

1. kvartalsregnskap 2024

KLP Banken konsern og KLP Banken AS

The KLP logo is rendered in a large, white, serif font. The letter 'K' is stylized with a tall, thin vertical stroke on its left side. The 'L' and 'P' are also in a classic serif style. The logo is positioned in the upper left quadrant of the page, overlaid on a background of purple crocuses.

KLP



Innholdsfortegnelse

KLP Banken konsern

3	KLP Banken konsern Kvartalsregnskap 1/2024
7	Resultatregnskap
8	Balanse
9	Egenkapitaloppstilling
10	Kontantstrømoppstilling
11	Noter til regnskapet
11	Note 1 Generell informasjon
11	Note 2 Regnskapsprinsipper
12	Note 3 Netto renteinntekter
12	Note 4 Utlån til kunder
13	Note 5 Kategorier av finansielle instrumenter
15	Note 6 Virkelig verdi hierarki
17	Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
17	Note 8 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør
18	Note 9 Transaksjoner med nærstående parter
18	Note 10 Andre eiendeler
19	Note 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader
19	Note 12 Kapitaldekning
20	Note 13 Rentebærende verdipapirer
20	Note 14 Tap på utlån
25	Note 15 Betingede forpliktelser
25	Note 16 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter
25	Note 17 Leieavtaler
26	Note 18 Pensjonsforpliktelser egne ansatte
26	Kvartalsvis resultatutvikling
27	Nøkkeltall – akkumulert

KLP Banken AS

28	Resultatregnskap
29	Balanse
30	Egenkapitaloppstilling
31	Kontantstrømoppstilling
32	Noter til regnskapet
32	Note 1 Generell informasjon
32	Note 2 Regnskapsprinsipper
33	Note 3 Netto renteinntekter
33	Note 4 Utlån til kunder
34	Note 5 Kategorier av finansielle instrumenter
36	Note 6 Virkelig verdi hierarki
38	Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
38	Note 8 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør
39	Note 9 Transaksjoner med nærstående parter
40	Note 10 Andre eiendeler
40	Note 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader
41	Note 12 Kapitaldekning
41	Note 13 Rentebærende verdipapirer
42	Note 14 Tap på utlån
46	Note 15 Betingede forpliktelser
46	Note 16 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter
46	Note 17 Leieavtaler
47	Note 18 Pensjonsforpliktelser egne ansatte
47	Kvartalsvis resultatutvikling
48	Nøkkeltall – akkumulert
49	Kontaktinformasjon

KLP Banken konsern

1. kvartal 2024

KLP Banken konsern Kvartalsregnskap 1/2024

Hovedtrekk per første kvartal:

- Økte driftsinntekter
- Moderat utlånsvekst
- God resultatutvikling

KLP Banken konsernet finansierer boliglån og annen kreditt til personkunder samt lån til kommuner, fylkeskommuner og foretak som utfører offentlige oppgaver. I tillegg administrerer bankkonsernet utlån fra morselskapet Kommunal Landspensjonskasse (KLP). Konsernet forvalter utlån for 124 (120)¹ milliarder kroner. Utlånsvirksomheten er landsdekkende og inndelt i forretningsområdene personmarked og offentlig marked.

I personmarkedet tilbyr banken produkter og tjenester til konkurransedyktige betingelser for å bidra til at virksomheter som har valgt KLP som pensjonsleverandør oppleves som attraktive arbeidsgivere.

I markedet for utlån til offentlig sektor skal KLP Kommunekreditt AS sammen med KLP bidra til konkurranse og dermed til at sektoren får tilgang til gunstig langsiktig finansiering.

KLP Banken AS er heleid av KLP. KLP Banken AS har to heleide kredittforetak, KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS. Hovedkontoret ligger i Trondheim.

Resultatregnskap

KLP Banken konsernets driftsresultat før skatt ved utløpet av første kvartal ble 75,1 (53,1) millioner kroner. Endringen har i hovedsak sammenheng med økte netto renteinntekter og gevinst på finansielle instrumenter.

Områdefordelt resultat gir 51,1 (35,4) millioner kroner i personmarkedet og 24,0 (17,7) millioner kroner i offentlig marked.

Netto renteinntekter i KLP Banken konsern ved utløpet av første kvartal ble 126,6 (110,2) millioner kroner. Økningen kommer i hovedsak av at økt rentenivå gir høyere avkastning på utlån finansiert med egenkapital samt av noe høyere marginer mellom utlån og finansiering.

¹ Tall i parentes er referanse til samme periode i fjor.

Ved utløpet av kvartalet inkluderer resultatregnskapet en netto gevinst på verdiendringer finansielle instrumenter med 6,9 (-6,7) millioner kroner. Denne resultateffekten er i hovedsak knyttet til endringer i markedsverdien på bankens likviditetsplasseringer. En ubetydelig andel av dette er realiserte inntekter.

Netto gebyr og provisjonsinntekter utgjør 6,7 (5,8) millioner kroner per første kvartal.

Bankkonsernet forvalter boliglån og offentlige utlån finansiert av morselskapet (KLP). Forvaltningshonorar for dette oppdraget utgjorde 15,6 (15,3) millioner kroner ved kvartalsslutt.

Driftskostnader og avskrivninger utgjør -79,5 (-71,1) millioner kroner. Det meste av økningen skyldes prisstigning på kjøp av eksterne tjenester i tillegg til lønnsvekst. Driftskostnadene inkluderer også refusjoner knyttet til bedragerier mot våre kunder med -0,4 (-0,5) millioner kroner.

Resultatførte tap og tapsavsetninger så langt i 2024 er -1,1 (-0,3) millioner kroner. Det høye rentenivået har så langt ikke ført til vesentlig økte tap på boliglån, men økt inflasjon og rentenivå kan på sikt føre til redusert betjeningsevne hos lånekundene. Det er heller ikke i 2024 konstaterte tap knyttet til offentlige utlån.

Konsernets totalresultat per første kvartal 2024 ble 81,8 (91,2) millioner kroner.

Utlån og kreditt

KLP Banken konsernet forvalter utlån på egen balanse og lån finansiert av KLP for totalt 124 (120) milliarder kroner. KLP Banken konsern hadde på egen balanse per 31. mars 2024 utlån til kunder på 42,8 (42,7) milliarder kroner. Fordelingen mellom personmarkedet og offentlige lån var henholdsvis 24,1 (23,3) og 18,7 (19,4) milliarder kroner.

Netto boliglånsvekst i første kvartal ble 0,2 milliarder kroner, som er betydelig økning sammenlignet med samme periode i fjor. Etterspørselen etter nye boliglån i markedet er lavere enn i tidligere år som følge av høyt rentenivå og inflasjon. Bankens hovedmålgruppe for boliglån er medlemmer av pensjonsordningene i KLP.

Boliglån for 0,7 (1,5) milliarder kroner er solgt fra KLP Banken AS til kredittforetaket KLP Boligkreditt AS i kvartalet. Volumet av forvaltede boliglån for KLP er relativt stabilt.

Utestående trukket kreditt på kredittkort har økt moderat i første kvartal, og antallet kunder som benytter bankens kredittkort viser en stabil vekst.

KLP Bankens utlånsvolum i offentlig marked er redusert med -0,3 (0,2) milliarder kroner hittil i år. Lån til offentlige låntakere som forvaltes for KLP har økt med 1,5 (0,5) milliarder kroner.

Likviditetsplasseringer

Ledig likviditet er plassert i andre banker og i rentebærende papirer. Plasseringer i kredittinstitusjoner var på 1,1 (0,8) milliarder kroner. Bokført verdi av rentebærende papirer vurdert til virkelig verdi var 4,8 (5,7) milliarder kroner i KLP Banken konsernet ved utløpet av kvartalet.

Markedsverdiendringer på rentebærende verdipapirer har i første kvartal gitt en regnskapseffekt på 7,4 (-5,1) millioner kroner.

Innlån

KLP Banken konsernets fremmedfinansiering består av innskudd og obligasjoner. På rapporteringstidspunktet utgjorde innskudd fra personer og bedrifter 14,2 (14,1) milliarder kroner og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 31,3 (32,0) milliarder kroner. Av verdipapirgjelden var obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av KLP Kommunekreditt AS 19,2 (18,5) milliarder kroner og av KLP Boligkreditt AS 11,3 (12,5) milliarder kroner. Alle OMF-utstedelser har oppnådd Aaa rating. Verdipapirgjelden i KLP Banken AS utgjør 0,8 (1,0) milliarder kroner.

Risikoforhold og kapitaldekning

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

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

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

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

Ansvarlig kapital ihht. kapitaldekningsreglene ved utløpet av første kvartal 2024 var 3 088 (2 895) millioner kroner. Ansvarlig kapital består kun av kjernekapital. Utlån er risikovektet etter kapitalkravsforskriften. KLP Banken konsernet har en kapitaldekning og kjernekapitaldekning på 21,2 (20,5) prosent på rapporteringstidspunktet. Gjeldende kapitalkrav inkludert bufferkrav er 14,8 prosent kjernekapitaldekning og 18,3 prosent kapitaldekning. Uvektet kapitaldekning var 6,2 (5,8) prosent. Her er kravet 3,0 prosent.

Oslo, 8. mai 2024

SVERRE THORNES
Leder

AAGE E. SCHAANNING
Nestleder

JANICKE E. FALKENBERG

ANNE BJERTNÆS

PER KRISTIAN VAREIDE

JONAS V. KÅRSTAD
Valgt blant de ansatte

ELLEN WINGE LER
Valgt blant de ansatte

MARIANNE SEVALDSEN
Administrerende direktør

Resultatregnskap

KLP Banken konsern

NOTE	TUSEN KRONER	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	01.01.2023 -31.12.2023
	Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	595 252	429 816	2 038 683
	Andre renteinntekter	94 243	88 399	351 367
3	Sum renteinntekter	689 495	518 215	2 390 050
	Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-528 633	-379 989	-1 802 752
	Andre rentekostnader	-34 241	-28 076	-122 557
3	Sum rentekostnader	-562 874	-408 064	-1 925 309
3	Netto renteinntekter	126 621	110 151	464 740
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	7 404	6 465	30 618
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-719	-698	-2 734
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	6 686	5 767	27 884
	Andre honorarinntekter	15 582	15 342	61 288
16	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	6 901	-6 731	2 466
	Sum andre driftsinntekter	22 483	8 611	63 754
	Lønn og administrasjonskostnader	-25 561	-22 130	-91 577
	Avskrivninger	-808	-993	-3 742
	Andre driftskostnader	-53 154	-47 945	-174 751
14	Tap på utlån, garantier m.v.	-1 116	-336	-871
	Sum driftskostnader	-80 640	-71 405	-270 941
	Driftsresultat før skatt	75 150	53 124	285 437
	Skatt på ordinært resultat	-949	37 006	-18 622
	Resultat	74 200	90 129	266 815
	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	10 142	1 389	-13 013
	Skatt på estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	-2 535	-347	3 253
	Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultat	7 606	1 042	-9 760
	Verdiendringer på eiendeler ført til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0
	Skatt på poster som kan bli omklassifisert til resultatet	0	0	0
	Poster som kan bli omklassifisert til resultat	0	0	0
	Sum utvidet resultat	7 606	1 042	-9 760
	Periodens totalresultat	81 807	91 171	257 056

Balanse

KLP Banken konsern

NOTE	TUSEN KRONER	Før elimineringer	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
EIENDELER					
5	Fordringer på sentralbanker	74 073	74 073	73 395	75 312
5	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 341 626	980 355	718 248	1 577 691
4,5	Utlån til og fordringer på kunder	42 836 698	42 836 583	42 716 903	42 856 271
5,6,13	Rentebærende verdipapirer	4 809 101	4 809 101	5 664 666	4 276 469
5,6	Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	1 897	1 897	1 187	1 897
	Eierinteresser i konsernselskaper	1 715 470	0	0	0
5,6,8	Finansielle derivater	109 398	109 398	147 104	108 370
	Utsatt skattefordel	0	0	1 405	0
	Immaterielle eiendeler	13 603	13 603	15 099	13 943
17	Bruksretteeiendeler	14 027	14 027	15 898	14 495
	Våge driftsmidler	436	436	436	436
10	Andre eiendeler	28 211	17 176	19 083	3 221
	Sum eiendeler	52 944 541	48 856 650	49 373 425	48 928 107
GJELD OG EGENKAPITAL					
GJELD					
5,7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31 246 583	31 252 801	31 998 903	31 408 338
5	Innskudd fra kunder	14 590 338	14 157 463	14 136 225	14 060 460
5,6,8	Finansielle derivater	24 262	24 262	21 228	23 233
	Utsatt skatt	5 030	3 475	0	55 706
17	Leieforpliktelser	14 713	14 713	16 359	15 131
11	Annen gjeld	176 815	165 780	141 425	127 394
11	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	49 618	49 618	51 240	63 913
	Sum gjeld	48 035 754	45 668 110	46 365 379	45 754 176
EGENKAPITAL					
	Aksjekapital	1 961 500	1 140 000	1 140 000	1 140 000
	Overkurs	1 943 963	1 050 000	1 050 000	1 050 000
	Annen egenkapital	922 527	916 733	726 874	983 931
	Udisponert resultat	80 797	81 807	91 171	0
	Sum egenkapital	4 908 787	3 188 540	3 008 046	3 173 931
	Sum gjeld og egenkapital	52 944 541	48 856 650	49 373 425	48 928 107

Egenkapitaloppstilling

KLP Banken konsern

2024 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2024	1 140 000	1 050 000	983 931	3 173 931
Utdisponert resultat	0	0	74 200	74 200
Utvidet resultat	0	0	7 606	7 606
Sum totalresultat	0	0	81 807	81 807
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	214 756	214 756
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-281 954	-281 954
Sum transaksjoner med eierne	0	0	-67 198	-67 198
Egenkapital 31.03.2024	1 140 000	1 050 000	998 540	3 188 540

2023 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2023	1 140 000	1 050 000	776 466	2 966 466
Utdisponert resultat	0	0	90 129	90 129
Utvidet resultat	0	0	1 042	1 042
Sum totalresultat	0	0	91 171	91 171
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	159 535	159 535
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-209 126	-209 126
Sum transaksjoner med eierne	0	0	-49 591	-49 591
Egenkapital 31.03.2023	1 140 000	1 050 000	818 046	3 008 046

2023 Tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2023	1 140 000	1 050 000	776 466	2 966 466
Årsresultat	0	0	266 815	266 815
Utvidet resultat	0	0	-9 760	-9 760
Årets totalresultat	0	0	257 056	257 056
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	159 535	159 535
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-209 126	-209 126
Sum transaksjoner med eierne	0	0	-49 591	-49 591
Egenkapital 31.12.2023	1 140 000	1 050 000	983 931	3 173 931

Kontantstrømoppstilling

KLP Banken konsern

TUSEN KRONER	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	01.01.2023 -31.12.2023
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	572 815	390 000	1 908 976
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-137 328	-89 510	-443 505
Utbetalinger ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder	-1 958 440	-4 197 974	-13 278 857
Innbetalinger knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån til kunder	1 976 779	3 891 986	12 917 822
Innbetalinger av kundeinnskudd bank	96 923	357 229	281 568
Netto inn-/utbetaling til drift	-70 000	-55 629	-168 467
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinretninger, arbeidsgiveravgift mv.	-25 935	-22 299	-92 549
Innbetaling av renter på fordringer til sentralbanker og kredittinstitusjoner	34 933	10 707	65 614
Andre netto inn-/utbetalinger	16 312	28 840	20 301
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	506 059	313 349	1 210 903
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger ved salg verdipapirer	716 997	2 301 748	5 261 280
Utbetalinger ved kjøp verdipapirer	-1 239 627	-1 407 919	-2 966 767
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	53 958	57 876	216 770
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	0	0	-191
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-468 673	951 705	2 511 092
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Opptak av verdipapirgjeld	1 200 000	1 000 000	7 200 000
Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld	-300 000	0	-7 300 000
Endring av verdipapirgjeld, egenbeholdning	-1 052 297	-2 497 937	-2 005 529
Utbetaling av renter på verdipapirgjeld	-383 827	-291 088	-1 321 854
Nedbetaling av leieforpliktelse	-418	-402	-1 630
Utbetaling avgitt konsernbidrag	-67 198	-49 591	-49 591
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-603 741	-1 839 019	-3 478 604
Netto kontantstrøm i perioden	-566 355	-573 965	243 392
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	1 583 769	1 340 377	1 340 377
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	1 017 414	766 412	1 583 769
Netto innbetaling/utbetaling	-566 355	-573 965	243 392

Noter til regnskapet

KLP Banken konsern

Note 1 **Generell informasjon**

KLP Banken AS ble stiftet 25. februar 2009. KLP Banken AS eier alle aksjene i KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS. Disse foretakene danner til sammen KLP Banken konsern. KLP Banken konsern yter eller erverver lån til norske kommuner og fylkeskommuner samt til foretak med offentlig garanti. Utlånsvirksomheten er i hovedsak finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Konsernet tilbyr også standard bankprodukter til personkunder. KLP Banken AS er registrert og hjemmehørende i Norge. Hovedkontoret har adresse Beddingen 8 i Trondheim og foretaket har avdelingskontor i Dronning Eufemias gate 10 i Oslo.

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

Note 2 **Regnskapsprinsipper**

Denne delårsrapporten viser regnskapet til KLP Banken konsern for perioden 01.01.2024 -31.03.2024, med spesifisering av resultatutviklingen i 1. kvartal. Delårsrapporten er ikke revidert.

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

Regnskapet for KLP Banken konsern (konsernregnskapet) er utarbeidet i samsvar med IFRS® Accounting Standards som godkjent av EU med enkelte tillegg som følger av Lov om årsregnskap m.v. (regnskapsloven) og forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (årsregnskapsforskriften). Delårsregnskapet er avlagt i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering.

Øvrige regnskapsprinsipper benyttet i denne delårsrapporten er konsistente med prinsippene benyttet i årsregnskapet for 2023, og det henvises til årsrapporten for nærmere beskrivelse av disse.

Note 3 Netto renteinntekter

TUSEN KRONER	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	01.01.2023 -31.12.2023
Renteinntekter på utlån til kunder	575 453	417 819	1 973 093
Renteinntekter på utlån til kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	19 799	11 997	65 590
Sum renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	595 252	429 816	2 038 683
Renteinntekter på obligasjoner og sertifikater	57 461	57 698	219 358
Renteinntekter på derivater og andre finansielle instrumenter	36 782	30 701	132 009
Sum andre renteinntekter	94 243	88 399	351 367
Sum renteinntekter	689 495	518 215	2 390 050
Rentekostnader på innskudd fra kunder	-133 495	-85 100	-426 988
Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-395 068	-294 813	-1 375 467
Rentekostnader på leieforpliktelser	-69	-76	-297
Sum rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-528 633	-379 989	-1 802 752
Rentekostnader på derivater og andre finansielle instrumenter	-30 917	-24 123	-107 877
Rentekostnader på innskudd (innskuddsgarantifondet)	-3 324	-3 953	-14 680
Sum andre rentekostnader	-34 241	-28 076	-122 557
Sum rentekostnader	-562 874	-408 064	-1 925 309
Netto renteinntekter	126 621	110 151	464 740

Note 4 Utlån til kunder

TUSEN KRONER	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Hovedstol på utlån til kunder	42 646 811	42 587 473	42 665 975
Kredittkortportefølje	46 022	44 760	42 393
Overtrekk brukskonto	153	84	175
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-2 049	-1 862	-1 765
Nedskrivninger trinn 3	-2 468	-949	-1 413
Utlån og fordringer til kunder etter avsetninger og nedskrivninger	42 688 469	42 629 506	42 705 364
Påløpte renter	246 909	178 572	237 460
Virkelig verdi sikring	-98 797	-91 175	-86 554
Sum utlån til og fordringer på kunder	42 836 583	42 716 903	42 856 271

Note 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	31.03.2024		31.03.2023		31.12.2023	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET						
Rentebærende verdipapirer	4 809 101	4 809 101	5 664 666	5 664 666	4 276 469	4 276 469
Finansielle derivater	109 398	109 398	147 104	147 104	108 370	108 370
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	1 897	1 897	1 187	1 187	1 897	1 897
Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet	4 920 396	4 920 396	5 812 958	5 812 958	4 386 736	4 386 736
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI/SIKRINGSBOKFØRING						
Utlån og fordringer på kunder med fast rente	1 723 865	1 734 164	1 642 496	1 649 751	1 584 628	1 578 296
Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi/sikringsbokføring	1 723 865	1 734 164	1 642 496	1 649 751	1 584 628	1 578 296
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST						
Fordringer på sentralbanker	74 073	74 073	73 395	73 395	75 312	75 312
Fordring på kredittinstitusjoner	980 355	980 355	718 248	718 248	1 577 691	1 577 691
Utlån og fordringer på kunder	41 112 718	41 112 718	41 074 407	41 074 407	41 271 643	41 271 643
Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost	42 167 146	42 167 146	41 866 050	41 866 050	42 924 646	42 924 646
Sum finansielle eiendeler	48 811 407	48 821 705	49 321 504	49 328 759	48 896 010	48 889 678
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET						
Finansielle derivater	24 262	24 262	21 228	21 228	23 233	23 233
Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi over resultatet	24 262	24 262	21 228	21 228	23 233	23 233
FINANSIELLE FORPLIKTELSER MED SIKRINGSBOKFØRING						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 701 411	1 709 072	1 747 747	1 750 746	1 713 024	1 722 804
Sum finansielle forpliktelser med sikringsbokføring	1 701 411	1 709 072	1 747 747	1 750 746	1 713 024	1 722 804
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	29 551 390	29 619 019	30 251 155	30 182 476	29 695 315	29 718 083
Innskudd fra kunder	14 157 463	14 157 463	14 136 225	14 136 225	14 060 460	14 060 460
Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	43 708 853	43 776 482	44 387 380	44 318 701	43 755 775	43 778 543
Sum finansielle forpliktelser	45 434 526	45 509 816	46 156 355	46 090 675	45 492 031	45 524 579

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva en eiendel eller forpliktelse ville vært omsatt for ved normale markedsbetingelser og forhold. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armlengdes avstand. Dersom markedet for verdipapiret ikke er aktivt, eller verdipapiret ikke er notert på børs eller tilsvarende, benyttes verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi. Disse baseres bl.a. på informasjon om nylige gjennomførte transaksjoner på forretningsmessige vilkår, henvisning til omsetning av lignende instrumenter og prising ved hjelp av eksternt innhentede rentekurver og rentedifferansekurver. Estimatenes bygger i størst mulig grad på eksterne observerbare markedsdata, og i liten grad på foretaksspesifikk informasjon.

De ulike finansielle instrumenter prises dermed på følgende måte:

Rentebærende verdipapirer - stat

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

Rentebærende verdipapirer – annet enn stat

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

Finansielle derivater

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

Aksjer og andeler

For likvide aksjer og andeler benyttes sluttkurs på balansedagen som grunnlag for verdsettelse til virkelig verdi. Dersom kursene ikke er notert, benyttes kurs på siste foretatte handel. Lite likvide aksjer prissettes med utgangspunkt i Oslo Børs' indeksalgoritme basert på sist omsatte kurser. Dersom prisbildet er utdatert, foretas det en avledet verddivurdering ut i fra relevante aksjeindekser eller andre lignende papirer. Dersom dette heller ikke anses som tilfredsstillende, foretas en skjønnsmessig verdsettelse. Denne kan være basert på fundamentalanalyse, meglervurdering eller risiko- eller likviditetsmessige tilpasninger til prisen.

Virkelig verdi av utlån til personkunder

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

Virkelig verdi av utlån til norske kommuner

Virkelig verdi av utlån anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktsbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten. Virkelig verdi av utlån med rentebinding beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer med markedsrente inklusive en relevant risikomargin på balansedagen. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.

Virkelig verdi av innskudd

Virkelig verdi av innskudd uten rentebinding anses som tilnærmet lik innskuddsbeløpet inklusive påløpte renter. Virkelig verdi av innskudd med rentebinding beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer med markedsrente inklusive en relevant risikomargin.

Virkelig verdi av utlån til og fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner

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

Virkelig verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Virkelig verdi i denne kategorien er fastsatt ut i fra interne verdsettelsesmodeller basert på eksterne observerbare data. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.

Note 6 Virkelig verdi hierarki

31.03.2024 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	824 064	3 985 038	0	4 809 101
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	1 897	1 897
Finansielle derivater	0	109 398	0	109 398
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	824 064	4 094 436	1 897	4 920 396
FORPLIKTELSE REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld	0	24 262	0	24 262
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	0	24 262	0	24 262

31.03.2023 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	860 012	4 804 655	0	5 664 666
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	1 187	1 187
Finansielle derivater	0	147 104	0	147 104
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	860 012	4 951 759	1 187	5 812 958
FORPLIKTELSE REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld	0	21 228	0	21 228
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	0	21 228	0	21 228

31.12.2023 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	825 632	3 450 837	0	4 276 469
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	1 897	1 897
Finansielle derivater	0	108 370	0	108 370
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	825 632	3 559 207	1 897	4 386 736
FORPLIKTELSE REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld	0	23 233	0	23 233
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	0	23 233	0	23 233

TUSEN KRONER	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
ENDRINGER I NIVÅ 3 UNOTERTE AKSJER			
Inngående balanse	1 897	1 187	1 187
Tilgang/kjøp av aksjer	0	0	0
Netto verdiendring på aksjer	0	0	710
Utgående balanse	1 897	1 187	1 897
Realisert gevinst/tap	0	0	0

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

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

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

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

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

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

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

Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

TUSEN KRONER	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Obligasjoner, nominell verdi	35 556 218	35 761 739	34 657 598
Verdijusteringer	-41 836	11 522	-11 981
Påløpte renter	218 419	150 642	205 721
Egenbeholdning, nominell verdi	-4 480 000	-3 925 000	-3 443 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31 252 801	31 998 903	31 408 338

Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunktet: 5,08 % 3,66 % 5,08 %

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

TUSEN KRONER	Balanse 31.12.2023	Emittert	Forfalt/ innløst/ tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.03.2024
Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer					
Obligasjoner, nominell verdi	34 657 598	1 200 000	-300 000	-1 380	35 556 218
Verdijusteringer	-11 981	0	0	-29 855	-41 836
Påløpte renter	205 721	0	0	12 698	218 419
Egenbeholdning, nominell verdi	-3 443 000	0	-1 037 000	0	-4 480 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31 408 338	1 200 000	-1 337 000	-18 537	31 252 801

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

31.03.2024 TUSEN KRONER			Relaterte beløp som ikke er presentert netto			
	Brutto finansielle eiendeler/ gjeld	Brutto finansielle eiendeler/ gjeld netto	Balansført verdi	Finansielle instrumen- ter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	109 398	0	109 398	-24 262	0	85 136
Sum	109 398	0	109 398	-24 262	0	85 136
GJELD						
Finansielle derivater	24 262	0	24 262	-24 262	0	0
Sum	24 262	0	24 262	-24 262	0	0

31.03.2023 TUSEN KRONER			Relaterte beløp som ikke er presentert netto			
	Brutto finansielle eiendeler/ gjeld	Brutto finansielle eiendeler/ gjeld netto	Balansført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	147 104	0	147 104	-21 228	0	125 876
Sum	147 104	0	147 104	-21 228	0	125 876
GJELD						
Finansielle derivater	21 228	0	21 228	-21 228	-32	0
Sum	21 228	0	21 228	-21 228	-32	0

31.12.2023 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/gjeld netto	Balansført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	108 370	0	108 370	-23 233	0	85 137
Sum	108 370	0	108 370	-23 233	0	85 137
GJELD						
Finansielle derivater	23 233	0	23 233	-23 233	0	0
Sum	23 233	0	23 233	-23 233	0	0

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

Note 9 Transaksjoner med nærstående parter

TUSEN KRONER	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	01.01.2023 -31.12.2023
KLP, honorarinntekter låneforvaltning	15 582	15 313	61 251
KLP Skadeforsikring AS, honorar	0	29	38
KLP Kapitalforvaltning AS, honorar verdipapirforvaltning	0	0	-187
KLP, husleie	-856	-850	-3 318
KLP Skipsbygget AS, husleie	-565	-543	-2 171
KLP Bassengtømt AS, leie parkering	-25	-24	-96
KLP Eiendomsdrift AS, andel felleskostnader kontorbygg	-234	-175	-472
KLP, pensjonspremie	-3 776	-3 410	-13 855
KLP, stabstjenester (selvkost)	-22 428	-20 006	-77 627
KLP diverse konsernforetak, subsidiert rente ansattlån	4 254	3 814	18 048

TUSEN KRONER	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
MELLOMVÆRENDE			
KLP, netto mellomværende	-5 462	-4 924	-5 433
KLP, avregning utlån	-13 878	-7 440	-32 167
KLP konsernforetak, netto øvrige mellomværende	1 408	1 207	1 421

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

Note 10 Andre eiendeler

TUSEN KRONER	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Mellomværende med foretak i samme konsern	2 697	2 494	3 216
Kortsiktig fordring verdipapirhandel	0	598	0
Diverse fordringer	3	0	3
Forskuddsbetalte kostnader	14 477	15 991	2
Sum andre eiendeler	17 176	19 083	3 221

Note 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader

TUSEN KRONER	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Kreditorer	3 936	4 100	2 626
Mellomværende med foretak i samme konsern	20 629	13 651	39 395
Kortsiktig mellomværende til kredittinstitusjoner	79 000	112 400	80 000
Annen gjeld	62 215	11 274	5 373
Sum annen gjeld	165 780	141 425	127 394
Forskuddstrekk	1 937	1 787	3 024
Arbeidsgiveravgift	1 995	1 875	2 782
Finansskatt	709	674	902
Feriepenger	8 399	8 095	6 820
Pensjonsforpliktelser	34 377	32 550	43 999
Merverdiavgift	84	0	21
Avsetning for påløpte kostnader	2 117	6 257	6 364
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	49 618	51 240	63 913

Note 12 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Aksjekapital og overkurs	2 190 000	2 190 000	2 190 000
Annen egenkapital	916 733	726 874	983 931
Egenkapital	3 106 733	2 916 875	3 173 931
Verdjusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-4 809	-5 665	-4 276
Fradrag goodwill og andre immaterielle eiendeler	-13 603	-15 099	-13 943
Utsatt skattefordel	0	-1 405	0
Ren kjernekapital	3 088 321	2 894 706	3 155 711
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	3 088 321	2 894 706	3 155 711
Kapitalkrav (risikovektet volum)	1 165 407	1 129 046	1 162 608
Overskudd av ansvarlig kapital	1 922 914	1 765 660	1 993 104
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:			
Institusjoner	203 810	170 507	336 067
Massemarked	1 040 472	551 389	942 002
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	3 780 803	3 954 270	3 846 618
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	8 243 765	8 181 407	8 184 585
Forfalte engasjementer	56 744	44 939	49 785
Obligasjoner med fortrinnsrett	381 847	438 601	325 440
Øvrige engasjementer	34 676	43 271	22 517
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	13 742 117	13 384 385	13 707 014
Kredittrisiko	1 099 369	1 070 751	1 096 561
Operasjonell risiko	65 852	58 035	65 852
Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart	185	260	194
Samlet kapitalkrav	1 165 407	1 129 046	1 162 608
Ren kjernekapitaldekning prosent	21,20 %	20,51 %	21,71 %
Tilleggskapital prosent	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kapitaldekning prosent	21,20 %	20,51 %	21,71 %
Uvektet kjernekapitaldekning	6,22 %	5,80 %	6,30 %

KAPITALKRAV PER 31.03.2024	Kjernekapital	Tilleggskapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav uten buffer	4,50 %	3,50 %	8,00 %
Bevaringsbuffer	2,50 %	0,00 %	2,50 %
Systemrisikobuffer	4,50 %	0,00 %	4,50 %
Motsyklisk buffer	2,50 %	0,00 %	2,50 %
Pilar 2-tillegg	0,83 %	0,00 %	0,83 %
Gjeldende kapitalkrav inklusiv buffere	14,83 %	3,50 %	18,33 %
Kapitalkrav uvektet kjernekapital	3,00 %	0,00 %	3,00 %

Note 13 Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	31.03.2024		31.03.2023		31.12.2023	
	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi
Sertifikater	336 416	336 926	188 259	191 816	0	0
Obligasjoner	4 458 913	4 472 175	5 479 954	5 472 850	4 269 911	4 276 469
Sum rentebærende verdipapirer	4 795 329	4 809 101	5 668 213	5 664 666	4 269 911	4 276 469

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

Note 14 Tap på utlån

Foretaket har oppdatert LGD-modellen i 1. kvartal 2024. Oppdateringen innebærer blant annet en økning i transaksjonskostnadene og haircut i forbindelse med tvangssalg. Dette bidrar til å øke tapsavsetningene.

Avsetninger for forventede tap har økt 18 prosent for KLP Banken konsern fra 4. kvartal 2023.

Ellers vises det til note 10 og note 2 i årsrapporten for nærmere beskrivelse av modellen.

Tap på utlån og fordringer på kunder - alle segment

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Totalt trinn 1-3
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Avsetning 01.01.2024	2 411	2 328	1 468	6 207
Overføring til trinn 1	473	-421	-52	0
Overføring til trinn 2	-16	44	-28	0
Overføring til trinn 3	-1	-34	34	0
Netto endring	-517	385	1 125	993
Nye tap	147	0	0	148
Fraregnet tap	-12	-18	-6	-36
Avsetning 31.03.2024	2 486	2 285	2 542	7 312
Endring (01.01.2024 - 31.03.2024)	75	-44	1 073	1 105
Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt				2 797

Tap på utlån og fordringer på kunder – boliglån

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3
Avsetning 01.01.2024	139	320	1 048	1 507
Overføring til trinn 1	6	-6	0	0
Overføring til trinn 2	-7	7	0	0
Overføring til trinn 3	0	-3	3	0
Netto endring	24	186	180	389
Nye tap	31	0	0	31
Fraregnet tap	-2	0	0	-3
Avsetning 31.03.2024	189	504	1 231	1 924
Endring (01.01.2024 - 31.03.2024)	51	183	183	417
Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt på boliglån				5

Tap på utlån og fordringer på kunder - offentlig utlån

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3
Avsetning 01.01.2024	180	0	0	180
Overføring til trinn 1	0	0	0	0
Overføring til trinn 2	0	0	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-2	0	0	-2
Nye tap	1	0	0	1
Fraregnet tap	-2	0	0	-2
Avsetning 31.03.2024	178	0	0	178
Endring (01.01.2024 - 31.03.2024)	-2	0	0	-2

Tap på utlån og fordringer på kunder – kredittkort

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3
Avsetning 01.01.2024	2 067	2 008	297	4 372
Overføring til trinn 1	467	-415	-52	0
Overføring til trinn 2	-9	37	-28	0
Overføring til trinn 3	-1	-31	31	0
Netto endring	-547	181	7	-358
Nye tap	115	0	0	115
Avsetning 31.03.2024	2 094	1 781	255	4 129
Endring (01.01.2024 - 31.03.2024)	26	-227	-42	-243
Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt på kredittkort				2 791

Tap på utlån og fordringer på kunder – seniorlån

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3
Avsetning 01.01.2024	24	0	0	24
Overføring til trinn 1	0	0	0	0
Overføring til trinn 2	0	0	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	0	0	874	874
Nye tap	1	0	0	1
Avsetning 31.03.2024	25	0	874	899
Endring (01.01.2024 - 31.03.2024)	1	0	874	875

Tap på utlån og fordringer på kunder - overtrekk innskuddskonti

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3
Avsetning 01.01.2024	0	0	124	124
Overføring til trinn 1	0	0	0	0
Overføring til trinn 2	0	0	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	0	0	59	59
Avsetning 31.03.2024	0	0	183	183
Endring (01.01.2024 - 31.03.2024)	0	0	59	59

Balanseført verdi utlån og fordringer på kunder - alle segment

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3
Utlån 01.01.2024	42 243 091	660 373	44 193	42 947 657
Overføring til trinn 1	88 185	-88 036	-150	0
Overføring til trinn 2	-156 267	164 346	-8 079	0
Overføring til trinn 3	-2 978	-14 729	17 707	0
Netto endring	-348 698	3 755	-160	-345 103
Nye utlån	2 361 386	18 538	1	2 379 925
Fraregnet lån	-1 998 712	-41 446	-489	-2 040 647
Utlån 31.03.2024	42 186 009	702 802	53 022	42 941 833

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder – boliglån

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Totalt trinn 1-3
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Utlån 01.01.2024	21 036 709	657 456	43 154	21 737 319
Overføring til trinn 1	87 383	-87 383	0	0
Overføring til trinn 2	-155 455	163 440	-7 985	0
Overføring til trinn 3	-1 259	-14 633	15 892	0
Netto endring	-1 302 946	-20 538	-561	-1 324 045
Nye utlån	2 202 444	18 538	0	2 220 982
Fraregnet lån	-701 277	-17 074	0	-718 351
Utlån 31.03.2024	21 165 598	699 807	50 500	21 915 906

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - offentlig utlån

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Totalt trinn 1-3
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Utlån 01.01.2024	19 087 958	0	0	19 087 958
Overføring til trinn 1	0	0	0	0
Overføring til trinn 2	0	0	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-184 309	0	0	-184 309
Nye utlån	101 773	0	0	101 773
Fraregnet lån	-171 321	0	0	-171 321
Utlån 31.03.2024	18 834 101	0	0	18 834 101

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder – kredittkort

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Totalt trinn 1-3
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Utlån 01.01.2024	40 983	2 917	866	44 766
Overføring til trinn 1	803	-653	-150	0
Overføring til trinn 2	-812	906	-94	0
Overføring til trinn 3	-101	-96	197	0
Netto endring	2 618	-80	-166	2 373
Nye utlån	1 610	0	0	1 610
Utlån 31.03.2024	45 101	2 995	654	48 750

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder – seniorlån

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Totalt trinn 1-3
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Utlån 01.01.2024	2 077 541	0	0	2 077 541
Overføring til trinn 1	0	0	0	0
Overføring til trinn 2	0	0	0	0
Overføring til trinn 3	-1 603	0	1 603	0
Netto endring	9 965	0	11	9 977
Nye utlån	55 528	0	0	55 528
Utlån 31.03.2024	2 141 432	0	1 614	2 143 045

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - overtrekk innskuddskonti

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Totalt trinn 1-3
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Overtrekk 01.01.2024	-99	0	173	73
Overføring til trinn 1	0	0	0	0
Overføring til trinn 2	0	0	0	0
Overføring til trinn 3	-15	0	15	0
Netto endring	-141	0	67	-74
Nye utlån	32	0	1	32
Overtrekk 31.03.2024	-224	0	255	31

Eksponering -ubenyttet kreditt

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Totalt trinn 1-3
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Utlån 01.01.2024	1 766 778	57 144	198	1 824 120
Overføring til trinn 1	5 914	-5 878	-36	0
Overføring til trinn 2	-13 925	13 932	-7	0
Overføring til trinn 3	0	-13	13	0
Netto endring	-74 520	-7 957	95	-82 382
Nye utlån	473 772	3 344	0	477 117
Fraregnet lån	-163 622	0	0	-163 622
Utlån 31.03.2024	1 994 398	60 571	264	2 055 233

Resultatførte tap består av:

TUSEN KRONER	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	01.01.2023 -31.12.2023
Endring tapsavsetninger i trinn 1, 2 og 3	-1 331	-546	-1 328
Konstaterte tap	-9	0	-7
Inngått på tidligere konstaterte tap	223	210	464
Totale tap i resultatregnskapet	-1 116	-336	-871

Note 15 Betingede forpliktelser

TUSEN KRONER	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Ubenyttede kredittrammer utlån	1 269 548	1 155 321	1 275 687
Ubenyttet kreditt på utstedte kredittkort	261 844	253 367	262 897
Lånetilsagn	1 081 907	997 905	885 271
Sum betingede forpliktelser	2 613 300	2 406 594	2 423 855

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

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

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

Note 16 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	01.01.2023 -31.12.2023
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	7 438	-5 117	7 882
Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og realisert amortisering knyttet til utlån	-1	-8	284
Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og tilbakekjøp av egen gjeld	-1 496	-2 671	-9 933
Netto periodisering av over/underkurser innlån og verdipapirer	1 380	1 380	5 521
Andre finansinntekter og kostnader	-420	-315	-1 288
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	6 901	-6 731	2 466

Note 17 Leieavtaler

TUSEN KRONER	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Eiendom			
BRUKSRETTEIENDELER			
Inngående balanse 01.01.	14 495	16 365	16 365
Avskrivninger	-468	-468	-1 870
Utgående balanse	14 027	15 898	14 495
LEIEFORPLIKTELSE			
Inngående balanse 01.01.	15 131	16 761	16 761
Avdrag	-418	-402	-1 630
Utgående balanse	14 713	16 359	15 131

TUSEN KRONER	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	01.01.2023 -31.12.2023
Eiendom			
Resultatførte rentekostnader leieforpliktelser	69	76	297
Resultatførte rentekostnader leieforpliktelser	69	76	297

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

Note 18 Pensjonsforpliktelser egne ansatte

TUSEN KRONER	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Balanseført netto forpliktelse 01.01	43 999	32 092	32 092
Resultatført pensjonskostnad	3 776	3 410	13 635
Resultatført finanskostnad	420	315	1 287
Aktuarielt gevinster og tap (estimatavvik)	-10 142	-1 389	13 013
Innbetalt premie/ tilskudd	-3 677	-1 879	-16 029
Balanseført netto forpliktelse	34 377	32 550	43 999

FORUTSETNINGER	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Diskonteringsrente	3,45 %	3,00 %	3,10 %
Lønnsvekst	3,50 %	3,50 %	3,50 %
Folketrygdens grunnbeløp (G)	3,25 %	3,25 %	3,25 %
Pensjonsregulering	2,80 %	2,60 %	2,80 %
Arbeidsgiveravgiftssats	14,10 %	14,10 %	14,10 %
Finansskatt	5,00 %	5,00 %	5,00 %

Effekten av endringer i forutsetningene er en reduksjon av forpliktelsen med 10,1 millioner kroner per 31.03.2024. Endringen er ført over utvidet resultat i resultatregnskapet.

Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023
Renteinntekter og lignende inntekter	689,5	686,5	634,0	551,4	518,2
Rentekostnader og lignende kostnader	-562,9	-561,5	-515,1	-440,7	-408,1
Netto renteinntekter	126,6	125,0	118,9	110,6	110,1
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	7,4	7,8	8,4	8,0	6,5
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,7	-0,8	-0,7	-0,6	-0,7
Netto gebyr- og provisjonsinntekter	6,7	7,0	7,7	7,4	5,8
Andre honorarinntekter	15,6	15,3	15,3	15,3	15,3
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	6,9	5,4	6,4	-2,6	-6,7
Sum andre driftsinntekter	22,5	20,7	21,7	12,7	8,6
Lønn og administrasjonskostnader	-25,6	-27,7	-20,6	-21,1	-22,1
Avskrivninger	-0,8	-0,9	-0,9	-1,0	-1,0
Andre driftskostnader	-53,2	-41,9	-44,6	-40,3	-47,9
Tap på utlån, garantier m.v.	-1,1	0,2	-0,6	-0,1	-0,3
Sum driftskostnader	-80,6	-70,4	-66,7	-62,5	-71,4
Driftsresultat før skatt	75,1	82,3	81,6	68,3	53,1
Skatt	-0,9	-19,6	-19,6	-16,4	37,0
Resultat	74,2	62,7	62,0	51,9	90,1
Estimatavvik	10,1	-28,3	-2,0	15,9	1,4
Skatt estimatavvik	-2,5	7,1	0,5	-4,0	-0,3
Utvidet resultat etter skatt	7,6	-21,2	-1,5	12,0	1,0
Periodens totalresultat	81,8	41,5	60,5	63,9	91,2

Nøkkeltall – akkumulert

MILLIONER KRONER	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023
Resultat før skatt	75,1	285,4	203,1	121,5	53,1
Netto renteinntekter	126,6	464,7	339,7	220,8	110,2
Øvrige driftsinntekter	22,3	89,2	66,9	43,9	21,1
Driftskostnader, avskrivninger og tapsavsetninger	-80,6	-270,9	-200,6	-133,9	-71,4
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	6,9	2,5	-2,9	-9,3	-6,7
Innskudd	14 157,5	14 060,5	14 350,6	14 524,0	14 136,2
Utlån til kunder	24 101,5	23 855,0	23 753,6	23 481,3	23 332,8
Utlån med offentlig garanti	18 735,1	19 001,2	19 370,6	19 449,1	19 384,1
Misligholdte lån	53,0	44,2	52,1	42,6	45,6
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31 252,8	31 408,3	31 616,0	31 660,8	31 998,9
Andre innlån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Forvaltningskapital	48 856,7	48 928,1	49 403,1	49 557,2	49 373,4
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	48 892,4	49 719,4	49 956,9	50 033,9	49 942,1
Egenkapital	3 188,5	3 173,9	3 132,4	3 071,9	3 008,0
Rentenetto	0,26 %	0,93 %	0,68 %	0,44 %	0,22 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,15 %	0,57 %	0,41 %	0,24 %	0,11 %
Egenkapitalavkastning før skatt	9,47 %	9,62 %	9,13 %	8,19 %	7,16 %
Kapitaldekning	21,2 %	21,7 %	20,2 %	20,3 %	20,5 %
Likviditetsindikator	325 %	520 %	404 %	513 %	435 %

KLP Banken AS

1. kvartal 2024

Resultatregnskap

KLP Banken AS

NOTE	TUSEN KRONER	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	01.01.2023 -31.12.2023
	Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	195 874	138 459	664 967
	Andre renteinntekter	30 497	25 242	110 959
3	Sum renteinntekter	226 371	163 701	775 925
	Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-150 974	-98 980	-490 787
	Andre rentekostnader	-3 356	-3 986	-14 811
3	Sum rentekostnader	-154 330	-102 966	-505 598
3	Netto renteinntekter	72 041	60 735	270 328
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	7 404	6 465	30 618
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-719	-698	-2 734
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	6 686	5 767	27 884
	Andre honorarinntekter	15 582	15 342	61 288
16	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	3 097	-2 998	2 982
	Sum andre driftsinntekter	18 679	12 344	64 270
	Lønn og administrasjonskostnader	-25 561	-22 130	-91 577
	Avskrivninger	-808	-993	-3 742
	Andre driftskostnader	-30 839	-26 799	-89 872
14	Tap på utlån, garantier m.v.	-1 052	-358	-879
	Sum driftskostnader	-58 261	-50 281	-186 070
	Driftsresultat før skatt	39 144	28 565	176 412
	Skatt på ordinært resultat	981	22 722	-14 198
	Resultat	40 125	51 288	162 214
	Estimatavvik pensjonsforpliktelse og pensjonsmidler	10 142	1 389	-13 013
	Skatt på estimatavvik pensjonsforpliktelse og pensjonsmidler	-2 535	-347	3 253
	Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultat	7 606	1 042	-9 760
	Verdiendringer på eiendeler ført til virkelig verdi over utvidet resultat	34	40	-19
	Skatt på poster som kan bli omklassifisert til resultat	-8	-10	5
	Poster som kan bli omklassifisert til resultat	25	30	-14
	Sum utvidet resultat	7 632	1 072	-9 774
	Periodens totalresultat	47 757	52 360	152 440

Balanse

KLP Banken AS

NOTE	TUSEN KRONER	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
	EIENDELER			
5	Fordringer på sentralbanker	74 073	73 395	75 312
5	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 557 344	3 251 946	3 355 107
4,5	Utlån til og fordringer på kunder	11 567 954	10 522 444	11 109 688
5,6,13	Rentebærende verdipapirer	2 462 095	2 974 933	2 260 013
5,6	Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	1 897	1 187	1 897
5,6,8	Finansielle derivater	232	247	232
	Eierinteresser i konsernforetak	1 715 470	1 615 470	1 615 470
	Utsatt skattefordel	0	4 858	0
	Immaterielle eiendeler	13 603	15 099	13 943
17	Bruksretteiendeler	14 027	15 898	14 495
	Varige driftsmidler	436	436	436
10	Andre eiendeler	16 935	17 875	7 647
	Sum eiendeler	18 424 066	18 493 789	18 454 241
	GJELD OG EGENKAPITAL			
	GJELD			
5,7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	804 743	1 054 182	904 808
5	Innskudd fra kunder	14 590 338	14 550 099	14 488 213
	Utsatt skatt	0	0	28 447
17	Leieforpliktelser	14 713	16 359	15 131
11	Annen gjeld	65 754	27 732	59 493
11	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	49 572	51 240	63 892
	Sum gjeld	15 525 121	15 699 612	15 559 984
	EGENKAPITAL			
	Aksjekapital	1 140 000	1 140 000	1 140 000
	Overkurs	1 050 000	1 050 000	1 050 000
	Annen egenkapital	661 188	551 817	704 257
	Udisponert resultat	47 757	52 360	0
	Sum egenkapital	2 898 945	2 794 177	2 894 257
	Sum gjeld og egenkapital	18 424 066	18 493 789	18 454 241

Egenkapitaloppstilling

KLP Banken AS

2024 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2024	1 140 000	1 050 000	704 257	2 894 257
Utdisponert resultat	0	0	40 125	40 125
Utvidet resultat	0	0	7 632	7 632
Sum totalresultat	0	0	47 757	47 757
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	129 207	129 207
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-172 276	-172 276
Sum transaksjoner med eiere	0	0	-43 069	-43 069
Egenkapital 31.03.2024	1 140 000	1 050 000	708 945	2 898 945

2023 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2023	1 140 000	1 050 000	581 681	2 771 681
Utdisponert resultat	0	0	51 288	51 288
Utvidet resultat	0	0	1 072	1 072
Sum totalresultat	0	0	52 360	52 360
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	89 591	89 591
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-119 455	-119 455
Sum transaksjoner med eiere	0	0	-29 864	-29 864
Egenkapital 31.03.2023	1 140 000	1 050 000	604 177	2 794 177

2023 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2023	1 140 000	1 050 000	581 681	2 771 681
Årsresultat	0	0	162 214	162 214
Utvidet resultat	0	0	-9 774	-9 774
Årets totalresultat	0	0	152 440	152 440
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	89 591	89 591
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-119 455	-119 455
Sum transaksjoner med eiere	0	0	-29 864	-29 864
Egenkapital 31.12.2023	1 140 000	1 050 000	704 257	2 894 257

Kontantstrømoppstilling

KLP Banken AS

TUSEN KRONER	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	01.01.2023 -31.12.2023
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	192 530	138 366	655 105
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-142 451	-92 925	-460 797
Utbetalinger ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder	-1 154 992	-1 816 176	-7 670 475
Innbetalinger knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån til kunder	695 140	2 269 566	7 541 490
Netto endring interne lån (lån til datterforetak)	458 375	-530 795	-154 290
Innbetalinger av kundeinnskudd bank	102 046	360 644	298 861
Netto inn-/utbetalinger til drift	-43 293	-30 001	-84 445
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift mv.	-25 935	-22 299	-92 549
Innbetaling av renter på fordringer til sentralbanker og kredittinstitusjoner	10 007	6 112	32 662
Andre netto inn-/utbetalinger	1 414	-30 645	35 170
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	92 843	251 848	100 731
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer	-669 757	-1 168 248	-2 304 458
Innbetalinger ved salg av verdipapirer	472 356	609 256	2 469 244
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	29 247	23 043	105 920
Utbetaling ved kjøp av driftsmidler	0	0	-191
Utbetaling av kapital til datterforetak	-100 000	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-268 154	-535 949	270 516
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Opptak av verdipapirgjeld	200 000	0	200 000
Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld	-300 000	0	-300 000
Endring av verdipapirgjeld, egenbeholdning	-254	0	-50 118
Utbetaling av renter på verdipapirgjeld	-12 097	-10 902	-45 978
Nedbetaling av leieforpliktelse	-418	-402	-1 630
Utbetaling avgitt konsernbidrag	-43 069	-29 864	-29 864
Netto kantanstrøm fra finansieringsaktiviteter	-155 838	-41 168	-227 589
Netto kontantstrøm i perioden	-331 149	-325 269	143 658
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	1 019 592	875 934	875 934
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	688 443	550 665	1 019 592
Netto innbetaling/utbetaling	-331 149	-325 269	143 658

Noter til regnskapet

KLP Banken AS

Note 1 **Generell informasjon**

KLP Banken AS ble stiftet 25. februar 2009. KLP Banken AS eier alle aksjene i KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS. Disse foretakene danner til sammen KLP Banken konsern. KLP Banken konsern yter eller erverver lån til norske kommuner og fylkeskommuner samt til foretak med offentlig garanti. Utlånsvirksomheten er i hovedsak finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Konsernet tilbyr også standard bankprodukter til personkunder. KLP Banken AS er registrert og hjemmehørende i Norge. Hovedkontoret har adresse Beddingen 8 i Trondheim og foretaket har avdelingskontor i Dronning Eufemias gate 10 i Oslo.

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

Note 2 **Regnskapsprinsipper**

Denne delårsrapporten viser selskapsregnskapet til KLP Banken AS for perioden 01.01.2024 -31.03.2024, med spesifisering av resultatutviklingen i 1. kvartal. Delårsrapporten er ikke revidert.

Regnskapet for KLP Banken AS er utarbeidet i samsvar med IFRS[®] Accounting Standards som godkjent av EU med enkelte tillegg som følger av Lov om årsregnskap m.v. (regnskapsloven) og forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (årsregnskapsforskriften). Delårsregnskapet er avlagt i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering.

Øvrige regnskapsprinsipper benyttet i denne delårsrapporten er konsistente med prinsippene benyttet i årsregnskapet for 2023, og det henvises til årsrapporten for nærmere beskrivelse av disse.

Note 3 Netto renteinntekter

TUSEN KRONER	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	01.01.2023 -31.12.2023
Renteinntekter på utlån til kunder	185 867	132 339	632 329
Renteinntekter på utlån til kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	10 007	6 120	32 638
Sum renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	195 874	138 459	664 967
Renteinntekter på obligasjoner og sertifikater	30 410	25 181	110 657
Renteinntekter på derivater og andre finansielle instrumenter	86	62	301
Sum andre renteinntekter	30 497	25 242	110 959
Sum renteinntekter	226 371	163 701	775 925
Rentekostnader på innskudd fra kunder	-138 618	-88 514	-444 281
Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-12 287	-10 390	-46 209
Rentekostnader på leieforpliktelser	-69	-76	-297
Sum rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-150 974	-98 980	-490 787
Rentekostnader på derivater og andre finansielle instrumenter	-32	-33	-131
Rentekostnader på innskudd (innskuddsgarantifondet)	-3 324	-3 953	-14 680
Sum andre rentekostnader	-3 356	-3 986	-14 811
Sum rentekostnader	-154 330	-102 966	-505 598
Netto renteinntekter	72 041	60 735	270 328

Note 4 Utlån til kunder

TUSEN KRONER	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Hovedstol på utlån til kunder	11 508 441	10 468 311	11 053 771
Kredittkortportefølje	46 022	44 760	42 393
Overtrekk brukskonto	153	84	175
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-1 742	-1 635	-1 524
Nedskrivninger trinn 3	-2 468	-949	-1 413
Utlån og fordringer til kunder etter avsetninger og nedskrivninger	11 550 406	10 510 571	11 093 402
Påløpte renter	17 549	11 873	16 287
Sum utlån til og fordringer på kunder	11 567 954	10 522 444	11 109 688

Note 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	31.03.2024		31.03.2023		31.12.2023	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET						
Rentebærende verdipapirer	2 462 095	2 462 095	2 974 933	2 974 933	2 260 013	2 260 013
Finansielle derivater	232	232	247	247	232	232
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	1 897	1 897	1 187	1 187	1 897	1 897
Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet	2 464 224	2 464 224	2 976 367	2 976 367	2 262 142	2 262 142
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST						
Fordringer på sentralbanker	74 073	74 073	73 395	73 395	75 312	75 312
Fordring på kredittinstitusjoner	628 948	628 948	488 985	488 985	967 221	967 221
Fordring på konsernforetak	1 928 396	1 928 396	2 762 961	2 762 961	2 387 886	2 387 886
Utlån og fordringer på kunder (kredittkort)	46 022	46 022	44 760	44 760	42 393	42 393
Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost	2 677 439	2 677 439	3 370 101	3 370 101	3 472 812	3 472 812
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT						
Utlån og fordring på kunder	11 521 932	11 521 932	10 477 684	10 477 684	11 067 295	11 067 295
Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat	11 521 932	11 521 932	10 477 684	10 477 684	11 067 295	11 067 295
Sum finansielle eiendeler	16 663 595	16 663 595	16 824 153	16 824 153	16 802 250	16 802 250
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	804 743	808 765	1 054 182	1 053 425	904 808	907 646
Innskudd fra kunder	14 590 338	14 590 338	14 550 099	14 550 099	14 488 213	14 488 213
Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	15 395 082	15 399 104	15 604 282	15 603 524	15 393 020	15 395 859
Sum finansielle forpliktelser	15 395 082	15 399 104	15 604 282	15 603 524	15 393 020	15 395 859

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva en eiendel eller forpliktelse ville vært omsatt for ved normale markedsbetingelser og forhold. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armlengdes avstand. Dersom markedet for verdipapiret ikke er aktivt, eller verdipapiret ikke er notert på børs eller tilsvarende, benyttes verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi. Disse baseres bl.a. på informasjon om nylige gjennomførte transaksjoner på forretningsmessige vilkår, henvisning til omsetning av lignende instrumenter og prising ved hjelp av eksternt innhentede rentekurver og rentedifferansekurver. Estimatenes bygger i størst mulig grad på eksterne observerbare markedsdato, og i liten grad på foretaksspesifikk informasjon.

De ulike finansielle instrumenter prises dermed på følgende måte:

Rentebærende verdipapirer - stat

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

Rentebærende verdipapirer – annet enn stat

Norske rentepapirer (denominert i NOK), prises som hovedregel basert på priser fra Nordic Bond Pricing. Papirer som ikke leveres av Nordic Bond Pricing, prises teoretisk. Teoretisk pris skal baseres på

neddiskontert verdi av papirets fremtidige kontantstrøm. Diskontering gjøres ved å benytte en swapkurve justert for kredittspread og likviditetspread. Kredittspread skal så langt mulig baseres på en sammenlignbar obligasjon fra samme utsteder. Likviditetspread fastsettes skjønnsmessig.

Finansielle derivater

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

Aksjer og andeler

For likvide aksjer og andeler benyttes sluttkurs på balansedagen som grunnlag for verdsettelse til virkelig verdi. Dersom kursene ikke er notert, benyttes kurs på siste foretatte handel. Lite likvide aksjer prissettes med utgangspunkt i Oslo Børs' indeksalgoritme basert på sist omsatte kurser. Dersom prisbildet er utdatert, foretas det en avledet verddivurdering ut i fra relevante aksjeindekser eller andre lignende papirer. Dersom dette heller ikke anses som tilfredsstillende, foretas en skjønnsmessig verdsettelse. Denne kan være basert på fundamentalanalyse, meglervurdering eller risiko- eller likviditetsmessige tilpasninger til prisen.

Virkelig verdi av utlån til personkunder

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

Virkelig verdi av innskudd

Virkelig verdi av innskudd uten rentebinding anses som tilnærmet lik innskuddsbeløpet inklusive påløpte renter. Virkelig verdi av innskudd med rentebinding beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer med markedsrente inklusive en relevant risikomargin.

Virkelig verdi av utlån til og fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner

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

Virkelig verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Virkelig verdi i denne kategorien er fastsatt ut i fra interne verdsettelsesmodeller basert på eksterne observerbare data. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.

Note 6 **Virkelig verdi hierarki**

31.03.2024 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	705 153	1 756 942	0	2 462 095
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	1 897	1 897
Finansielle derivater	0	232	0	232
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	705 153	1 757 174	1 897	2 464 224
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT				
Utlån og fordring på kunder	0	0	11 521 932	11 521 932
Sum boliglån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	11 521 932	11 521 932

31.03.2023 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	750 714	2 224 219	0	2 974 933
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	1 187	1 187
Finansielle derivater	0	247	0	247
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	750 714	2 224 467	1 187	2 976 367
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT				
Utlån og fordring på kunder	0	0	10 477 684	10 477 684
Sum boliglån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	10 477 684	10 477 684

31.12.2023 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	706 744	1 553 269	0	2 260 013
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	1 897	1 897
Finansielle derivater	0	232	0	232
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	706 744	1 553 269	1 897	2 261 910
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT				
Utlån og fordring på kunder	0	0	11 067 295	11 067 295
Sum boliglån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	11 067 295	11 067 295

TUSEN KRONER	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
ENDRINGER I NIVÅ 3 UNORTERTE AKSJER			
Inngående balanse 01.01.	1 897	1 187	1 187
Tilgang/kjøp av aksjer	0	0	0
Netto verdiendring på aksjer	0	0	710
Utgående balanse	1 897	1 187	1 897
Realisert gevinst/tap	0	0	0
ENDRINGER I NIVÅ 3 UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER			
Inngående balanse 01.01.	11 067 295	10 932 823	10 932 823
Tilgang/avgang utlån til og fordringer på kunder	1 154 992	269 199	3 102 614
Forfalte/innløste utlån til og fordringer på kunder	-696 038	-721 830	-2 967 362
Netto andre endringer	-4 317	-2 507	-779
Utgående balanse	11 521 932	10 477 684	11 067 295

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

NIVÅ 1:

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

NIVÅ 2:

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

NIVÅ 3:

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

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

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

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

Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

TUSEN KRONER	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Obligasjoner, nominell verdi	850 000	1 050 000	950 000
Verdijusteringer	-339	306	-104
Påløpte renter	5 083	3 876	4 912
Egenbeholdning, nominell verdi	-50 000	-50 000	-50 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	804 743	1 004 182	904 808
Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunktet.	5,46 %	3,83 %	5,43 %

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

TUSEN KRONER	Balanse 31.12.2023	Emittert	Forfalt/ innløst/ tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.03.2024
Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer					
Obligasjoner, nominell verdi	950 000	200 000	-300 000	0	850 000
Verdijusteringer	-104	0	0	-235	-339
Påløpte renter	4 912	0	0	171	5 083
Egenbeholdning, nominell verdi	-50 000	0	0	0	-50 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	904 808	200 000	-300 000	-64	804 743

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

31.03.2024 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/ gjeld	Brutto finansielle eiendeler/ gjeld netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumen- ter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	232	0	232	0	0	232
Sum	232	0	232	0	0	232
GJELD						
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0
Sum	0	0	0	0	0	0

31.03.2023 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/ gjeld	Brutto finansielle eiendeler/ gjeld netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	247	0	247	0	0	247
Sum	247	0	247	0	0	247
GJELD						
Finansielle derivater	0	0	0	0	-32	0
Sum	0	0	0	0	-32	0

31.12.2023 TUSEN KRONER			Relaterte beløp som ikke er presentert netto			
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/gjeld netto	Balansført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	232	0	232	0	0	232
Sum	232	0	232	0	0	232
GJELD						
Finansielle derivater	0	0	0	0		0
Sum	0	0	0	0	0	0

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

Note 9 Transaksjoner med nærstående parter

TUSEN KRONER	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	01.01.2023 -31.12.2023
KLP, honorarer låneforvaltning	15 582	15 313	61 251
KLP Skadeforsikring AS, honorar	0	29	38
KLP Kommunekreditt AS, administrative tjenester (selvkost)	3 841	3 366	13 966
KLP Boligkreditt AS, administrative tjenester (selvkost)	15 781	14 944	56 169
KLP Kommunekreditt AS, renter på utlån	6 937	13 166	66 549
KLP Boligkreditt AS, renter på utlån	13 296	3 110	26 129
KLP Kommunekreditt AS, renter på innskudd	-2 561	-1 707	-8 646
KLP Boligkreditt AS, renter på innskudd	-2 561	-1 707	-8 646
KLP Kapitalforvaltning AS, honorar verdipapirforvaltning	0	0	-90
KLP, husleie	-856	-850	-3 318
KLP Skipsbygget AS, husleie	-565	-543	-2 171
KLP Bassengtømt AS, leie parkering	-25	-24	-96
KLP Eiendomsdrift AS, andel felleskostnader kontorbygg	-234	-175	-472
KLP, pensjonspremie	-3 776	-3 410	-13 855
KLP, stabstjenester (selvkost)	-22 428	-20 006	-77 627
KLP konsernforetak, subsidiert rente ansattlån	2 199	1 682	8 060
KLP Boligkreditt AS, salg av utlån	702 448	1 541 520	4 538 968

TUSEN KRONER	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
MELLOMVÆRENDE			
KLP, netto mellomværende	-6 751	-6 211	-7 041
KLP, avregning lån	-13 878	-7 440	-32 167
KLP Kommunekreditt AS, utlån konsern kortsiktig	551 210	2 313 058	701 570
KLP Kommunekreditt AS, innskudd	-216 439	-206 939	-213 878
KLP Kommunekreditt AS, netto mellomværende	1 058	1 128	1 627
KLP Kommunekreditt AS, avregning lån	-2 564	-635	-10 618
KLP Boligkreditt AS, utlån konsern kortsiktig	1 377 185	449 903	1 686 316
KLP Boligkreditt AS, innskudd	-216 436	-206 936	-213 875
KLP Boligkreditt AS, netto mellomværende	4 446	4 742	5 316
KLP Boligkreditt AS, avregning lån	-2 966	-4 140	-1 778
KLP konsernforetak, netto øvrige mellomværende	754	499	608

Utlån til KLP Kommunekreditt AS på 550,0 millioner kroner eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 15.12.2025. Utlån til KLP Boligkreditt AS på 1 374,9 millioner kroner eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 15.12.2025. Transaksjoner med nærstående parter er gjennomført til generelle

markedsbetingelser, med unntak av foretakets andel av fellesfunksjoner (stabstjenester), som er fordelt til selvkost. Fordelingen er basert på faktisk bruk. Alt mellomværende blir gjort opp fortløpende.

Note 10 Andre eiendeler

TUSEN KRONER	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Mellomværende med foretak i samme konsern	6 258	6 369	7 642
Diverse fordringer	3	0	3
Forskuddsbetalte kostnader	10 674	11 506	2
Sum andre eiendeler	16 935	17 875	7 647

Note 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader

TUSEN KRONER	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Kreditorer	3 403	4 003	2 426
Mellomværende med foretak i samme konsern	26 160	18 425	51 694
Annen gjeld	36 192	5 304	5 373
Sum annen gjeld	65 754	27 732	59 493
Forskuddstrekk	1 927	1 778	3 024
Påleggstrekk	11	9	0
Arbeidsgiveravgift	1 995	1 875	2 782
Finansskatt	709	674	902
Feriepenger	8 399	8 095	6 820
Pensjonsforpliktelser	34 377	32 550	43 999
Merverdiavgift	39	0	0
Avsetning for påløpte kostnader	2 117	6 257	6 364
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	49 572	51 240	63 892

Note 12 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Aksjekapital og overkurs	2 190 000	2 190 000	2 190 000
Annen egenkapital	661 188	551 817	704 257
Egenkapital	2 851 188	2 741 817	2 894 257
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-2 462	-2 975	-2 260
Fradrag goodwill og andre immaterielle eiendeler	-13 603	-15 099	-13 943
Utsatt skattefordel	0	-4 858	0
Ren kjernekapital	2 835 123	2 723 743	2 878 054
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	2 835 123	2 723 743	2 878 054
Kapitalkrav (risikovektet volum)	874 213	827 824	860 277
Overskudd av ansvarlig kapital	1 960 910	1 895 919	2 017 777
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:			
Institusjoner	3 731 148	3 727 941	3 940 022
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	4 030 768	3 697 771	3 911 140
Massemarked	669 141	551 389	540 366
Forfalte engasjementer	55 486	44 939	49 785
Obligasjoner med fortrinnsrett	175 694	219 286	155 327
Øvrige engasjementer	1 745 689	1 648 121	1 637 076
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	10 407 926	9 889 447	10 233 716
Kredittrisiko	832 634	791 156	818 697
Operasjonell risiko	41 577	36 664	41 577
Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart	2	4	3
Samlet kapitalkrav	874 213	827 824	860 277
Ren kjernekapitaldekning prosent	25,9 %	26,3 %	26,8 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	25,9 %	26,3 %	26,8 %
Uvektet kjernekapitaldekning	5,5 %	5,4 %	5,5 %

KAPITALKRAV PER 31.03.2024	Kjernekapital	Tilleggskapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav uten buffer	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	4,5 %	0,0 %	4,5 %
Motsyklisk buffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Gjeldende kapitalkrav inklusiv buffere	14,0 %	3,5 %	17,5 %
Kapitalkrav uvektet kjernekapital	3,0 %	0,0 %	3,0 %

Note 13 Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	31.03.2024		31.03.2023		31.12.2023	
	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi
Sertifikater	217 681	218 011	0	0	0	0
Obligasjoner	2 239 748	2 244 084	2 981 944	2 974 933	2 258 748	2 260 013
Sum rentebærende verdipapirer	2 457 429	2 462 095	2 981 944	2 974 933	2 258 748	2 260 013

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

Note 14 Tap på utlån

Foretaket har oppdatert LGD-modellen i 1. kvartal 2024. Oppdateringen innebærer blant annet en økning i transaksjonskostnadene og haircut i forbindelse med tvangssalg. Dette bidrar til å øke tapsavsetningene.

Avsetninger for forventede tap har økt med 17 prosent for KLP Banken AS fra 4. kvartal 2023.

Ellers vises det til note 10 og note 2 i årsrapporten for nærmere beskrivelse av modellen.

Tap på utlån og fordringer på kunder - alle segment

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Totalt trinn 1-3
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Avsetning 01.01.2024	2 190	2 307	1 468	5 966
Overføring til trinn 1	472	-420	-52	0
Overføring til trinn 2	-10	38	-28	0
Overføring til trinn 3	-1	-34	34	0
Netto endring	-538	340	1 124	926
Nye tap	146	0	0	146
Fraregnet tap	-8	-18	-6	-32
Avsetning 31.03.2024	2 251	2 214	2 541	7 007
Endring (01.01.2024-31.03.2024)	61	-93	1 073	1 041
Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt				2 797

Tap på utlån og fordringer på kunder – boliglån

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Totalt trinn 1-3
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Avsetning 01.01.2024	99	299	1 048	1 446
Overføring til trinn 1	5	-5	0	0
Overføring til trinn 2	-1	1	0	0
Overføring til trinn 3	0	-3	3	0
Netto endring	0	141	180	321
Nye tap	30	0	0	30
Avsetning 31.03.2024	133	433	1 230	1 796
Endring (01.01.2024-31.03.2024)	34	134	183	350
Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt på boliglån				5

Tap på utlån og fordringer på kunder – kredittkort

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Totalt trinn 1-3
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Avsetning 01.01.2024	2 067	2 008	297	4 372
Overføring til trinn 1	467	-415	-52	0
Overføring til trinn 2	-9	37	-28	0
Overføring til trinn 3	-1	-31	31	0
Netto endring	-547	181	7	-358
Nye tap	115	0	0	115
Avsetning 31.03.2024	2 094	1 781	255	4 129
Endring (01.01.2024-31.03.2024)	26	-227	-42	-243
Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt på kredittkort				2 791

Tap på utlån og fordringer på kunder – seniorlån

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Totalt trinn 1-3
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Avsetning 01.01.2024	24	0	0	24
Overføring til trinn 1	0	0	0	0
Overføring til trinn 2	0	0	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	0	0	874	874
Nye tap	1	0	0	1
Avsetning 31.03.2024	25	0	874	899
Endring (01.01.2024-31.03.2024)	1	0	874	875

Tap på utlån og fordringer på kunder - overtrekk innskuddskonti

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Totalt trinn 1-3
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Avsetning 01.01.2024	0	0	124	124
Overføring til trinn 1	0	0	0	0
Overføring til trinn 2	0	0	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	0	0	59	59
Avsetning 31.03.2024	0	0	183	183
Endring (01.01.2024-31.03.2024)	0	0	59	59

Balansført verdi utlån og fordringer på kunder - alle segment

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Totalt trinn 1-3
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Utlån 01.01.2024	10 720 432	349 564	44 193	11 114 189
Overføring til trinn 1	37 319	-37 170	-150	0
Overføring til trinn 2	-56 052	64 131	-8 079	0
Overføring til trinn 3	-1 719	-14 729	16 448	0
Netto endring	2 641	5 722	-160	8 204
Nye utlån	1 593 653	18 538	1	1 612 192
Fraregnet utlån	-1 135 736	-24 372	-489	-1 160 597
Utlån 31.03.2024	11 160 538	361 685	51 764	11 573 987

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder – boliglån

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Totalt trinn 1-3
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Utlån 01.01.2024	8 602 007	346 647	43 154	8 991 808
Overføring til trinn 1	36 517	-36 517	0	0
Overføring til trinn 2	-55 241	63 225	-7 985	0
Overføring til trinn 3	0	-14 633	14 633	0
Netto endring	-1 135 916	-18 570	-561	-1 155 048
Nye utlån	1 536 482	18 538	0	1 555 021
Fraregnet utlån	-9 621	0	0	-9 621
Utlån 31.03.2024	8 974 228	358 690	49 241	9 382 160

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder – kredittkort

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Totalt trinn 1-3
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Utlån 01.01.2024	40 983	2 917	866	44 766
Overføring til trinn 1	803	-653	-150	0
Overføring til trinn 2	-812	906	-94	0
Overføring til trinn 3	-101	-96	197	0
Netto endring	2 618	-80	-166	2 373
Nye utlån	1 610	0	0	1 610
Utlån 31.03.2024	45 101	2 995	654	48 750

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder – seniorlån

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Totalt trinn 1-3
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Utlån 01.01.2024	2 077 541	0	0	2 077 541
Overføring til trinn 1	0	0	0	0
Overføring til trinn 2	0	0	0	0
Overføring til trinn 3	-1 603	0	1 603	0
Netto endring	9 965	0	11	9 977
Nye utlån	55 528	0	0	55 528
Utlån 31.03.2024	2 141 432	0	1 614	2 143 045

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - overtrekk innskuddskonti

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Totalt trinn 1-3
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Overtrekk 01.01.2024	-99	0	173	73
Overføring til trinn 1	0	0	0	0
Overføring til trinn 2	0	0	0	0
Overføring til trinn 3	-15	0	15	0
Netto endring	-141	0	67	-74
Nye utlån	32	0	1	32
Overtrekk 31.03.2024	-224	0	255	31

Eksponering -ubenyttet kreditt

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Totalt trinn 1-3
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Utlån 01.01.2024	1 766 778	57 144	198	1 824 120
Overføring til trinn 1	5 914	-5 878	-36	0
Overføring til trinn 2	-13 925	13 932	-7	0
Overføring til trinn 3	0	-13	13	0
Netto endring	-74 520	-7 957	95	-82 382
Nye utlån	473 772	3 344	0	477 117
Fraregnet utlån	-163 622	0	0	-163 622
Utlån 31.03.2024	1 994 398	60 571	264	2 055 233

Resultatførte tap består av:

TUSEN KRONER	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	01.01.2023 -31.12.2023
Endring tapsavsetninger i trinn 1, 2 og 3	-1 267	-568	-1 336
Konstaterte tap	-9	0	-7
Inngått på tidligere konstaterte tap	223	210	464
Totale tap i resultatregnskapet	-1 052	-358	-879

Note 15 Betingede forpliktelser

TUSEN KRONER	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Ubenyttede kredittrammer utlån	1 269 548	1 155 321	1 275 687
Ubenyttet kreditt på utstedte kredittkort	261 844	253 367	262 897
Lånetilsagn	1 042 174	975 255	814 421
Trekkefasilitet KLP Kommunekreditt AS	19 042 000	18 352 000	19 253 000
Trekkefasilitet KLP Boligkreditt AS	11 228 000	12 423 000	11 054 000
Sum betingede forpliktelser	32 843 566	33 158 944	32 660 005

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

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

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

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

Note 16 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	01.01.2023 -31.12.2023
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	3 518	-2 674	3 939
Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og realisert amortisering knyttet til utlån	-1	-8	330
Andre finansinntekter og kostnader	-420	-316	-1 287
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	3 097	-2 998	2 982

Note 17 Leieavtaler

TUSEN KRONER	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
	Eiendom		
BRUKSRETTEIENDELER			
Inngående balanse 01.01.	14 495	16 365	16 365
Avskrivninger	-468	-468	-1 870
Utgående balanse	14 027	15 898	14 495
LEIEFORPLIKTELSE			
Inngående balanse 01.01.	15 131	16 761	16 761
Avdrag	-418	-402	-1 630
Utgående balanse	14 713	16 359	15 131

TUSEN KRONER	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	01.01.2023 -31.12.2023
	Eiendom		
Resultatførte rentekostnader leieforpliktelse	69	76	297
Resultatførte rentekostnader leieforpliktelse	69	76	297

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

Note 18 Pensjonsforpliktelser egne ansatte

TUSEN KRONER	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Balanseført netto forpliktelse 01.01	43 999	32 092	32 092
Resultatført pensjonskostnad	3 776	3 410	13 635
Resultatført finanskostnad	420	315	1 287
Aktuarielt gevinster og tap (estimatavvik)	-10 142	-1 389	13 013
Innbetalt premie/ tilskudd	-3 677	-1 879	-16 029
Balanseført netto forpliktelse	34 377	32 550	43 999

FORUTSETNINGER	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Diskonteringsrente	3,45 %	3,00 %	3,10 %
Lønnsvekst	3,50 %	3,50 %	3,50 %
Folketrygdens grunnbeløp (G)	3,25 %	3,25 %	3,25 %
Pensjonsregulering	2,80 %	2,60 %	2,80 %
Arbeidsgiveravgiftssats	14,10 %	14,10 %	14,10 %
Finansskatt	5,00 %	5,00 %	5,00 %

Effekten av endringer i forutsetningene er en reduksjon av forpliktelsen med 10,1 millioner per 31.03.2024. Endringen er ført over utvidet resultat i resultatregnskapet.

Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023
Renteinntekter og lignende inntekter	226,4	225,1	207,2	179,9	163,7
Rentekostnader og lignende kostnader	-154,3	-150,3	-136,7	-115,6	-103,0
Netto renteinntekter	72,0	74,8	70,4	64,4	60,7
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	7,4	7,8	8,4	8,0	6,5
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,7	-0,8	-0,7	-0,6	-0,7
Netto gebyr- og provisjonsinntekter	6,7	7,0	7,7	7,4	5,8
Andre honorarinntekter	15,6	15,3	15,3	15,3	15,3
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	3,1	2,0	4,3	-0,4	-3,0
Sum andre driftsinntekter	18,7	17,3	19,7	15,0	12,3
Lønn og administrasjonskostnader	-25,6	-27,7	-20,6	-21,1	-22,1
Avskrivninger	-0,8	-0,9	-0,9	-1,0	-1,0
Andre driftskostnader	-30,8	-20,7	-22,2	-20,2	-26,8
Tap på utlån, garantier m.v.	-1,1	0,2	-0,6	-0,1	-0,4
Sum driftskostnader	-58,3	-49,1	-44,3	-42,4	-50,3
Driftsresultat før skatt	39,1	50,0	53,5	44,4	28,6
Skatt	1,0	-12,5	-13,4	-11,1	22,7
Resultat	40,1	37,5	40,1	33,3	51,3
Utvidet resultat før skatt	10,2	-28,3	-2,0	15,9	1,4
Skatt på utvidet resultat	-2,5	7,1	0,5	-4,0	-0,4
Utvidet resultat etter skatt	7,6	-21,3	-1,5	11,9	1,1
Periodens totalresultat	47,8	16,3	38,6	45,2	52,4

Nøkkeltall – akkumulert

MILLIONER KRONER	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023
Resultat før skatt	39,1	176,4	126,4	73,0	28,6
Netto renteinntekter	72,0	270,3	195,6	125,1	60,7
Øvrige driftsinntekter	22,3	89,2	66,9	43,9	21,1
Driftskostnader, avskrivninger og tapsføringer	-58,3	-186,1	-137,0	-92,7	-50,3
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	3,1	3,0	1,0	-3,3	-3,0
Innskudd	14 590,3	14 488,2	14 773,2	14 941,8	14 550,1
Utlån til kunder	11 568,0	11 109,7	11 125,8	10 883,9	10 522,4
Misligholdte lån	51,8	44,2	52,1	42,6	43,4
Innlån ved utstedelse av verdipapirer	804,7	904,8	955,1	1 054,9	1 054,2
Andre innlån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Forvaltningskapital	18 424,1	18 454,2	18 761,7	19 012,8	18 493,8
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	18 439,2	18 314,1	18 467,8	18 593,4	18 333,9
Egenkapital	2 898,9	2 894,3	2 878,0	2 839,4	2 794,2
Rentenetto	0,39 %	1,48 %	1,06 %	0,67 %	0,33 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,21 %	0,96 %	0,68 %	0,39 %	0,16 %
Egenkapitalavkastning før skatt	5,41 %	6,36 %	6,08 %	5,26 %	4,12 %
Kapitaldekning	25,9 %	26,8 %	25,7 %	25,8 %	26,3 %
Likviditetsindikator	197 %	219 %	175 %	154 %	187 %

Kontaktinformasjon

KLP BANKEN AS

Beddingen 8
7042 Trondheim

Organisasjonsnummer: 993 821 837

Besøksadresse, Trondheim:
Beddingen 8

Besøksadresse, Oslo:
Dronning Eufemias gate 10

klp.no/bank

Tlf.: 55 54 85 00

klpbanken@klp.no