



**4. kvartalsregnskap 2021
KLP Banken konsern og
KLP Banken AS**

Innholdsfortegnelse

KLP Banken konsern	4
Kvartalsregnskap	4
Resultatregnskap	7
Balanse	8
Egenkapitaloppstilling	10
Kontantstrømoppstilling	11
Noter til regnskapet	12
Note 1 Generell informasjon	12
Note 2 Regnskapsprinsipper	12
Note 3 Netto renteinntekter	13
Note 4 Utlån til kunder	13
Note 5 Kategorier av finansielle instrumenter	14
Note 6 Virkelig verdi hierarki	17
Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	19
Note 8 Gjeld til kredittinstitusjoner	19
Note 9 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	21
Note 10 Transaksjoner med nærstående parter	22
Note 11 Andre eiendeler	22
Note 12 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	23
Note 13 Kapitaldekning	24
Note 14 Rentebærende verdipapirer	25
Note 15 Tap på utlån	25
Note 16 Betingede forpliktelser	32
Note 17 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	33
Note 18 Leieavtaler	33
Note 19 Pensjonsforpliktelser egne ansatte	34
Kvartalsvis resultatutvikling	35
Nøkkeltall – akkumulert	36
KLP Banken AS	37
Resultatregnskap	37
Balanse	38
Egenkapitaloppstilling	39
Kontantstrømoppstilling	40
Noter til regnskapet	41
Note 1 Generell informasjon	41
Note 2 Regnskapsprinsipper	41
Note 3 Netto renteinntekter	42
Note 4 Utlån til kunder	43
Note 5 Kategorier av finansielle instrumenter	44
Note 6 Virkelig verdi hierarki	46
Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	49
Note 8 Gjeld til kredittinstitusjoner	49
Note 9 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	51

Note 10 Transaksjoner med nærstående parter.....	52
Note 11 Andre eiendeler	53
Note 12 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	53
Note 13 Kapitaldekning	54
Note 14 Rentebærende verdipapirer	55
Note 15 Tap på utlån	55
Note 16 Betingede forpliktelser.....	60
Note 17 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter.....	61
Note 18 Leieavtaler.....	61
Note 19 Pensjonsforpliktelser egne ansatte	62
Kvartalsvis resultatutvikling.....	63
Nøkkeltall – akkumulert.....	64

KLP Banken konsern

4. kvartal 2021

Kvartalsregnskap

Hovedtrekk per fjerde kvartal:

- Sterkere boliglånsvekst
- God underliggende drift
- Lavere tap på kreditt

KLP Banken konsernet finansierer boliglån og annen kreditt til personkunder samt lån til kommuner, fylkeskommuner og selskaper som utfører offentlige oppgaver. I tillegg administrerer bankkonsernet utlån fra morselskapet Kommunal Landspensjonskasse. Konsernet forvalter utlån for 118 (115)¹ milliarder kroner. Utlånsvirksomheten er landsdekkende og inndelt i forretningsområdene personmarked og offentlig marked.

I personmarkedet skal banken tilby 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.

Mot slutten av fjerde kvartal er nye tiltak for smittevern igjen innført, og de fleste av bankens ansatte arbeider hjemmefra.

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 konsern oppnådde ved utløpet av fjerde kvartal et driftsresultat før skatt på 116,1 (136,8) millioner kroner. Endringen har i hovedsak sammenheng med lavere utlånsmarginer, økte kostnader samt verdiendringer på finansielle instrumenter. Områdefordelt resultat gir 87,6 (101,6) millioner kroner i personmarkedet og 28,5 (35,2) millioner kroner i offentlig marked. Etter skatt og estimatavvik ble konsernets totalresultat per fjerde kvartal 2021 121,0 (129,8) millioner kroner.

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

Styret mener at bankens underliggende drift er i en god utvikling og utlånsvirksomheten vokser. På bakgrunn av at regnskapet for fjoråret ble preget av helt spesielle forhold er styret godt tilfreds med resultatet for 2021.

Netto renteinntekter i KLP Banken konsern ved utløpet av fjerde kvartal ble 308,6 (317,3) millioner kroner. Utlånsmarginene i fjerde kvartal er påvirket av at KLP Banken holdt boliglånsrentene uendret etter at sentralbankrenten økte i september. Økte innlånskostnader har dermed gitt lavere netto renteinntekter i fjerde kvartal sammenlignet med tidligere i 2021.

Netto gebyr og provisjonsinntekter ble 19,5 (18,5) millioner kroner ved utløpet av kvartalet.

Bankkonsernet forvalter boliglån og offentlige utlån finansiert av morselskapet (KLP). Forvaltningshonorar for dette oppdraget utgjorde 59,4 (59,2) millioner ved kvartalslutt.

Driftskostnader og avskrivninger ble 236,2 (227,8) millioner kroner.

Ved utløpet av kvartalet inkluderer resultatregnskapet et netto tap på verdiendringer finansielle instrumenter på -32,9 (-26,1) millioner kroner. Resultateffekten er i hovedsak knyttet til engangskostnader ved tilbakekjøp av innlån i datterforetakene samt til endringer i markedsverdien av bankens likviditetsplasseringer.

I 2021 utgjør tap og tapsavsetninger 2,3 (4,3) millioner kroner i personmarkedet. Dette omfatter i hovedsak tap på kredittkort. Pandemien har ikke ført til økte tap på boliglån, og samlede tap er betydelig redusert fra i fjor. Det er heller ikke i 2021 konstaterte tap knyttet til offentlige utlån.

UTLÅN OG KREDITT

KLP Banken konsern hadde per 31.desember 2021 utlån til kunder på 39,9 (38,2) milliarder kroner. Fordelingen mellom personmarkedet og offentlige lån var henholdsvis 22,1 (20,5) og 17,8 (17,7) milliarder kroner.

Personmarkedet i KLP Banken har hatt god utlånsvekst i fjerde kvartal. For året under ett ble årsveksten på boliglån 1,5 (2,2) milliarder kroner, hvorav omtrent halvparten i fjerde kvartal. KLP Banken erfarer at markedsveksten for boliglån viser en utflating og at det bidrar til økt konkurranse. Det er også blitt stadig enklere å bytte långiver. Etterspørselen etter ny finansiering i KLP Banken har likevel økt blant medlemmene av KLPs pensjonsordninger, men andelen førtidige innfrielser har tiltatt.

Boliglån for 6,0 (7,5) milliarder kroner er solgt fra KLP Banken til kredittforetaket KLP Boligkreditt i 2021. Forvaltede boliglån for KLP er redusert med 0,2 (0,1) milliarder kroner som følge av ordinære avdrag og innfrielser.

Utestående trukket kreditt på kredittkort er redusert med omtrent 12 prosent sammenlignet med fjoråret. Dette antas å ha sammenheng med en generell reduksjon i behovet for usikret kreditt. Innvilget kreditt viser likevel en økning og antall kredittkortkunder vokser.

Utlånsvolumet i offentlig marked er gjennom året 2021 økt med 0,3 (1,0) milliarder kroner. Lån til offentlige låntakere som forvaltes for KLP er i samme periode økt med 4,7 (7,1) milliarder kroner. Forvaltede lån til utenlandske debitorer i fremmed valuta er videre redusert med -3,5 (-0,9) milliarder kroner siden forrige årsskifte.

LIKVIDITETSPASSERINGER

Porteføljen av likviditetsplasseringer i form av rentebærende verdipapirer utgjør på rapporteringstidspunktet 6,0 (3,1) milliarder kroner. Resultateffekten av realiserte og urealiserte verdiendringer per fjerde kvartal ble -3,4 (14,8) millioner kroner.

INNLÅN

KLP Banken konsernets fremmedfinansiering består av innskudd og obligasjoner. På rapporteringstidspunktet utgjorde innskudd fra personer og bedrifter 12,9 (11,8) milliarder kroner og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 31,9 (25,8) milliarder kroner. Av verdipapirgjelden utgjorde obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av KLP Kommunekreditt AS 18,6 (17,4) milliarder kroner og av KLP Boligkreditt AS 12,4 (10,6) milliarder kroner. Alle OMF-utstedelser har oppnådd AAA rating. Verdipapirgjelden i KLP Banken AS utgjør 0,9 (0,8) 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 ved plassering i andre banker og i verdipapirer som tilfredsstillende gir krav til kredittkvalitet i tråd med styregodkjente kredittlinjer.

Ansvarlig kapital ihht. kapitaldekningsreglene ved utløpet av fjerde kvartal 2021 var 2 498 (2 402) millioner kroner. Ansvarlig kapital består kun av kjernekapital. Utlån er risikovektet etter kapitalkravsforskriften. KLP Banken konsernet har en kapitaldekning og kjernekapitaldekning på 18,7 (19,5) prosent på rapporteringstidspunktet. Gjeldende kapitalkrav inkludert bufferkrav er 12,5 prosent kjernekapitaldekning og 16,0 prosent kapitaldekning. Uvektet kapitaldekning var 5,2 (5,5) prosent. Her er kravet 3,0 prosent.

Trondheim, 8. februar 2022

SVERRE THORNES Leder	AAGE E. SCHAANING Nestleder	AINA SLETTEDAL EIDE	
KARIANNE OLDERNES TUNG	KJELL FOSSE	JONAS V. KÅRSTAD Valgt blant de ansatte	KRISTIAN LIE-PEDERSEN Valgt blant de ansatte
LEIF MAGNE ANDERSEN Administrerende direktør			

Styrets signaturer

Resultatregnskap

KLP Banken konsern

NOTE	TUSEN KRONER	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	01.01.2021 -31.12.2021	01.01.2020 -31.12.2020
	Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	164 783	158 597	621 624	768 442
	Andre renteinntekter	20 422	22 356	68 176	132 655
3	Sum renteinntekter	185 205	180 953	689 801	901 098
	Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-89 448	-67 842	-290 728	-469 541
	Andre rentekostnader	-19 939	-25 106	-90 463	-114 210
3	Sum rentekostnader	-109 387	-92 948	-381 191	-583 751
3	Netto renteinntekter	75 818	88 005	308 609	317 346
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6 000	4 790	21 520	20 285
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-571	-456	-2 033	-1 766
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	5 429	4 335	19 487	18 519

NOTE	TUSEN KRONER	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	01.01.2021 -31.12.2021	01.01.2020 -31.12.2020
	Andre honorarinntekter	14 850	14 820	59 400	59 220
17	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-9 439	-4 435	-32 896	-26 145
	Sum andre driftsinntekter	5 411	10 385	26 504	33 074
	Lønn- og administrasjonskostnader	-23 519	-22 605	-81 930	-76 228
	Avskrivninger	-1 431	-1 589	-6 409	-6 038
	Andre driftskostnader	-38 400	-43 255	-147 846	-145 571
15	Tap på utlån, garantier m.v.	-958	-127	-2 299	-4 302
	Sum driftskostnader	-64 307	-67 576	-238 484	-232 139
	Driftsresultat før skatt	22 351	35 149	116 117	136 801
	Skatt på ordinært resultat	-5 242	-8 063	-423	-4 288
	Resultat	17 109	27 086	115 694	132 514
	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	18 688	8 745	7 136	-3 557
	Skatt på estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	-4 672	-2 186	-1 784	889
	Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultat	14 016	6 559	5 352	-2 668
	Verdiendringer på eiendeler ført til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0	0
	Skatt på poster som kan bli omklassifisert til resultatet	0	0	0	0
	Poster som kan bli omklassifisert til resultat	0	0	0	0
	Sum utvidet resultat	14 016	6 559	5 352	-2 668
	Periodens totalresultat	31 125	33 644	121 046	129 846

Balanse

KLP Banken konsern

NOTE	TUSEN KRONER	31.12.2021	31.12.2020
	EIENDELER		
5	Fordringer på sentralbanker	67 244	68 941
5	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 398 501	1 175 714
4,5	Utlån til og fordringer på kunder	39 934 100	38 224 087
5,6,14	Rentebærende verdipapirer	6 001 099	3 148 228
5,6	Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	1 187	1 197
5,6,9	Finansielle derivater	42 051	42 630
	Immaterielle eiendeler	16 789	19 018
18	Bruksretteeiendeler	18 236	1 948
	Varige driftsmidler	436	444
11	Andre eiendeler	2 217	5 819
	Sum eiendeler	47 481 860	42 688 027
	GJELD OG EGENKAPITAL		

NOTE	TUSEN KRONER	31.12.2021	31.12.2020
GJELD			
5,8	Gjeld til kredittinstitusjoner	0	2 504 192
5,7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31 917 798	25 799 465
5	Innskudd fra kunder	12 901 004	11 781 187
5,6,9	Finansielle derivater	9 990	80 425
	Utsatt skatt	23 343	21 179
18	Leieforpliktelser	18 323	2 023
12	Annen gjeld	38 369	14 056
12	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	52 249	58 700
	Sum gjeld	44 961 078	40 261 226
EGENKAPITAL			
	Aksjekapital	1 065 000	1 065 000
	Overkurs	825 000	825 000
	Annen egenkapital	630 782	536 801
	Sum egenkapital	2 520 782	2 426 801
	Sum gjeld og egenkapital	47 481 860	42 688 027

Egenkapitaloppstilling

KLP Banken konsern

2021 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2021	1 065 000	825 000	536 801	2 426 801
Årsresultat	0	0	115 694	115 694
Utvidet resultat	0	0	5 352	5 352
Sum totalresultat	0	0	121 046	121 046
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	84 919	84 919
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-111 985	-111 985
Sum transaksjoner med eierne	0	0	-27 065	-27 065
Egenkapital 31.12.2021	1 065 000	825 000	630 782	2 520 782

2020 Tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	1 057 500	732 500	430 561	2 220 561
Fusjon med KLP Bankholding AS	0	0	4 536	4 536
Egenkapital 01.01.2020	1 057 500	732 500	435 097	2 225 097
Årsresultat	0	0	132 514	132 514
Utvidet resultat	0	0	-2 668	-2 668
Årets totalresultat	0	0	129 846	129 846
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	141 681	141 681
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-169 823	-169 823
Innbetalt egenkapital i perioden	7 500	92 500	0	100 000
Sum transaksjoner med eierne	7 500	92 500	-28 142	71 858
Egenkapital 31.12.2020	1 065 000	825 000	536 801	2 426 801

Kontantstrømoppstilling

KLP Banken konsern

TUSEN KRONER	01.01.2021 -31.12.2021	01.01.2020 -31.12.2020
OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	638 105	812 696
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-89 196	-128 918
Utbetalinger ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder	-16 640 961	-19 998 713
Innbetalinger knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån til kunder	14 782 637	16 596 718
Innbetalinger av kundeinnskudd bank	1 119 290	295 164
Utbetaling til drift	-148 301	-152 043
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift mv.	-81 174	-73 207
Innbetaling av renter på fordringer til sentralbanker og kredittinstitusjoner	9 617	7 871
Andre inn-/utbetalinger	64 335	111 414
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-345 647	-2 529 017
INVESTERINGSAKTIVITETER		
Innbetalinger ved salg verdipapirer	9 763 759	11 425 797
Utbetalinger ved kjøp verdipapirer	-9 551 367	-11 440 399
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	45 074	50 630
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	-2 578	-2 983
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	254 889	33 045
FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Opptak av lån fra kredittinstitusjoner	0	5 470 000
Avdrag og innfrielse av lån fra kredittinstitusjoner	-2 500 000	-2 970 000
Utbetaling av renter på lån fra kredittinstitusjoner	-6 517	-838
Opptak av verdipapirgjeld	9 300 000	7 250 407
Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld	-6 569 839	-6 756 063
Tilbakekjøp av verdipapirgjeld	343 369	-480 000
Utbetaling av renter på verdipapirgjeld	-238 607	-416 991
Nedbetaling av leieforpliktelse	-1 654	-1 570
Utbetaling av konsernbidrag	-27 066	-28 144
Innbetaling ved utstedelse av egenkapital	0	100 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	299 685	2 166 802
Netto kontantstrøm i perioden	208 928	-329 171
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	1 212 067	1 541 238
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	1 420 995	1 212 067
Netto innbetaling/utbetaling	208 928	-329 171

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 Oslo.

KLP Banken 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 01.01.2021 – 31.12.2021, med spesifisering av resultatutviklingen i 4. kvartal. Delårsrapporten er ikke revidert.

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

Norsk Regnskapsstiftelse publiserte i januar 2022 oppdaterte veiledende forutsetninger for pensjonsforpliktelser. I forhold til forutsetningene benyttet per 31.12.2020 er diskonteringsrenten for foretaksobligasjoner endret fra 1,7 % til 1,9 %. Samtidig er lønnsveksten endret fra 2,25 % til 2,50 %, folketrydens grunnbeløp (G) endret fra 2,0 % til 2,25 % og pensjonsregulering er endret fra 1,24 % til 1,74 %. Samlet sett gir disse endringene en reduksjon i balanseførte pensjonsforpliktelser for foretaket med 7,1 millioner kroner per 31.12.2021.

Øvrige regnskapsprinsipper benyttet i denne delårsrapporten er konsistente med prinsippene benyttet i årsregnskapet for 2020, og det henvises til årsrapporten for nærmere beskrivelse av disse.

Note 3 Netto renteinntekter

TUSEN KRONER	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	01.01.2021 -31.12.2021	01.01.2020 -31.12.2020
Renteinntekter av utlån til kunder	162 516	157 931	617 688	760 567
Renteinntekter av utlån til kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	2 266	666	3 937	7 875
Sum renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	164 783	158 597	621 624	768 442
Renteinntekter av obligasjoner og sertifikater	13 021	7 669	36 486	50 241
Renteinntekter på derivater og andre finansielle instrumenter	7 401	14 687	31 690	82 414
Sum andre renteinntekter	20 422	22 356	68 176	132 655
Sum renteinntekter	185 205	180 953	689 801	901 098
Rentekostnader på innskudd fra kunder	-18 482	-16 480	-70 216	-122 407
Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-70 879	-51 351	-220 403	-347 080
Rentekostnader på leieforpliktelser	-87	-11	-109	-54
Sum rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-89 448	-67 842	-290 728	-469 541
Rentekostnader på derivater og andre finansielle instrumenter	-15 631	-22 300	-73 196	-102 988
Rentekostnader på innskudd (innskuddsgarantifondet)	-4 308	-2 806	-17 268	-11 222
Sum andre rentekostnader	-19 939	-25 106	-90 463	-114 210
Sum rentekostnader	-109 387	-92 948	-381 191	-583 751
Netto renteinntekter	75 818	88 005	308 609	317 346

Note 4 Utlån til kunder

TUSEN KRONER	31.12.2021	31.12.2020
Hovedstol på utlån til kunder	39 870 185	38 057 684
Kredittkortportefølje	43 355	49 595
Overtrekk brukskonto	179	531
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-1 075	-1 558
Nedskrivninger trinn 3	-1 040	-872
Utlån og fordringer til kunder etter avsetninger og nedskrivninger	39 911 604	38 105 380
Påløpte renter	53 852	53 806
Over-/underkurs	0	74
Virkelig verdi sikring	-31 356	64 827
Sum utlån til og fordringer på kunder	39 934 100	38 224 087

Note 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	31.12.2021		31.12.2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET				
Rentebærende verdipapirer	6 001 099	6 001 099	3 148 228	3 148 228
Finansielle derivater	42 051	42 051	42 630	42 630
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	1 187	1 187	1 197	1 197
Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet	6 044 337	6 044 337	3 192 054	3 192 054
FINANSIELLE EIENDELER MED SIKRINGSBOKFØRING				
Utlån og fordringer på kunder med fast rente	2 012 822	2 056 718	3 734 955	3 790 329
Sum finansielle eiendeler med sikringsbokføring	2 012 822	2 056 718	3 734 955	3 790 329
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST				
Fordringer på sentralbanker	67 244	67 244	68 941	68 941
Fordring på kredittinstitusjoner	1 398 501	1 398 501	1 175 714	1 175 714
Utlån og fordringer på kunder	37 921 278	37 877 270	34 489 133	34 489 133
Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost	39 387 023	39 343 014	35 733 788	35 733 788
Sum finansielle eiendeler	47 444 182	47 444 069	42 660 798	42 716 172
FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET				
Finansielle derivater	9 990	9 990	80 425	80 425
Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi over resultatet	9 990	9 990	80 425	80 425
FINANSIELLE FORPLIKTELSE MED SIKRINGSBOKFØRING				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	508 146	515 581	1 139 041	1 148 872
Sum finansielle forpliktelser med sikringsbokføring	508 146	515 581	1 139 041	1 148 872
FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL AMORTISERT KOST				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	2 504 192	2 504 192
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31 409 652	30 977 884	24 660 423	25 283 898
Innskudd fra kunder	12 901 004	12 901 004	11 781 187	11 781 187
Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	44 310 656	43 878 888	38 945 802	39 569 276
Sum finansielle forpliktelser	44 828 792	44 404 459	40 165 268	40 798 573

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. 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. Kursene sammenlignes med kursene fra Bloomberg for å avdekke eventuelle feil.

Rentebærende verdipapirer – annet enn stat

Andre norske rentepapirer prises hovedsakelig ved bruk av kurser fra Nordic Bond Pricing. De papirene som ikke inngår hos Nordic Bond Pricing prises teoretisk. Teoretisk pris baseres på antatt nåverdi ved salg av posisjonen. Diskontering gjøres ved å benytte en nullkupongkurve. Nullkupongkurven oppjusteres med en kredittspread som skal hensynta obligasjonens risiko. Kredittspreaden beregnes ut fra en spreadkurve hvor obligasjonens durasjon hensyntas. Nordic Bond Pricing er hovedkilde for spreadkurver. Disse leverer foretaksspesifikke kurver og kurver for norske sparebanker, kommuner og kraft. Sparebanker har ulike spreadkurver basert på forvaltningskapital. For foretak hvor Nordic Bond Pricing ikke leverer spreadkurver, benyttes spreadkurver fra tre norske banker. Når spreadkurver er tilgjengelig fra flere av disse bankene, benyttes et likevektet gjennomsnitt. Dersom en obligasjon mangler en passende spreadkurve, benyttes spread fra en sammenlignbar obligasjon fra samme utsteder.

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 verdivurdering ut i fra relevante aksjeindekser eller andre lignende papirer. Dersom dette heller ikke anses som tilfredsstillende, foretas en skjønnsmessig verdsettelse hvor foretakets finansielle nøkkeltall, meglervurdering osv. legges til grunn.

Virkelig verdi av utlån til personkunder

Virkelig verdi over resultatet beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer til nåverdier. Diskonteringsrenten fastsettes som markedsrente inklusive en relevant risikomargin. For utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat beregnes virkelig verdi til bokført hovedstol fratrukket beregnet tapsavsetning på lån klassifisert i trinn 2 og 3 (se note 15 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

31.12.2021 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	595 610	5 405 489	0	6 001 099
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	1 187	1 187
Finansielle derivater	0	42 051	0	42 051
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	595 610	5 447 540	1 187	6 044 337
FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld	0	9 990	0	9 990
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	0	9 990	0	9 990

31.12.2020 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	581 905	2 566 322	0	3 148 228
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	1 197	1 197
Finansielle derivater	0	42 630	0	42 630
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	581 905	2 608 952	1 197	3 192 054
FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld	0	80 425	0	80 425
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	0	80 425	0	80 425

TUSEN KRONER	31.12.2021	31.12.2020
ENDRINGER I NIVÅ 3 UNOTERTE AKSJER		
Inngående balanse	1 197	2 053
Tilgang/kjøp av aksjer	77	125
Netto verdiendring på aksjer	-87	-981
Utgående balanse	1 187	1 197
Realisert gevinst/tap	0	0

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

NIVÅ 1:

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

NIVÅ 2:

Instrumenter i dette nivået henter virkelig verdi fra observerbare markedsdata. Dette inkluderer priser basert på identiske instrumenter, men hvor instrumentet ikke innehar høy nok omsetningsfrekvens og derfor ikke anses som omsatt i et aktivt marked, samt priser basert på tilsvarende eiendeler og prisledende indikatorer som kan bli bekreftet fra markedsinformasjon. Eksempler 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	31.12.2021	31.12.2020
Obligasjoner, nominell verdi	33 426 640	27 628 407
Verdijusteringer	60 603	74 537
Påløpte renter	38 554	26 521
Egenbeholdning, nominell verdi	-1 608 000	-1 930 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31 917 798	25 799 465
Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunktet:	1,10 %	0,64 %

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

TUSEN KRONER	Balanse 31.12.2020	Emittert	Forfalt/ innløst/ tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer					
Obligasjoner, nominell verdi	27 628 407	9 300 000	-6 570 000	3 068 233	33 426 640
Verdijusteringer	74 537	0	0	-13 934	60 603
Påløpte renter	26 521	0	0	12 033	38 554
Egenbeholdning, nominell verdi	-1 930 000	0	322 000	0	-1 608 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	25 799 465	9 300 000	-6 248 000	3 066 332	31 917 798

Note 8 Gjeld til kredittinstitusjoner

TUSEN KRONER	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi 31.12.2021
Norges Bank	-	0	0	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	-	0	0	0

Alle lån i Norges Bank er innløst per 31.12.2021.

TUSEN KRONER	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi 31.12.2020
Norges Bank	26.03.2021	700 000	1 823	701 823
Norges Bank	06.04.2021	300 000	750	300 750
Norges Bank	16.04.2021	100 000	229	100 229
Norges Bank	20.04.2021	200 000	445	200 445
Norges Bank	01.07.2021	150 000	227	150 227
Norges Bank	26.08.2021	550 000	579	550 579
Norges Bank	13.01.2021	300 000	97	300 097
Norges Bank	10.02.2021	200 000	42	200 042
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		2 500 000	4 192	2 504 192

KLP Banken AS søkte i 4. kvartal 2020 Norges Bank om F-lån og fikk tildelt lån pålydende 510 millioner kroner i kvartalet.

	Pålydende 31.12.2020	Utstedelse	Forfalt/ innløst	Påløpte renter	Pålydende 31.12.2021
F-lån Norges Bank	2 504 192	0	-2 500 000	-4 192	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	2 504 192	0	-2 500 000	-4 192	0

Note 9 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør

31.12.2021 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	42 051	0	42 051	-9 200	0	32 851
Sum	42 051	0	42 051	-9 200	0	32 851
GJELD						
Finansielle derivater	9 990	0	9 990	-9 200	-3 628	0
Sum	9 990	0	9 990	-9 200	-3 628	0

31.12.2020 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	42 630	0	42 630	-42 630	0	0
Sum	42 630	0	42 630	-42 630	0	0
GJELD						
Finansielle derivater	80 425	0	80 425	-42 630	-6 390	31 405
Sum	80 425	0	80 425	-42 630	-6 390	31 405

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

Note 10 **Transaksjoner med nærstående parter**

TUSEN KRONER	01.01.2021 -31.12.2021	01.01.2020 -31.12.2020
KLP, honorarinntekter låneforvaltning	59 400	59 200
KLP Kapitalforvaltning, honorar verdipapirforvaltning	-171	-315
KLP, husleie	-2 699	-2 725
KLP Skipsbygget AS, husleie	-1 727	-1 854
KLP Bassengtomten AS, leie parkering	-87	-85
KLP Eiendomsdrift AS, andel felleskostnader kontorbygg	-366	-195
KLP, pensjonspremie	-13 140	-10 960
KLP, stabstjenester (selvkost)	-68 399	-66 596
KLP diverse konsernforetak, subsidiert rente ansattlån	11 825	14 187

TUSEN KRONER	31.12.2021	31.12.2020
MELLOMVÆRENDE		
KLP, netto mellomværende	-1 667	92
KLP, avregning utlån	-1 333	3 004
KLP konsernforetak, netto øvrige mellomværende	1 046	1 163

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 11 **Andre eiendeler**

TUSEN KRONER	31.12.2021	31.12.2020
Mellomværende med foretak i samme konsern	2 196	5 472
Diverse fordringer	0	117
Forskuddsbetalte kostnader	21	229
Sum andre eiendeler	2 217	5 819

Note 12 **Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader**

TUSEN KRONER	31.12.2021	31.12.2020
Kreditorer	2 867	5 086
Mellomværende med foretak i samme konsern	4 150	1 213
Annen gjeld	31 352	7 757
Sum annen gjeld	38 369	14 056
Forskuddstrekk	2 813	2 949
Arbeidsgiveravgift	2 265	2 570
Finansskatt	820	1 227
Feriepenger	6 273	5 856
Pensjonsforpliktelser	36 693	41 550
Merverdiavgift	211	36
Avsetning for påløpte kostnader	3 176	4 512
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	52 249	58 700

Note 13 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	31.12.2021	31.12.2020
Aksjekapital og overkurs	1 890 000	1 890 000
Annen egenkapital	630 782	536 801
Egenkapital	2 520 782	2 426 801
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-6 001	-6 226
Fradrag goodwill og andre immaterielle eiendeler	-16 789	-19 018
Ren kjernekapital	2 497 992	2 401 558
Tilleggskapital	0	0
Tilleggskapital	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	2 497 992	2 401 558
Kapitalkrav (risikovektet volum)	1 070 801	983 091
Overskudd av ansvarlig kapital	1 427 191	1 418 468
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:		
Institusjoner	286 512	242 831
Massemarked	302 739	163 069
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	3 628 147	3 559 832
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	7 824 605	7 386 329
Forfalte engasjementer	36 584	72 770
Obligasjoner med fortrinnsrett	498 905	227 068
Øvrige engasjementer	131 535	54 755
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	12 709 027	11 706 654
Kredittrisiko	1 016 722	936 532
Operasjonell risiko	53 416	46 448
Beregningsgrunnlag for risiko for svekket kredittverdighet hos motpart	663	110
Samlet kapitalkrav	1 070 801	983 091
Ren kjernekapitaldekning prosent	18,7 %	19,5 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	18,7 %	19,5 %
Uvektet kjernekapitaldekning	5,2 %	5,5 %

KAPITALKRAV PER 31.12.2021	Kjernekapital	Tilleggskapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav uten buffer	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	0,0 %	3,0 %
Motsyklisk buffer	1,0 %	0,0 %	1,0 %
Pilar 2-tillegg	1,5 %	0,0 %	1,5 %
Gjeldende kapitalkrav inklusiv buffere	12,5 %	3,5 %	16,0 %
Kapitalkrav uvektet kjernekapital	3,0 %	0,0 %	3,0 %

Note 14 **Rentebærende verdipapirer**

TUSEN KRONER	31.12.2021		31.12.2020	
	Anskaffelses- kost	Markeds- verdi	Anskaffelses- kost	Markeds- verdi
Sertifikater	567 264	567 443	650 553	651 453
Obligasjoner	5 437 376	5 433 656	2 492 844	2 496 775
Sum rentebærende verdipapirer	6 004 640	6 001 099	3 143 397	3 148 228

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

Note 15 **Tap på utlån**

I fjerde kvartal 2021 har foretaket gjort noen justeringer i modellen for beregning av forventede tap. Det er beregnet forventede tap på innskuddskontoer med overtrekk. I tillegg er det beregnet forventede tap på lånetilsagn. De forventede tapene har derfor økt siden forrige kvartal, med 4 prosent i bankkonsernet, og 8 prosent i KLP Banken AS.

Ellers vises det til note 18 og note 2 i årsrapporten for nærmere beskrivelse av modellen.

Totalt tap 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 01.01.2021	4 422	586	1 567	6 577
Overføring til trinn 1	261	-119	-142	0
Overføring til trinn 2	-71	160	-89	0
Overføring til trinn 3	-11	-191	203	0
Netto endring	-473	-148	8	-613
Nye tap	552	18	45	614
Fraregnet tap	-337	-38	-30	-405
Endring i risikomodell/parametere	3	15	191	209
Avsetning 31.12.2021	4 346	282	1 753	6 382
Endring (01.01.2021 - 31.12.2021)	-76	-304	185	-195

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 01.01.2021	324	357	1 468	2 148
Overføring til trinn 1	110	-9	-102	0
Overføring til trinn 2	-24	109	-84	0
Overføring til trinn 3	0	-169	169	0
Netto endring	-366	-175	44	-497
Nye tap	119	11	0	130
Fraregnet tap	-10	-2	0	-12
Endring i risikomodell/parametere	7	-1	2	8
Avsetning 31.12.2021	159	121	1 498	1 777
Endring (01.01.2021 - 31.12.2021)	-165	-237	30	-371

Tap på utlån og fordringer på kunder - offentlig utlån

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2021	173	0	0	173
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	-9	0	0	-9
Nye tap	26	0	0	26
Fraregnet tap	-15	0	0	-15
Avsetning 31.12.2021	176	0	0	176
Endring (01.01.2021 - 31.12.2021)	3	0	0	3

Tap på utlån og fordringer på kunder – kredittkort

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2021	3 907	229	101	4 237
Overføring til trinn 1	151	-111	-41	0
Overføring til trinn 2	-47	51	-4	0
Overføring til trinn 3	-11	-23	34	0
Netto endring	-405	-9	-23	-436
Nye tap	400	7	0	407
Endring i risikomodell/parametere	-9	16	0	7
Avsetning 31.12.2021	3 987	161	67	4 215
Endring (01.01.2021 - 31.12.2021)	80	-67	-34	-22

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 01.01.2021	18	0	0	18
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	3	0	0	3
Avsetning 31.12.2021	19	0	0	19
Endring (01.01.2021 - 31.12.2021)	1	0	0	1

Tap på utlån og fordringer på kunder - overtrekk på konti

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 01.01.2021	0	0	0	0
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	-4	0	-44	-47
Nye tap	4	0	45	49
Endring i risikomodell/parametere	5	0	188	193
Avsetning 31.12.2021	5	0	189	194
Endring (01.01.2021 - 31.12.2021)	5	0	189	194

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 01.01.2021	37 940 905	166 651	54 315	38 161 871
Overføring til trinn 1	26 144	-17 560	-8 584	0
Overføring til trinn 2	-401 112	413 743	-12 631	0
Overføring til trinn 3	-4 189	-7 915	12 104	0
Netto endring	-1 338 481	-10 335	1 288	-1 347 528
Nye utlån	12 320 968	46 816	3 146	12 370 930
Fraregnet lån	-9 139 803	-63 815	-13 683	-9 217 300
Utlån 31.12.2021	39 404 432	527 587	35 954	39 967 973

Bokført verdi 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
Utlån 01.01.2021	18 672 122	162 057	51 005	18 885 185
Overføring til trinn 1	23 024	-15 711	-7 313	0
Overføring til trinn 2	-399 277	411 751	-12 475	0
Overføring til trinn 3	-3 284	-7 213	10 497	0
Netto endring	-5 025 645	-29 782	-10 461	-5 065 888
Nye utlån	9 431 086	46 673	3 101	9 480 860
Fraregnet lån	-2 915 409	-43 572	-789	-2 959 770
Utlån 31.12.2021	19 782 618	524 203	33 565	20 340 386

Bokført verdi 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
Utlån 01.01.2021	17 592 253	0	0	17 592 253
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	-853 994	0	0	-853 994
Nye utlån	2 624 925	0	0	2 624 925
Fraregnet lån	-1 487 251	0	0	-1 487 251
Utlån 31.12.2021	17 875 934	0	0	17 875 934

Bokført verdi 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
Utlån 01.01.2021	42 146	4 594	3 310	50 049
Overføring til trinn 1	3 120	-1 849	-1 271	0
Overføring til trinn 2	-1 835	1 992	-157	0
Overføring til trinn 3	-780	-702	1 482	0
Netto endring	-7 890	-796	-1 163	-9 848
Nye utlån	3 524	144	0	3 667
Utlån 31.12.2021	38 284	3 383	2 202	43 869

Bokført verdi 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
Utlån 01.01.2021	1 633 715	0	0	1 633 715
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	-187 612	0	0	-187 612
Nye utlån	261 429	0	0	261 429
Utlån 31.12.2021	1 707 532	0	0	1 707 532

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - overtrekk av konti

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
Overtrekk 01.01.2021	670	0	0	670
Overføring til trinn 1	0	0	0	0
Overføring til trinn 2	0	0	0	0
Overføring til trinn 3	-125	0	125	0
Netto endring	-485	0	18	-467
Nye utlån	4	0	44	49
Overtrekk 31.12.2021	65	0	188	252

Eksponering - ubenyttet kreditt

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 01.01.2021	993 121	3 434	290	996 845
Overføring til trinn 1	2 147	-1 983	-164	0
Overføring til trinn 2	-56 903	56 903	0	0
Overføring til trinn 3	-69	-90	159	0
Netto endring	49 605	3 116	-103	52 618
Nye utlån	243 297	1 451	0	244 748
Fraregnet lån	-72 891	-230	-29	-73 150
Utlån 31.12.2021	1 158 308	62 601	153	1 221 062

Resultatførte tap består av:

TUSEN KRONER	01.01.2021 -31.12.2021	01.01.2020 -31.12.2020
Endring tapsavsetninger i trinn 1, 2 og 3	-2 509	-4 838
Konstaterte tap	-356	-55
Inngått på tidligere konstaterte tap	566	591
Totale tap i resultatregnskapet	-2 299	-4 302

Note 16 **Betingede forpliktelser**

TUSEN KRONER	31.12.2021	31.12.2020
Ubenyttede kredittrammer utlån	949 244	743 495
Ubenyttet kreditt på utstedte kredittkort	271 818	253 580
Lånetilsagn	1 458 520	651 063
Sum betingede forpliktelser	2 679 581	1 648 138

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 17 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	01.01.2021 -31.12.2021	01.01.2020 -31.12.2020
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	-8 970	1 468	-3 395	14 823
Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og realisert amortisering knyttet til utlån	-750	-1 344	-750	-1 303
Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og tilbakekjøp av egen gjeld	493	-4 283	-28 146	-38 905
Netto bokført sikringsineffektivitet, utlån og innlån (urealisert)	0	935	336	500
Andre finansinntekter og kostnader	-212	-1 211	-941	-1 260
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-9 439	-4 435	-32 896	-26 145

Note 18 Leieavtaler

TUSEN KRONER	31.12.2021	31.12.2020
	Eiendom	
BRUKSRETTEIENDELER		
Inngående balanse 01.01.	1 948	3 506
Avskrivninger	-1 636	-1 558
Fraregning	-779	0
Tilgang	18 703	0
Utgående balanse	18 236	1 948
LEIEFORPLIKTELSE		
Inngående balanse 01.01.	2 023	3 573
Avdrag	-1 582	-1 550
Fraregning	-821	0
Tilgang	18 703	0
Utgående balanse	18 323	2 023

TUSEN KRONER	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	01.01.2021 -31.12.2021	01.01.2020 -31.12.2020
	Eiendom			
Resultatførte rentekostnader leieforpliktelser	87	11	109	54
Resultatførte rentekostnader leieforpliktelser	87	11	109	54

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

Note 19 Pensjonsforpliktelser egne ansatte

TUSEN KRONER	31.12.2021	31.12.2020
Balanseført netto forpliktelse 01.01	41 550	35 649
Resultatført pensjonskostnad	12 983	10 798
Resultatført finanskostnad	942	1 084
Aktuarielt gevinster og tap (estimatavvik)	-7 136	3 557
Innbetalt premie/ tilskudd	-11 646	-9 539
Balanseført netto forpliktelse	36 693	41 550

FORUTSETNINGER	31.12.2021	31.12.2020
Diskonteringsrente	1,90 %	1,70 %
Lønnsvekst	2,50 %	2,25 %
Folketrygdens grunnbeløp (G)	2,50 %	2,00 %
Pensjonsregulering	1,74 %	1,24 %
Arbeidsgiveravgiftssats	14,10 %	14,10 %
Finansskatt	5,00 %	5,00 %

Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020
Renteinntekter og lignende inntekter	185,2	166,5	170,2	167,9	180,0
Rentekostnader og lignende kostnader	-109,4	-86,6	-93,1	-92,1	-92,0
Netto renteinntekter	75,8	80,0	77,1	75,7	88,0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6,0	5,7	5,2	4,6	4,8
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,6	-0,6	-0,5	-0,4	-0,5
Netto gebyr- og provisjonsinntekter	5,4	5,2	4,7	4,2	4,3
Andre honorarinntekter	14,9	14,9	14,9	14,9	14,8
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-9,4	-4,9	-33,0	14,5	-4,4
Sum andre driftsinntekter	5,4	10,0	-18,2	29,3	10,4
Lønn og administrasjonskostnader	-23,5	-17,7	-20,5	-20,3	-22,6
Avskrivninger	-1,4	-1,7	-1,7	-1,7	-1,6
Andre driftskostnader	-38,4	-36,1	-35,2	-38,1	-43,3
Tap på utlån, garantier m.v.	-1,0	-0,2	-0,6	-0,5	-0,1
Sum driftskostnader	-64,3	-55,6	-58,0	-60,6	-67,6
Driftsresultat før skatt	22,4	39,5	5,7	48,6	35,1
Skatt	-5,2	-9,2	-1,3	15,4	-8,1
Resultat	17,1	30,2	4,4	64,0	27,0
Estimatavvik	18,7	-19,3	0,0	7,7	8,7
Skatt estimatavvik	-4,7	4,8	0,0	-1,9	-2,2
Utvidet resultat etter skatt	14,0	-14,5	0,0	5,8	6,6
Periodens totalresultat	31,1	15,8	4,4	69,8	33,6

Nøkkeltall – akkumulert

MILLIONER KRONER	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020
Resultat før skatt	116,1	93,8	54,3	48,6	136,8
Netto renteinntekter	308,6	232,8	152,8	75,7	317,3
Øvrige driftsinntekter	78,9	58,6	38,6	19,0	77,7
Driftskostnader, avskrivninger og tapsavsetninger	-238,5	-174,2	-118,6	-60,6	-232,1
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-32,9	-23,5	-18,6	14,5	-26,1
Innskudd	12 901,0	12 773,7	12 642,6	12 103,2	11 781,2
Utlån til kunder	22 089,7	21 364,8	21 409,3	20 893,9	20 569,8
Utlån med offentlig garanti	17 844,4	16 842,2	16 752,1	16 734,4	17 654,3
Misligholdte lån	36,0	31,5	34,1	57,0	54,3
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31 917,8	29 535,7	29 194,6	27 147,4	25 799,5
Andre innlån	0,0	0,0	701,8	1 303,2	2 504,2
Forvaltningskapital	47 481,9	44 980,2	45 215,6	43 200,4	42 688,0
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	45 084,9	43 834,1	43 951,8	42 944,2	41 188,3
Egenkapital	2 520,8	2 489,7	2 473,9	2 469,5	2 426,8
Rentenetto	0,68 %	0,53 %	0,35 %	0,18 %	0,80 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,26 %	0,21 %	0,12 %	0,11 %	0,33 %
Egenkapitalavkastning før skatt	4,78 %	5,15 %	4,47 %	8,02 %	6,16 %
Kapitaldekning	18,7 %	18,6 %	18,4 %	19,3 %	19,5 %
Likviditetsindikator	495 %	353 %	438 %	371 %	443 %

KLP Banken AS

4. kvartal 2021

Resultatregnskap

KLP Banken AS

NOTE	TUSEN KRONER	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	01.01.2021 -31.12.2021	01.01.2020 -31.12.2020
	Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	54 536	54 396	209 015	263 987
	Andre renteinntekter	5 545	7 825	27 125	41 451
3	Sum renteinntekter	60 081	62 220	236 140	305 438
	Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-21 693	-20 049	-81 984	-143 693
	Andre rentekostnader	-4 794	-3 655	-19 487	-14 936
3	Sum rentekostnader	-26 487	-23 705	-101 471	-158 629
3	Netto renteinntekter	33 595	38 516	134 669	146 808
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6 000	4 790	21 520	20 285
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-571	-456	-2 033	-1 766
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	5 429	4 335	19 487	18 519
	Andre honorarinntekter	14 850	14 820	59 400	59 220
17	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-5 428	4 832	-6 082	40 907
	Sum andre driftsinntekter	9 422	19 652	53 318	100 126
	Lønn og administrasjonskostnader	-23 519	-22 605	-81 930	-76 228
	Avskrivninger	-1 431	-1 589	-6 409	-6 038
	Andre driftskostnader	-15 194	-17 379	-63 272	-68 226
15	Tap på utlån, garantier m.v.	-944	-245	-2 295	-4 288
	Sum driftskostnader	-41 087	-41 818	-153 906	-154 780
	Driftsresultat før skatt	7 358	20 684	53 568	110 674
	Skatt på ordinært resultat	-1 944	-5 019	6 786	-9 480
	Resultat	5 414	15 665	60 354	101 195
	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	18 688	8 745	7 136	-3 557
	Skatt på estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	-4 629	-2 185	-1 784	889
	Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultat	14 059	6 560	5 352	-2 668
	Verdiendringer på eiendeler ført til virkelig verdi over utvidet resultat	-25	-145	-170	-6
	Skatt på poster som kan bli omklassifisert til resultat	6	36	43	2
	Poster som kan bli omklassifisert til resultat	-19	-109	-128	-4
	Sum utvidet resultat	14 040	6 451	5 224	-2 672
	Periodens totalresultat	19 454	22 116	65 578	98 522

Balanse

KLP Banken AS

NOTE	TUSEN KRONER	31.12.2021	31.12.2020
EIENDELER			
5	Fordringer på sentralbanker	67 244	68 941
5	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 804 864	1 647 841
4,5	Utlån til og fordringer på kunder	9 758 283	9 746 261
5,6,14	Rentebærende verdipapirer	2 630 267	4 842 883
5,6	Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	1 187	1 197
	Eierinteresser i konsernforetak	1 385 470	1 385 470
	Immaterielle eiendeler	16 789	19 018
18	Bruksretteeiendeler	18 236	1 948
	Varige driftsmidler	436	444
11	Andre eiendeler	9 620	12 335
Sum eiendeler		16 692 395	17 726 338
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
5,8	Gjeld til kredittinstitusjoner	0	2 504 192
5,7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	902 590	802 450
5	Innskudd fra kunder	13 303 110	11 981 720
5,6,9	Finansielle derivater	347	2 594
	Utsatt skatt	11 935	16 980
18	Leieforpliktelser	18 323	2 023
12	Annen gjeld	16 209	15 362
12	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	52 189	58 664
Sum gjeld		14 304 704	15 383 985
EGENKAPITAL			
	Aksjekapital	1 065 000	1 065 000
	Overkurs	825 000	825 000
	Annen egenkapital	497 691	452 353
Sum egenkapital		2 387 691	2 342 353
Sum gjeld og egenkapital		16 692 395	17 726 338

Egenkapitaloppstilling

KLP Banken AS

2021 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2021	1 065 000	825 000	452 353	2 342 353
Årsresultat	0	0	60 354	60 354
Utvidet resultat	0	0	5 224	5 224
Sum totalresultat	0	0	65 578	65 578
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	60 719	60 719
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-80 959	-80 959
Sum transaksjoner med eierene	0	0	-20 240	-20 240
Egenkapital 31.12.2021	1 065 000	825 000	497 691	2 387 691

2020 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	1 057 500	732 500	315 590	2 105 590
Fusjon med KLP Bankholding AS	0	0	4 536	4 536
Egenkapital 01.01.2020	1 057 500	732 500	320 126	2 110 126
Årsresultat	0	0	101 195	101 195
Utvidet resultat	0	0	-2 672	-2 672
Årets totalresultat	0	0	98 522	98 522
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	105 847	105 847
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-72 143	-72 143
Innbetalt egenkapital i perioden	7 500	92 500	0	100 000
Sum transaksjoner med eierene	7 500	92 500	33 704	133 704
Egenkapital 31.12.2020	1 065 000	825 000	452 353	2 342 353

Kontantstrømoppstilling

KLP Banken AS

TUSEN KRONER	01.01.2021 -31.12.2021	01.01.2020 -31.12.2020
OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	228 314	285 241
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-90 768	-129 451
Utbetalinger ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder	-9 318 168	-9 134 031
Innbetalinger knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån til kunder	9 304 231	10 350 520
Netto endring interne lån (lån til datterforetak)	-1 000 963	-141 468
Innbetalinger av kundeinnskudd bank	1 320 863	495 698
Netto inn-/utbetalinger til drift	-64 577	-78 156
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift mv.	-81 174	-73 207
Innbetaling av renter på fordringer til sentralbanker og kredittinstitusjoner	1 564	4 663
Andre netto inn-/utbetalinger	63 834	111 845
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	363 157	1 691 654
INVESTERINGSAKTIVITETER		
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer	-5 785 095	-10 574 628
Innbetalinger ved salg av verdipapirer	7 992 953	7 067 621
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	26 839	40 686
Utbetaling ved kjøp av driftsmidler	-2 578	-2 983
Utbetaling av kapital til datterforetak	0	-220 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	2 232 120	-3 689 304
FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Opptak av lån fra kredittinstitusjoner	0	5 470 000
Avdrag og innfrielse av lån fra kredittinstitusjoner	-2 500 000	-2 970 000
Utbetaling av renter på lån fra kredittinstitusjoner	-6 517	-838
Opptak av verdipapirgjeld	300 000	300 000
Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld	-199 839	-896 494
Utbetaling av renter på verdipapirgjeld	-7 782	-19 048
Nedbetaling av leieforpliktelse	-1 654	-1 570
Innbetaling av mottatt konsernbidrag	0	51 740
Utbetaling avgitt konsernbidrag	-20 240	-18 036
Innbetaling av mottatt egenkapital	0	100 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-2 436 031	2 015 755
Netto kontantstrøm i perioden	159 245	18 104
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	848 360	830 256
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	1 007 606	848 360
Netto innbetaling/utbetaling	159 245	18 104

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 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 01.01.2021 -31.12.2021, med spesifisering av resultatutviklingen i 4. kvartal. Delårsrapporter er ikke revidert.

Delårsregnskapet for KLP Banken AS er avlagt i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering.

Norsk Regnskapsstiftelse publiserte i januar 2022 oppdaterte veiledende forutsetninger for pensjonsforpliktelser. I forhold til forutsetningene benyttet per 31.12.2020 er diskonteringsrenten for foretaksobligasjoner endret fra 1,7 % til 1,9 %. Samtidig er lønnsveksten endret fra 2,25 % til 2,50 %, folketrygdens grunnbeløp (G) endret fra 2,0 % til 2,25 % og pensjonsregulering er endret fra 1,24 % til 1,74 %. Samlet sett gir disse endringene en reduksjon i balanseførte pensjonsforpliktelser for foretaket med 7,1 millioner kroner per 31.12.2021.

Øvrige regnskapsprinsipper benyttet i denne delårsrapporten er konsistente med prinsippene benyttet i årsregnskapet for 2020, og det henvises til årsrapporten for nærmere beskrivelse av disse.

Note 3 **Netto renteinntekter**

TUSEN KRONER	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	01.01.2021 -31.12.2021	01.01.2020 -31.12.2020
Renteinntekter av utlån til kunder	53 579	54 127	207 444	259 320
Renteinntekter av utlån til kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	957	268	1 571	4 667
Sum renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	54 536	54 396	209 015	263 987
Renteinntekter av obligasjoner og sertifikater	5 467	7 754	26 866	40 453
Renteinntekter på derivater og andre finansielle instrumenter	78	71	260	998
Sum andre renteinntekter	5 545	7 825	27 125	41 451
Sum renteinntekter	60 081	62 220	236 140	305 438
Rentekostnader på innskudd fra kunder	-19 210	-16 767	-71 789	-122 940
Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-2 396	-3 272	-10 087	-20 699
Rentekostnader på leieforpliktelser	-87	-11	-109	-54
Sum rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-21 693	-20 049	-81 984	-143 693
Rentekostnader på derivater og andre finansielle instrumenter	-486	-850	-2 220	-3 714
Rentekostnader på innskudd (innskuddsgarantifondet)	-4 308	-2 806	-17 268	-11 222
Sum andre rentekostnader	-4 794	-3 655	-19 487	-14 936
Sum rentekostnader	-26 487	-23 705	-101 471	-158 629
Netto renteinntekter	33 595	38 516	134 669	146 808

Note 4 Utlån til kunder

TUSEN KRONER	31.12.2021	31.12.2020
Hovedstol på utlån til kunder	9 711 426	9 689 836
Kredittkortportefølje	43 355	49 595
Overtrekk brukskonto	179	531
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-874	-1 360
Nedskrivninger trinn 3	-1 040	-872
Utlån og fordringer til kunder etter avsetninger og nedskrivninger	9 753 046	9 737 730
Påløpte renter	5 237	5 952
Endring i virkelig verdi som følge av renteendringer (sikringsbokføring)	0	2 579
Sum utlån til og fordringer på kunder	9 758 283	9 746 261

Note 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	31.12.2021		31.12.2020	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET				
Rentebærende verdipapirer	2 630 267	2 630 267	4 842 883	4 842 883
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	1 187	1 187	1 197	1 197
Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet	2 631 454	2 631 454	4 844 080	4 844 080
FINANSIELLE EIENDELER MED SIKRINGSBOKFØRING				
Utlån og fordringer på kunder	31 631	32 108	75 360	74 519
Sum finansielle eiendeler med sikringsbokføring	31 631	32 108	75 360	74 519
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST				
Fordringer på sentralbanker	67 244	67 244	68 941	68 941
Fordring på kredittinstitusjoner	955 117	955 117	799 366	799 366
Fordring på konsernforetak	1 849 747	1 849 747	848 475	848 475
Utlån og fordringer på kunder (kredittkort)	43 355	43 355	49 595	49 595
Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost	2 915 463	2 915 463	1 766 377	1 766 377
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT				
Utlån og fordring på kunder	9 683 297	9 683 297	9 621 306	9 621 306
Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat	9 683 297	9 683 297	9 621 306	9 621 306
Sum finansielle eiendeler	15 261 844	15 262 322	16 307 123	16 306 281
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET				
Finansielle derivater	347	347	2 594	2 594
Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi over resultatet	347	347	2 594	2 594
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	2 504 192	2 504 192
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	902 590	906 024	802 450	804 975
Innskudd fra kunder	13 303 110	13 303 110	11 981 720	11 981 720
Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	14 205 700	14 209 133	15 288 362	15 290 887
Sum finansielle forpliktelser	14 206 047	14 209 480	15 290 956	15 293 481

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

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

De ulike finansielle instrumenter prises dermed på følgende måte:

Rentebærende verdipapirer - stat

Til prising av norske statsobligasjoner benyttes Nordic Bond Pricing som primærkilde. Kursene sammenlignes med kursene fra Bloomberg for å avdekke eventuelle feil.

Rentebærende verdipapirer – annet enn stat

Andre norske rentepapirer prises hovedsakelig ved bruk av kurser fra Nordic Bond Pricing. De papirene som ikke inngår hos Nordic Bond Pricing prises teoretisk. Teoretisk pris baseres på antatt nåverdi ved salg av posisjonen. Diskontering gjøres ved å benytte en nullkupongkurve. Nullkupongkurven oppjusteres med en kredittspread som skal hensynta obligasjonens risiko. Kredittspreaden beregnes ut fra en spreadkurve hvor obligasjonens durasjon hensyntas. Nordic Bond Pricing er hovedkilde for spreadkurver. Disse leverer foretaksspesifikke kurver og kurver for norske sparebanker, kommuner og kraft. Sparebanker har ulike spreadkurver basert på forvaltningskapital. For foretak hvor Nordic Bond Pricing ikke leverer spreadkurver, benyttes spreadkurver fra tre norske banker. Når spreadkurver er tilgjengelig fra flere av disse bankene, benyttes et likevektet gjennomsnitt. Dersom en obligasjon mangler en passende spreadkurve, benyttes spread fra en sammenlignbar obligasjon fra samme utsteder.

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 hvor foretakets finansielle nøkkeltall, meglervurdering osv. legges til grunn.

Virkelig verdi av utlån til personkunder

Virkelig verdi over resultatet beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer til nåverdier. Diskonteringsrenten fastsettes som markedsrente inklusive relevant risikomargin. For utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat beregnes virkelig verdi til bokført hovedstol fratrukket tapsavsetning på lån klassifisert i trinn 2 og 3 (se note 15 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. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.

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

31.12.2021 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	491 693	2 138 574	0	2 630 267
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	1 187	1 187
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	491 693	2 138 574	1 187	2 631 454
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT				
Boliglån	0	0	9 683 297	9 683 297
Sum boliglån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	9 683 297	9 683 297
FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld	0	347	0	347
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	0	347	0	347

31.12.2020 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	442 921	4 399 963	0	4 842 883
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	1 197	1 197
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	442 921	4 399 963	1 197	4 844 080
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT				
Boliglån	0	0	9 621 306	9 621 306
Sum boliglån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	9 621 306	9 621 306
FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld	0	2 594	0	2 594
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	0	2 594	0	2 594

TUSEN KRONER	31.12.2021	31.12.2020
ENDRINGER I NIVÅ 3 UNORTERTE AKSJER		
Inngående balanse 01.01.	1 197	2 053
Tilgang/kjøp av aksjer	77	125
Netto verdiendring på aksjer	-87	-981
Utgående balanse	1 187	1 197
Realisert gevinst/tap	0	0
ENDRINGER I NIVÅ 3 LÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER		
Inngående balanse 01.01.	9 621 306	10 883 569
Tilgang/avgang utlån til og fordringer på kunder	3 273 959	1 674 842
Forfalte/innløste utlån til og fordringer på kunder	-3 209 676	-2 920 243
Netto andre endringer	-2 292	-16 862
Utgående balanse	9 683 297	9 621 306

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

NIVÅ 1:

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

NIVÅ 2:

Instrumenter i dette nivået henter virkelig verdi fra observerbare markedsdata. Dette inkluderer priser basert på identiske instrumenter, men hvor instrumentet ikke innehar høy nok omsetningsfrekvens og derfor ikke anses som omsatt i et aktivt marked, samt priser basert på tilsvarende eiendeler og prisledende indikatorer som kan bli bekreftet fra markedsinformasjon. Eksempler 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	31.12.2021	31.12.2020
Obligasjoner, nominell verdi	900 000	800 000
Verdijusteringer	1 320	1 761
Påløpte renter	1 270	689
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	902 590	802 450

Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunktet. 1,28 % 0,72 %

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

TUSEN KRONER	Balanse 31.12.2020	Emittert	Forfalt/ innløst/ tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer					
Obligasjoner, nominell verdi	800 000	300 000	-200 000	0	900 000
Verdijusteringer	1 761	0	0	-441	1 320
Påløpte renter	689	0	0	581	1 270
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	802 450	300 000	-200 000	141	902 590

Note 8 Gjeld til kredittinstitusjoner

TUSEN KRONER	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi 31.12.2021
Norges Bank	-	0	0	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	-	0	0	0

Alle lån i Norges Bank er innløst per 31.12.2021.

TUSEN KRONER	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi 31.12.2020
Norges Bank	26.03.2021	700 000	1 823	701 823
Norges Bank	06.04.2021	300 000	750	300 750
Norges Bank	16.04.2021	100 000	229	100 229
Norges Bank	20.04.2021	200 000	445	200 445
Norges Bank	01.07.2021	150 000	227	150 227
Norges Bank	26.08.2021	550 000	579	550 579
Norges Bank	13.01.2021	300 000	97	300 097
Norges Bank	10.02.2021	200 000	42	200 042
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		2 500 000	4 192	2 504 192

KLP Banken AS søkte i 4. kvartal 2020 Norges Bank om F-lån og fikk tildelt lån pålydende 510 millioner kroner i kvartalet.

TUSEN KRONER	Pålydende 31.12.2020	Utstedelse	Forfalt/innløst	Påløpte renter	Pålydende 31.12.2021
F-lån Norges Bank	2 504 192	0	-2 500 000	-4 192	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	2 504 192	0	-2 500 000	-4 192	0

Note 9 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør

31.12.2021 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	0	0	0	0	0	0
Sum	0	0	0	0	0	0
GJELD						
Finansielle derivater	347	0	347	0	-3 628	0
Sum	347	0	347	0	-3 628	0

31.12.2020 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	0	0	0	0	0	0
Sum	0	0	0	0	0	0
GJELD						
Finansielle derivater	2 594	0	2 594	0	-6 390	0
Sum	2 594	0	2 594	0	-6 390	0

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

Note 10 **Transaksjoner med nærstående parter**

TUSEN KRONER	01.01.2021 -31.12.2021	01.01.2020 -31.12.2020
KLP, honorarer låneforvaltning	59 400	59 200
KLP Kommunekreditt AS, administrative tjenester (selvkost)	11 420	11 838
KLP Boligkreditt AS, administrative tjenester (selvkost)	62 267	54 387
KLP Kommunekreditt AS, renter utlån	1 880	4 695
KLP Boligkreditt AS, renter utlån	4 586	5 399
KLP Kommunekreditt AS, renter innskudd	-788	-267
KLP Boligkreditt AS, renter innskudd	-785	-267
KLP Kapitalforvaltning AS, honorar verdipapirforvaltning	-84	-202
KLP, husleie	-2 699	-2 725
KLP Skipsbygget AS, husleie	-1 727	-1 854
KLP Bassengtomten AS, leie parkering	-87	-85
KLP Eiendomsdrift AS, andel felleskostnader kontorbygg	-366	-195
KLP, pensjonspremie	-13 140	-10 960
KLP, stabstjenester (selvkost)	-68 399	-66 596
KLP konsernforetak, subsidiert rente ansattlån	4 552	5 603
KLP Boligkreditt AS, salg av utlån	6 006 193	7 459 189

TUSEN KRONER	31.12.2021	31.12.2020
MELLOMVÆRENDE		
KLP, netto mellomværende	-2 785	-1 189
KLP, avregning lån	-1 333	3 004
KLP Kommunekreditt AS, utlån konsern kortsiktig	755 168	745 103
KLP Kommunekreditt AS, innskudd	-201 054	-100 267
KLP Kommunekreditt AS, netto mellomværende	3 496	1 605
KLP Kommunekreditt AS, avregning lån	-384	-237
KLP Boligkreditt AS, utlån konsern kortsiktig	1 094 579	103 373
KLP Boligkreditt AS, innskudd	-201 052	-100 267
KLP Boligkreditt AS, netto mellomværende	5 612	6 889
KLP Boligkreditt AS, avregning lån	-2 982	-1 262
KLP konsernforetak, netto øvrige mellomværende	491	491

Utlån til KLP Kommunekreditt AS på 755,0 millioner kroner eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 15.12.2023. Utlån til KLP Boligkreditt AS på 1 094,4 millioner kroner eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 15.12.2023. 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 11 Andre eiendeler

TUSEN KRONER	31.12.2021	31.12.2020
Mellomværende med foretak i samme konsern	9 599	11 989
Diverse fordringer	0	117
Forskuddsbetalte kostnader	21	229
Sum andre eiendeler	9 620	12 335

Note 12 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader

TUSEN KRONER	31.12.2021	31.12.2020
Kreditorer	2 779	4 918
Mellomværende med foretak i samme konsern	7 483	2 688
Annen gjeld	5 946	7 756
Sum annen gjeld	16 209	15 362
Forskuddstrekk	2 813	2 922
Påleggstrekk	3	28
Arbeidsgiveravgift	2 262	2 570
Finansskatt	820	1 227
Feriepenger	6 273	5 856
Pensjonsforpliktelser	36 693	41 550
Merverdiavgift	150	0
Avsetning for påløpte kostnader	3 176	4 512
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	52 189	58 664

Note 13 **Kapitaldekning**

TUSEN KRONER	31.12.2021	31.12.2020
Aksjekapital og overkurs	1 890 000	1 890 000
Annen egenkapital	497 691	452 353
Egenkapital	2 387 691	2 342 353
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-2 630	-4 843
Fradrag goodwill og andre immaterielle eiendeler	-16 789	-19 018
Ren kjernekapital	2 368 274	2 318 494
Tilleggskapital	0	0
Tilleggskapital	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	2 368 274	2 318 494
Kapitalkrav (risikovektet volum)	1 019 612	959 695
Overskudd av ansvarlig kapital	1 348 662	1 358 799
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:		
Institusjoner	6 740 972	5 921 046
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3 508 610	3 598 104
Massemarked	302 739	163 069
Forfalte engasjementer	36 584	72 770
Obligasjoner med fortrinnsrett	198 615	424 683
Øvrige engasjementer	1 516 418	1 439 528
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	12 303 938	11 619 201
Kredittrisiko	984 315	929 536
Operasjonell risiko	35 296	30 159
Samlet kapitalkrav	1 019 612	959 695
Ren kjernekapitaldekning prosent	18,6 %	19,3 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	18,6 %	19,3 %
Uvektet kjernekapitaldekning	4,9 %	5,0 %

KAPITALKRAV PER 31.12.2021	Kjernekapital	Tilleggskapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav uten buffer	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	0,0 %	3,0 %
Motsyklisk buffer	1,0 %	0,0 %	1,0 %
Pilar 2-tillegg	1,5 %	0,0 %	1,5 %
Gjeldende kapitalkrav inklusiv buffere	12,5 %	3,5 %	16,0 %
Kapitalkrav uvektet kjernekapital	3,0 %	0,0 %	3,0 %

Note 14 **Rentebærende verdipapirer**

TUSEN KRONER	31.12.2021		31.12.2020	
	Anskaffelses- kost	Markeds- verdi	Anskaffelses- kost	Markeds- verdi
Sertifikater	419 685	419 663	369 989	369 960
Obligasjoner	2 212 766	2 210 604	4 441 943	4 472 923
Sum rentebærende verdipapirer	2 632 451	2 630 267	4 811 932	4 842 883

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

Note 15 **Tap på utlån**

I fjerde kvartal 2021 har foretaket gjort noen justeringer i modellen for beregning av forventede tap. Det er beregnet forventede tap på innskuddskontoer med overtrekk. I tillegg er det beregnet forventede tap på lånetilsagn. De forventede tapene har dermed økt med 8 % i KLP Banken AS.

Ellers vises det til note 18 og note 2 i årsrapporten for nærmere beskrivelse av modellen.

Totalt tap på utlån og fordringer på kunder - alle segment

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap	Levetids- forventet tap	Totalt trinn 1-3
		- ikke misligholdt	- misligholdt	
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Avsetning 01.01.2021	4 227	583	1 568	6 378
Overføring til trinn 1	261	-119	-142	0
Overføring til trinn 2	-71	159	-89	0
Overføring til trinn 3	-11	-191	203	0
Netto endring	-456	-147	8	-596
Nye tap	506	16	45	567
Fraregnet tap	-312	-36	-30	-379
Endring i risikomodell/parametere	3	15	191	209
Avsetning 31.12.2021	4 148	280	1 753	6 180
Endring (01.01.2021-31.12.2021)	-80	-303	185	-198

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 01.01.2021	302	354	1 467	2 123
Overføring til trinn 1	110	-9	-102	0
Overføring til trinn 2	-24	108	-84	0
Overføring til trinn 3	0	-169	169	0
Netto endring	-358	-175	44	-488
Nye tap	99	9	0	109
Endring i risikomodell/parametere	7	-1	2	8
Avsetning 31.12.2021	136	118	1 497	1 751
Endring (01.01.2021-31.12.2021)	-166	-236	30	-372

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 01.01.2021	3 907	229	101	4 237
Overføring til trinn 1	151	-111	-41	0
Overføring til trinn 2	-47	51	-4	0
Overføring til trinn 3	-11	-23	34	0
Netto endring	-405	-9	-23	-436
Nye tap	400	7	0	407
Endring i risikomodell/parametere	-9	16	0	7
Avsetning 31.12.2021	3 987	161	67	4 215
Endring (01.01.2021-31.12.2021)	80	-67	-34	-22

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 01.01.2021	18	0	0	18
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	3	0	0	3
Avsetning 31.12.2021	19	0	0	19
Endring (01.01.2021-31.12.2021)	1	0	0	1

Tap på utlån og fordringer på kunder - overtrekk på konti

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 01.01.2021	0	0	0	0
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	-4	0	-44	-47
Nye tap	4	0	45	49
Endring i risikomodell/parametere	5	0	189	194
Avsetning 31.12.2021	5	0	190	195
Endring (01.01.2021-31.12.2021)	5	0	190	195

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 01.01.2021	9 626 541	65 073	54 315	9 745 929
Overføring til trinn 1	19 809	-11 224	-8 584	0
Overføring til trinn 2	-189 505	202 137	-12 631	0
Overføring til trinn 3	-4 189	-7 915	12 104	0
Netto endring	-47 832	-98	1 288	-46 643
Nye utlån	4 814 719	24 137	3 146	4 842 002
Fraregnet utlån	-4 746 875	-20 243	-13 683	-4 780 801
Utlån 31.12.2021	9 472 667	251 866	35 954	9 760 487

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder – boliglån

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 01.01.2021	7 950 011	60 479	51 005	8 061 495
Overføring til trinn 1	16 689	-9 376	-7 313	0
Overføring til trinn 2	-187 670	200 145	-12 475	0
Overføring til trinn 3	-3 284	-7 213	10 497	0
Netto endring	-4 588 990	-19 546	-10 461	-4 618 997
Nye utlån	4 549 762	23 994	3 101	4 576 857
Fraregnet utlån	-9 731	0	-789	-10 520
Utlån 31.12.2021	7 726 786	248 483	33 565	8 008 834

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder – kredittkort

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 01.01.2021	42 146	4 594	3 310	50 049
Overføring til trinn 1	3 120	-1 849	-1 271	0
Overføring til trinn 2	-1 835	1 992	-157	0
Overføring til trinn 3	-780	-702	1 482	0
Netto endring	-7 890	-796	-1 163	-9 848
Nye utlån	3 524	144	0	3 667
Utlån 31.12.2021	38 284	3 383	2 202	43 869

Bokført verdi 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
Utlån 01.01.2021	1 633 715	0	0	1 633 715
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	-187 612	0	0	-187 612
Nye utlån	261 429	0	0	261 429
Utlån 31.12.2021	1 707 532	0	0	1 707 532

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - overtrekk av konti

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
Overtrekk 01.01.2021	670	0	0	670
Overføring til trinn 1	0	0	0	0
Overføring til trinn 2	0	0	0	0
Overføring til trinn 3	-125	0	125	0
Netto endring	-485	0	18	-467
Nye utlån	4	0	44	49
Overtrekk 31.12.2021	65	0	188	252

Eksposering -ubenyttet kreditt

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 01.01.2021	993 121	3 434	290	996 845
Overføring til trinn 1	2 147	-1 983	-164	0
Overføring til trinn 2	-56 903	56 903	0	0
Overføring til trinn 3	-69	-90	159	0
Netto endring	49 605	3 116	-103	52 618
Nye utlån	243 297	1 451	0	244 748
Fraregnet utlån	-72 891	-230	-29	-73 150
Utlån 31.12.2021	1 158 308	62 601	153	1 221 062

Resultatførte tap består av:

TUSEN KRONER	01.01.2021 -31.12.2021	01.01.2020 -31.12.2020
Endring tapsavsetninger i trinn 1, 2 og 3	-2 506	-4 824
Konstaterte tap	-356	-55
Inngått på tidligere konstaterte tap	566	591
Totale tap i resultatregnskapet	-2 295	-4 288

Note 16 **Betingede forpliktelser**

TUSEN KRONER	31.12.2021	31.12.2020
Ubenyttede kredittrammer utlån	949 244	743 495
Ubenyttet kreditt på utstedte kredittkort	271 818	253 580
Lånetilsagn	1 393 870	646 413
Trekkfasilitet KLP Kommunekreditt AS	18 496 000	17 364 000
Trekkfasilitet KLP Boligkreditt AS	12 404 000	10 584 000
Sum betingede forpliktelser	33 514 931	29 591 488

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.

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

Note 17 **Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter**

TUSEN KRONER	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	01.01.2021 -31.12.2021	01.01.2020 -31.12.2020
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	-4 465	6 412	-4 726	42 970
Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og realisert amortisering knyttet til utlån	-750	-1 303	-750	-1 303
Netto bokført sikringsineffektivitet, utlån og innlån (urealisert)	0	935	336	500
Andre finansinntekter og kostnader	-213	-1 212	-942	-1 260
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-5 428	4 832	-6 082	40 907

Note 18 **Leieavtaler**

TUSEN KRONER	31.12.2021	31.12.2020
	Eiendom	
BRUKSRETTEIENDELER		
Inngående balanse 01.01.	1 948	3 506
Avskrivninger	-1 636	-1 558
Fraregning	-779	0
Tilgang	18 703	0
Utgående balanse	18 236	1 948
LEIEFORPLIKTELSER		
Inngående balanse 01.01.	2 023	3 573
Avdrag	-1 582	-1 550
Fraregning	-821	0
Tilgang	18 703	0
Utgående balanse	18 323	2 023

TUSEN KRONER	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	01.01.2021 -31.12.2021	01.01.2020 -31.12.2020
	Eiendom			
Resultatførte rentekostnader leieforpliktelser	87	11	109	54
Resultatførte rentekostnader leieforpliktelser	87	11	109	54

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

Note 19 Pensjonsforpliktelser egne ansatte

TUSEN KRONER	31.12.2021	31.12.2020
Balanseført netto forpliktelse 01.01	41 550	35 649
Resultatført pensjonskostnad	12 983	10 798
Resultatført finanskostnad	942	1 084
Aktuarielt gevinster og tap (estimatavvik)	-7 136	3 557
Innbetalt premie/ tilskudd	-11 646	-9 539
Balanseført netto forpliktelse	36 693	41 550

FORUTSETNINGER	31.12.2021	31.12.2020
Diskonteringsrente	1,90 %	1,70 %
Lønnsvekst	2,50 %	2,25 %
Folketrygdens grunnbeløp (G)	2,50 %	2,00 %
Pensjonsregulering	1,74 %	1,24 %
Arbeidsgiveravgiftssats	14,10 %	14,10 %
Finansskatt	5,00 %	5,00 %

Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020
Renteinntekter og lignende inntekter	60,1	57,8	58,3	59,9	62,2
Rentekostnader og lignende kostnader	-26,5	-25,3	-26,0	-23,7	-23,7
Netto renteinntekter	33,6	32,5	32,3	36,2	38,5
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6,0	5,7	5,2	4,6	4,8
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,6	-0,6	-0,5	-0,4	-0,5
Netto gebyr- og provisjonsinntekter	5,4	5,2	4,7	4,2	4,3
Andre honorarinntekter	14,9	14,9	14,9	14,9	14,8
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-5,4	-1,2	-2,9	3,4	4,8
Sum andre driftsinntekter	9,4	13,6	12,0	18,3	19,7
Lønn og administrasjonskostnader	-23,5	-17,7	-20,5	-20,3	-22,6
Avskrivninger	-1,4	-1,7	-1,7	-1,7	-1,6
Andre driftskostnader	-15,2	-14,7	-14,8	-18,5	-17,4
Tap på utlån, garantier m.v.	-0,9	-0,2	-0,6	-0,6	-0,2
Sum driftskostnader	-41,1	-34,2	-37,6	-41,1	-41,8
Driftsresultat før skatt	7,4	17,1	11,4	17,6	20,7
Skatt	-1,9	-4,3	-2,9	15,8	-5,0
Resultat	5,4	12,9	8,6	33,4	15,7
Utvidet resultat før skatt	18,7	-19,3	0,0	7,7	8,6
Skatt på utvidet resultat	-4,6	4,8	0,0	-1,9	-2,1
Utvidet resultat etter skatt	14,0	-14,5	0,0	5,8	6,5
Periodens totalresultat	19,5	-1,6	8,5	39,2	22,1

Nøkkeltall – akkumulert

MILLIONER KRONER	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020
Resultat før skatt	53,6	46,1	29,1	17,7	110,7
Netto renteinntekter	134,7	101,1	68,6	36,2	146,8
Øvrige driftsinntekter	78,9	58,6	38,6	19,0	77,7
Driftskostnader, avskrivninger og tapsføringer	-153,9	-112,8	-78,6	-40,9	-154,8
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-6,1	-0,7	0,6	3,4	40,9
Innskudd	13 303,1	12 975,1	12 843,7	12 304,1	11 981,7
Utlån til kunder	9 758,3	9 674,3	9 782,2	8 838,8	9 746,3
Misligholdte lån	36,0	31,5	34,1	57,0	54,3
Innlån ved utstedelse av verdipapirer	902,6	902,4	880,1	802,3	802,4
Andre innlån	0,0	0,0	701,8	1 303,2	2 504,2
Forvaltningskapital	16 692,4	16 387,3	16 954,9	16 871,7	17 726,3
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	17 209,4	17 056,8	17 340,6	17 299,0	16 408,0
Egenkapital	2 387,7	2 368,2	2 369,9	2 361,3	2 342,4
Rentenetto	0,78 %	0,59 %	0,40 %	0,23 %	0,96 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,31 %	0,27 %	0,17 %	0,10 %	0,67 %
Egenkapitalavkastning før skatt	2,29 %	2,62 %	2,48 %	3,02 %	5,26 %
Kapitaldekning	18,6 %	18,8 %	18,4 %	19,3 %	19,3 %
Likviditetsindikator	177 %	150 %	235 %	345 %	157 %