner	524 036	524 036	0	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 600 000	2 500 000	10 100 000	0	0	0	0
Sum	13 124 036	3 024 036	10 100 000	0	0	0	0
Nettopp	920 460	-2 409 870	3 330 330	0	0	0	0

Foretakets renteløshet per 31. desember 2023 (2022), målt som verdendring ved ett prosentpoengs endring i alle renter utgjorde -4,5 (3,1) millioner NOK.

Reprisingstidspunkt for rentebærende eiendeler og gjeld per 31. desember 2022



Årsrapport 2023 | KLP Boligkreditt AS

LIKVIDITETSRISIKO KLP BOLIGKREDITT AS

Forfallsanalyse for eiendeler og forpliktelser pr. 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	15 920 188	-	69 538	139 066	625 719	4 086 714	10 999 150
Rentebærende verdipapirer	572 680	-	3 469	23 104	19 751	526 356	-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	469 974	-	258 099	213 875	-	-	-
Sum	16 962 842	-	329 106	376 045	645 470	4 613 070	10 999 150
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 899 549	-	32 378	111 000	1 747 870	10 008 301	-
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 772 776	-	5 530	3 661	27 826	1 735 759	-
Sum	13 672 325	-	37 908	114 661	1 775 695	11 744 061	-
NETTO KONTANTSTRØM	3 290 518	-	291 199	261 384	-1 130 225	-7 130 990	10 999 150

Forfallsanalyse for eiendeler og forpliktelser pr. 31. desember 2022:

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	16 754 047	-	69 277	138 889	625 893	3 318 616	12 601 572
Rentebærende verdipapirer	1 529 494	-	2 626	20 521	428 925	1 077 423	-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	364 166	-	158 938	205 229	-	-	-
Sum	18 647 707	-	230 840	364 439	1 054 818	4 396 039	12 601 572
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13 746 456	-	22 936	92 623	1 812 571	11 818 326	-
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	550 996	-	795	1 109	8 615	540 477	-
Sum	14 297 453	-	23 732	93 731	1 821 186	12 358 803	-
NETTO KONTANTSTRØM	4 350 255	-	207 108	270 707	-766 368	-7 962 765	12 601 572

Det er gitt 24 måneders internlån fra KLP Banken AS til KLP Boligkreditt AS på 1 683 millioner kr, som er definert som Gjeld til kredittinstitusjoner. Dette lånet rulleres årlig og rentefikses hver måned.

Note 25 Overpantsettelse

TUSEN KRONER	Virkelig verdi	
	31.12.2023	31.12.2022
SIKKERHETSMASSE		
Utlån til kunder 1)	12 689 403	11 478 090
Fyllingssikkerhet 2)	1 833 583	2 159 749
Sum sikkerhetsmasse	14 522 986	13 637 839
Utestående OMF inkl. egenbeholdning	12 050 920	13 012 603
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	120,6 %	104,8 %

1) Ekskludert boliglån som ikke kvalifiserer til sikkerhetsmasse. 2) Fyllingssikkerheten inkluderer utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, obligasjoner og sertifikater. Likvide eiendeler som benyttes i likviditetsreserven for LCR er ikke inkludert i fyllingssikkerheten.

Det følger av finansforetaksforskriften § 11-7 at det er et krav om overpantsettelse på minst 2 prosent av verdien av de utestående OMFene.



Note 26 Lønn og forpliktelses for ledende personer m.v.

2023	UTBETALTE LØNN OG FORPLIKTELSER						UTBETALTE LØNN OG FORPLIKTELSER					
	Lønn, honorar m.v.	Andre ytelser	Årets pensjons oppfølging	Lån	Rentesats per 31.12.2022	Avgangsplan D)	Lønn, honorar m.v.	Andre ytelser	Årets pensjons oppfølging	Lån	Rentesats per 31.12.2022	Avgangsplan D)
LEDENDE ANSATTE												
Christopher A. Steen, adm. direktør	-	-	-	957	4,70	A29	1556	58	313	555	4,70	A30
STYRET												
Aage Schaanning, leder	-	-	-	-	-	-	4 099	152	1 281	6 182	4,70	Fløksilla
Lilli Stabell	88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jannicke Elisabeth S. Frøkenberg (fra mars 2023)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aina Iren Stortedal Eide (til og med mars 2023)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jones Vincent Kfarstad, valgt av og blant de ansatte i KLP Banken AS	-	-	-	-	-	-	126	-	-	-	-	-
ANSATTE												
Sum løn ansatte i KLP Boligkredit AS	-	-	-	957	-	-	-	-	-	555	-	-

2022	UTBETALTE LØNN OG FORPLIKTELSER						UTBETALTE LØNN OG FORPLIKTELSER					
	Lønn, honorar m.v.	Andre ytelser	Årets pensjons oppfølging	Lån	Rentesats per 31.12.2022	Avgangsplan D)	Lønn, honorar m.v.	Andre ytelser	Årets pensjons oppfølging	Lån	Rentesats per 31.12.2022	Avgangsplan D)
LEDENDE ANSATTE												
Christopher A. Steen, adm. direktør	-	-	-	1 081	3,50	A29	1 450	25	315	481	3,50	A30
STYRET												
Aage Schaanning, leder	-	-	-	-	-	-	3 912	144	1 377	9 600	3,50	Fløksilla
Lilli Stabell	85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aina Stortedal Eide	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kristian Lip Pedersen, valgt av og blant de ansatte i KLP Banken AS	-	-	-	-	-	-	59	-	-	-	-	-
Jones Vincent Kfarstad, valgt av og blant de ansatte i KLP Banken AS	-	-	-	-	-	-	70	-	-	-	-	-
ANSATTE												
Sum løn ansatte i KLP Boligkredit AS	-	-	-	1 081	-	-	-	-	-	481	-	-
D) A-Annulterstøn, såse avdrag.												



Årsrapport 2023 | KLP Boligkreditt AS

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 mottar ingen godtgjørelse eller pensjonsopptjening fra KLP Boligkreditt AS. Vedkommende mottar alle ytelser fra morselskapet KLP Banken, hvor han er ansatt som avdelingsleder finans. KLP Boligkreditt AS refunderer den andelen av ytelsene som kan knyttes til rollen som administrerende direktør. Det foreligger ingen avtale om prestasjonslønn, eller særskilt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet eller vervet. Pensjonsalder er 70 år.

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. Ytelser utover mottatt styrehonorar for styremedlemmer ansatt i KLP-konsernet oppgis bare dersom disse inngår i gruppen ledende ansatte i KLP-konsernet. Dette gjelder også eventuelle utlån disse måtte ha i konsernet. Av styrets medlemmer er Aage E. Schaanning, Jannicke Elisabeth S. Falkenberg, Aina Iren Slettedal Eide, Kristian Lie Pedersen og Jonas Vincent Kårstad ansatt i KLP-konsernet.

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

Alle ytelser er oppgitt uten påslag for arbeidsgiveravgift.

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

Note 27 **Antall årsverk og ansatte**

KLP Boligkreditt AS har to ansatte som ikke mottar lønn eller annen form fra godtgjørelse fra foretaket. KLP Boligkreditt AS kjøper personaltjenester fra andre foretak i KLP-konsernet.



Til generalforsamlingen i KLP Boligkreditt AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for KLP Boligkreditt AS 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 oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettvisende bilde av selskaps finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater 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 i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandard) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelse 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 revisjonsforsordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært revisor for KLP Boligkreditt AS sammenhengende i 11 år fra valget på generalforsamlingen den 30. oktober 2013 for regnskapsåret 2013.

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

Shyret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet omfatter informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingen ting å rapportere i så hørende.

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelse om foretaksstyring.

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

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

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



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 internkontroll 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 må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller 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. Betyggende 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 internkontroll.
- 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 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 evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.



3 / 3

Stig Lund
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Oslo, 6. mars 2024
PricewaterhouseCoopers AS

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

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales!

Revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.





År rapport 2023 | KLP Boligkreditt AS

Kontaktinformasjon

KLP BOLIGKREDITT AS
Beddingen 8
7042 Trondheim

Organisasjonsnr.: 912 719 634

Besøksadresse, Trondheim
Beddingen 8

Besøksadresse, Oslo
Dronning Eufemias gate 10

www.klp.no/bank-og-lan
Tlf: 55 54 85 00
klpboligkreditt@klp.no
