

KLP



# Kvartalsrapport

KLP BOLIGKREDITT AS  
3. KVARTAL 2021

# Innhold

KLP BOLIGKREDITT AS

KVARTALSREGNSKAP	3
RESULTATREGNSKAP	5
BALANSE	6
EGENKAPITALOPPSTILLING	7
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	8
NOTER TIL REGNSKAPET	9
<b>NOTE 1</b> Generell informasjon	9
<b>NOTE 2</b> Regnskapsprinsipper	9
<b>NOTE 3</b> Netto renteinntekter	10
<b>NOTE 4</b> Utlån til kunder	10
<b>NOTE 5</b> Kategorier av finansielle instrumenter	11
<b>NOTE 6</b> Virkelig verdi hierarki	12
<b>NOTE 7</b> Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13
<b>NOTE 8</b> Overpantsettelse	13
<b>NOTE 9</b> Gjeld til kredittinstitusjoner	14
<b>NOTE 10</b> Transaksjoner med nærstående parter	15
<b>NOTE 11</b> Andre eiendeler	16
<b>NOTE 12</b> Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser	16
<b>NOTE 13</b> Kapitaldekning	17
<b>NOTE 14</b> Rentebærende verdipapirer	18
<b>NOTE 15</b> Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	18
<b>NOTE 16</b> Tap på utlån	19
Kvartalsvis resultatutvikling	20
Nøkkeltall - akkumulert	20

# Kvartalsregnskap

## KLP BOLIGKREDITT AS

Hovedtrekk per tredje kvartal:

- God utlånsvekst
- Økte driftsinntekter
- Ingen konstaterte tap på utlån

### FORMÅL

Foretakets formål er å finansiere KLP Bankens boliglån til gode betingelser gjennom i hovedsak utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

KLP Boligkreditt AS er et kredittforetak 100 prosent eid av KLP Banken AS. KLP Banken konsernet eies av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (KLP).

### RESULTATREGNSKAP

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter per tredje kvartal ble 84,5 (63,7)<sup>1</sup> millioner kroner. Bakgrunnen for den positive utviklingen er i hovedsak lavere innlånskostnader i markedet og økt utlånsbalanse.

Netto resultateffekter av finansielle instrumenter er hittil i år -5,6 (-17,1) millioner kroner og omfatter både eiendeler og gjeldsposter.

Driftskostnadene i perioden ble 48,5 (39,5) millioner kroner. Ut over ordinær prisstigning skyldes endringen at en større andel av utlån i KLP Banken AS er kjøpt av foretaket. Foretaket har ikke hatt tap på utlån og har svært lave tapsavsetninger.

Resultat før skatt ved utløpet av tredje kvartal ble 30,5 (7,1) millioner kroner. Resultatendringen er i hovedsak knyttet til at økt utlånsvolum, lavere innlånskostnader og reduserte tap ved restrukturering av innlånsporteføljen kompenseres for økte driftskostnader.

### UTLÅN/FORVALTNINGSKAPITAL

Foretakets utlån til kunder per 30.09.21 var 11,7 (10,6) milliarder kroner. Det er kjøpt lån fra morselskapet KLP Banken AS for 4,3 (6,1) milliarder kroner hittil i år. Forvaltningskapitalen var 13,1 (11,3) milliarder kroner.

### LIKVIDITETSPASSERINGER

KLP Boligkreditt AS har strenge krav til hvilke aktiva som kan inngå i sikkerhetsmassen. I tillegg til boliglån består sikkerhetsmassen av verdipapirer og innskudd i andre banker. Verdipapirene består av sertifikater og obligasjoner med svært god sikkerhet, i hovedsak investeringer i

obligasjoner med fortrinnsrett. Pr. 30.09.2021 hadde likviditetsporteføljen en markedsverdi på 1 028 (569) millioner kroner. Realiserte og urealiserte verdiendringer i porteføljen har hittil i år gitt en resultateffekt på -0,7 (0,3) millioner kroner.

### INNLÅN

Fremmedfinansieringen består av utstedte obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i en utlånsmasse bestående av boliglån samt lån fra KLP Banken AS. Foretaket har 0,8 (0,1) milliarder kroner i konsernintern gjeld ved utløpet av kvartalet. Utestående OMF-gjeld var 11,6 (10,4) milliarder kroner. Det er emittert obligasjoner med fortrinnsrett for 2,5 (5,5) milliarder kroner hittil i år.

Restrukturering av innlånsporteføljen gjøres jevnlig for å justere gjennomsnittlig løpetid. Dette kan gi både tap og gevinst. Regnskapsmessig tap som følge av tilbakekjøp av egen gjeld utgjør totalt -4,9 (-16,8) millioner kroner hittil i år. Alle utstedelser med fortrinnsrett har oppnådd AAA-rating.

### RISIKOFORHOLD OG KAPITALDEKNING

KLP Boligkreditt AS 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. Foretaket skal ha en forsiktig risikoprofil og inntjeningen skal i all hovedsak være et resultat av inn- og utlånsaktiviteter samt likviditetsforvaltning. Dette innebærer at foretaket skal ha lav markedsrisiko. Renterisiko som oppstår i inn- og utlånsaktivitetene reduseres ved hjelp av derivater. Foretaket skal ha tilstrekkelig langsiktig finansiering innenfor etablerte rammer. Kredittrisikoen i selskapet er meget lav og selskapets utlån er begrenset til lån med pant i bolig. Foretakets likviditet plasseres i banker og verdipapirer med høye krav til kredittkvalitet.

Kjernekapital iht. kapitaldekningsreglene ved utløpet av tredje kvartal 2021 var på 745 (729) millioner kroner. Utlån til boligformål er risikovektet med 35 prosent etter myndighetenes forskrifter for kapitaldekning. KLP Boligkreditt AS har en kjernekapitaldekning og kapitaldekning på 17,0 (18,8) prosent per tredje kvartal. Minimumskravet til samlet kapitaldekning er 14,5 prosent. Uvektet kapitaldekning var 5,7 (6,5) prosent. Kravet er 3,0 prosent.

<sup>1</sup>Tall i parentes er fra samme periode i fjor.

Oslo, 27. oktober 2021

Aage Schaanning  
Leder  
(Sign.)

Lill Stabell  
(Sign.)

Aina Slettedal Eide  
(Sign.)

Kristian Lie-Pedersen  
(Sign.)

Christopher A. Steen  
Administrerende direktør  
(Sign.)

Styret signerer digitalt

# Resultatregnskap

KLP BOLIGKREDITT AS

NOTE	TUSEN KRONER	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	01.01.2021 -30.09.2021	01.01.2020 -30.09.2020	01.01.2020 -31.12.2020
	Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	45 972	46 416	138 860	161 037	209 790
	Andre renteinntekter	1 808	1 171	4 155	5 492	6 735
3	<b>Sum renteinntekter</b>	<b>47 779</b>	<b>47 587</b>	<b>143 015</b>	<b>166 529</b>	<b>216 525</b>
	Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-16 482	-18 158	-58 519	-102 852	-118 398
3	<b>Sum rentekostnader</b>	<b>-16 482</b>	<b>-18 158</b>	<b>-58 519</b>	<b>-102 852</b>	<b>-118 398</b>
3	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>31 297</b>	<b>29 429</b>	<b>84 496</b>	<b>63 677</b>	<b>98 127</b>
15	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-1 720	-11 098	-5 554	-17 053	-20 114
	<b>Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter</b>	<b>-1 720</b>	<b>-11 098</b>	<b>-5 554</b>	<b>-17 053</b>	<b>-20 114</b>
	Andre driftskostnader	-16 539	-11 293	-48 487	-39 374	-58 817
16	Tap på utlån	-11	76	3	-128	-2
	<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>-16 550</b>	<b>-11 217</b>	<b>-48 484</b>	<b>-39 502</b>	<b>-58 819</b>
	<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>13 027</b>	<b>7 115</b>	<b>30 459</b>	<b>7 122</b>	<b>19 194</b>
	Skatt på ordinært resultat	-2 866	-1 565	-5 331	-412	-3 068
	<b>Resultat</b>	<b>10 161</b>	<b>5 550</b>	<b>25 128</b>	<b>6 709</b>	<b>16 126</b>
	<b>Sum utvidet resultat etter skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Periodens totalresultat</b>	<b>10 161</b>	<b>5 550</b>	<b>25 128</b>	<b>6 709</b>	<b>16 126</b>

# Balanse

KLP BOLIGKREDITT AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
<b>EIENDELER</b>				
5	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	383 695	122 498	129 852
4,5	Utlån til og fordringer på kunder	11 690 652	10 572 289	10 823 740
5,6,14	Rentebærende verdipapirer	1 028 427	569 484	518 860
	Utsatt skattefordel	0	535	0
11	Andre eiendeler	21 600	24 325	3 239
<b>Sum eiendeler</b>		<b>13 124 374</b>	<b>11 289 130</b>	<b>11 475 690</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
<b>GJELD</b>				
5,9	Gjeld til kredittinstitusjoner	758 491	130 002	103 373
5,7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 583 526	10 418 159	10 616 951
	Utsatt skatt	752	0	2 122
12	Annen gjeld	11 208	4 096	6 955
12	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	350	0	0
<b>Sum gjeld</b>		<b>12 354 327</b>	<b>10 552 257</b>	<b>10 729 400</b>
<b>EGENKAPITAL</b>				
	Aksjekapital	330 000	330 000	330 000
	Overkurs	380 463	380 463	380 463
	Annen egenkapital	34 457	19 701	35 827
	Udisponert resultat	25 128	6 709	0
<b>Sum egenkapital</b>		<b>770 048</b>	<b>736 873</b>	<b>746 290</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>13 124 374</b>	<b>11 289 130</b>	<b>11 475 690</b>



# Kontantstrømoppstilling

KLP BOLIGKREDITT AS

TUSEN KRONER	01.01.2021 -30.09.2021	01.01.2020 -30.09.2020	01.01.2020 -31.12.2020
<b>OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	139 044	161 960	210 047
Utbetalinger ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder	-4 332 557	-6 079 345	-7 459 189
Innbetaling knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån til kunder	3 446 624	2 820 608	3 970 442
Utbetaling til drift	-50 502	-39 221	-55 622
Andre inn-/utbetalinger	865	-1 071	-2 933
Innbetaling av renter til kredittinstitusjoner	399	812	1 268
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-796 127</b>	<b>-3 136 256</b>	<b>-3 335 985</b>
<b>INVESTERINGSAKTIVITETER</b>			
Utbetalinger ved kjøp verdipapirer	-582 263	-474 641	-629 585
Innbetaling ved salg av verdipapirer	72 348	364 721	570 298
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	3 790	5 955	7 188
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-506 125</b>	<b>-103 964</b>	<b>-52 100</b>
<b>FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>			
Opptak av verdipapirgjeld	2 500 000	5 500 000	6 000 000
Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld	-2 216 000	-1 026 000	-1 127 457
Endring ved tilbakekjøp av verdipapirgjeld	684 218	-1 100 000	-1 284 000
Utbetaling av renter på verdipapirgjeld	-61 596	-98 418	-131 794
Opptak av gjeld til kredittinstitusjoner	4 673 024	6 471 203	8 335 579
Avdrag og innfrielse av gjeld til kredittinstitusjoner	-4 018 084	-6 728 081	-8 619 111
Utbetaling av renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-3 253	-4 817	-5 652
Innbetaling ved utstedelse av egenkapital	0	220 000	220 000
Utbetaling av konsernbidrag	-1 370	-1 155	-1 155
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>1 556 939</b>	<b>3 232 733</b>	<b>3 386 410</b>
<b>Netto kontantstrøm i perioden</b>	<b>254 687</b>	<b>-7 488</b>	<b>-1 676</b>
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	121 661	123 338	123 338
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	376 348	115 850	121 661
<b>Netto innbetaling/utbetaling av kontanter</b>	<b>254 687</b>	<b>-7 488</b>	<b>-1 676</b>



# Noter til regnskapet

KLP BOLIGKREDITT AS

## NOTE 1 Generell informasjon

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

KLP Boligkreditt AS er registrert og hjemmehørende i Norge. KLP Boligkreditt AS har hovedkontor i Beddingen 8 i Trondheim og foretaket har avdelingskontor i Oslo.

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

## NOTE 2 Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapporten viser selskapsregnskapet til KLP Boligkreditt AS for perioden 01.01.2021 -30.09.2021, med spesifisering av resultatutviklingen i 3. kvartal. Delårsrapporten er ikke revidert.

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

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	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	01.01.2021 -30.09.2021	01.01.2020 -30.09.2020	01.01.2020 -31.12.2020
Renteinntekter av utlån til kunder	45 841	46 280	138 441	159 904	208 521
Renteinntekter av utlån til kredittinstitusjoner	131	136	419	1 132	1 269
<b>Sum renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode</b>	<b>45 972</b>	<b>46 416</b>	<b>138 860</b>	<b>161 037</b>	<b>209 790</b>
Renteinntekter av obligasjoner og sertifikater	1 808	1 171	4 155	5 492	6 735
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>47 779</b>	<b>47 587</b>	<b>143 015</b>	<b>166 529</b>	<b>216 525</b>
Rentekostnader på lån til KLP Banken AS	-775	-352	-3 431	-4 539	-5 399
Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-15 708	-17 806	-55 088	-98 313	-112 998
<b>Sum rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode</b>	<b>-16 482</b>	<b>-18 158</b>	<b>-58 519</b>	<b>-102 852</b>	<b>-118 398</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>31 297</b>	<b>29 429</b>	<b>84 496</b>	<b>63 677</b>	<b>98 127</b>

**NOTE 4** Utlån til kunder

TUSEN KRONER	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Utlån til kunder, nominell hovedstol	11 683 788	10 565 340	10 816 200
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-21	-150	-24
<b>Utlån til kunder etter avsetning for tap</b>	<b>11 683 767</b>	<b>10 565 190</b>	<b>10 816 176</b>
Over-/underkurs	0	139	74
Påløpte renter	6 885	6 960	7 489
<b>Utlån til kunder</b>	<b>11 690 652</b>	<b>10 572 289</b>	<b>10 823 740</b>

## NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	30.09.2021		30.09.2020		31.12.2020	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET						
Rentebærende verdipapirer	1 028 427	1 028 427	569 484	569 484	518 860	518 860
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>1 028 427</b>	<b>1 028 427</b>	<b>569 484</b>	<b>569 484</b>	<b>518 860</b>	<b>518 860</b>
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST						
Fordring på kredittinstitusjoner	383 695	383 695	122 498	122 498	129 852	129 852
Utlån og fordringer på kunder	11 690 652	11 690 652	10 572 289	10 572 289	10 823 740	10 823 740
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>12 074 348</b>	<b>12 074 348</b>	<b>10 694 787</b>	<b>10 694 787</b>	<b>10 953 592</b>	<b>10 953 592</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>13 102 775</b>	<b>13 102 775</b>	<b>11 264 271</b>	<b>11 264 271</b>	<b>11 472 452</b>	<b>11 472 452</b>
FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld til kredittinstitusjoner	758 491	758 491	130 002	130 002	103 373	103 373
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	11 583 526	12 382 205	10 418 159	10 447 753	10 616 951	10 655 078
<b>Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>12 342 017</b>	<b>13 140 696</b>	<b>10 548 161</b>	<b>10 577 755</b>	<b>10 720 324</b>	<b>10 758 450</b>
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>12 342 017</b>	<b>13 140 696</b>	<b>10 548 161</b>	<b>10 577 755</b>	<b>10 720 324</b>	<b>10 758 450</b>

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva tilsvarende 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, benytter foretaket 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 Bloomberg som kilde. Kursene sammenlignes med kursene fra Nordic Bond Pricing 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, benytter vi spreadkurver fra 3 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.

**Virkelig verdi av utlån til personkunder**

Virkelig verdi av utlån og innskudd uten rentebinding anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktsbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten. Virkelig verdi av utlån med rentebinding beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer med markedsrente inklusive en relevant risikomargin på balansedagen.

**Virkelig verdi av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner**

Alle fordringer på kredittinstitusjoner (bankinnskudd) er til flytende rente. Virkelig verdi av disse anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktsbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten.

**Virkelig verdi av gjeld til kredittinstitusjoner**

Disse transaksjonene verdsettes ved bruk av en verdsettelsesmodell, inkludert relevante kredittspreadjusteringer innhentet i markedet.

**Gjeld stiftet ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett**

Virkelig verdi i denne kategorien er fastsatt ut ifra interne verdsettelsesmodeller basert på eksterne observerbare data.

**NOTE 6** Virkelig verdi hierarki

30.09.2021 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>				
Rentebærende verdipapirer	3 999	1 024 428	0	1 028 427
<b>Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi</b>	<b>3 999</b>	<b>1 024 428</b>	<b>0</b>	<b>1 028 427</b>

30.09.2020 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>				
Rentebærende verdipapirer	4 000	565 483	0	569 484
<b>Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi</b>	<b>4 000</b>	<b>565 483</b>	<b>0</b>	<b>569 484</b>

31.12.2020 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>				
Rentebærende verdipapirer	4 000	514 860	0	518 860
<b>Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi</b>	<b>4 000</b>	<b>514 860</b>	<b>0</b>	<b>518 860</b>

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

**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. Finansielle eiendeler målt til amortisert kost omfatter utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og personkunder. Den oppgitte virkelig verdi for disse eiendelene er fastsatt etter metoder som faller inn under nivå 2. Finansielle forpliktelser regnskapsført til amortisert kost består av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 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	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Obligasjoner, nominell verdi	12 302 000	11 638 000	12 018 000
Verdijusteringer	23 727	27 931	30 743
Påløpte renter	3 800	2 228	2 208
Egenbeholdning, nominell verdi	-746 000	-1 250 000	-1 434 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>11 583 526</b>	<b>10 418 159</b>	<b>10 616 951</b>

Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunktet: 0,82 % 0,64 % 0,64 %

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 30.09.2021
Obligasjoner, nominell verdi	12 018 000	2 500 000	-2 216 000	0	12 302 000
Verdijusteringer	30 743	0	0	-7 016	23 727
Påløpte renter	2 208	0	0	1 592	3 800
Egenbeholdning, nominell verdi	-1 434 000	0	688 000	0	-746 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>10 616 951</b>	<b>2 500 000</b>	<b>-1 528 000</b>	<b>-5 425</b>	<b>11 583 526</b>

**NOTE 8** Overpantsettelse

TUSEN KRONER	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
SIKKERHETSMASSE			
Utlån til kunder <sup>1</sup>	11 284 762	10 498 821	10 800 414
Fyllingssikkerhet <sup>2</sup>	2 135 528	1 919 565	2 060 109
<b>Sum sikkerhetsmasse</b>	<b>13 420 290</b>	<b>12 418 386</b>	<b>12 860 524</b>
Utestående OMF inkl. egenbeholdning og over/underkurs	12 389 982	11 700 661	12 092 108
<b>Sikkerhetsmassens fyllingsgrad</b>	<b>108,3 %</b>	<b>106,1 %</b>	<b>106,4 %</b>

<sup>1</sup> Ekskludert boliglån som ikke kvalifiserer til sikkerhetsmasse.

<sup>2</sup> Fyllingssikkerhet inkluderer utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, obligasjoner og sertifikater.

Likvide eiendeler som benyttes til likviditetsreserven for LCR er ikke inkludert i fyllingssikkerheten.

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

**NOTE 9** Gjeld til kredittinstitusjoner

30.09.2021 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2022	298 532	81	298 612
Lån KLP Banken AS	15.12.2022	297 984	81	298 065
Lån KLP Banken AS	15.12.2022	161 770	44	161 814
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>		<b>758 285</b>	<b>206</b>	<b>758 491</b>
Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet:				0,61 %
Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis.				

30.09.2020 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2021	130 000	2	130 002
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>		<b>130 000</b>	<b>2</b>	<b>130 002</b>
Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet:				0,56 %
Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis.				

31.12.2020 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2022	103 345	28	103 373
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>		<b>103 345</b>	<b>28</b>	<b>103 373</b>
Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet:				0,56 %
Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis.				

**NOTE 10** Transaksjoner med nærstående parter

TUSEN KRONER	01.01.2021 -30.09.2021	01.01.2020 -30.09.2020	01.01.2020 -31.12.2020
KLP Banken AS, renter på innlån	3 431	4 539	5 399
KLP Banken AS, renter på innskudd	-422	-123	-267
KLP Banken AS, administrative tjenester (selvkost)	44 870	37 233	54 387
KLP Kapitalforvaltning AS, honorar verdipapirforvaltning	9	12	20
KLP konsernforetak, subsidiert rente ansattlån	5 413	6 423	8 584
KLP Banken AS, kjøp av utlån i perioden	4 332 557	6 079 345	7 459 189

TUSEN KRONER	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
<b>MELLOMVÆRENDE</b>			
KLP Banken AS, innlån konserngjeld kortsiktig	-758 491	-130 002	-103 373
KLP Banken AS, innskudd	100 689	100 123	100 267
KLP Banken AS, avregning lån	19 678	22 174	1 262
<b>Øvrig netto mellomværende til:</b>			
KLP Banken AS	-4 507	-4 096	-6 889
KLP	1 040	1 212	1 281
KLP konsernforetak, netto øvrige mellomværende	578	697	696

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

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

**NOTE 11** Andre eiendeler

TUSEN KRONER	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Mellomværende med foretak i samme konsern	21 295	24 083	3 239
Forskuddsbetalte kostnader	304	242	0
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>21 600</b>	<b>24 325</b>	<b>3 239</b>

**NOTE 12** Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser

TUSEN KRONER	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Kreditorer	0	0	66
Mellomværende med foretak i samme konsern	4 507	4 096	6 889
Annen gjeld	6 701	0	0
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>11 208</b>	<b>4 096</b>	<b>6 955</b>
Merverdiavgift	350	0	0
<b>Sum påløpte kostnader og forpliktelser</b>	<b>350</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



**NOTE 13** Kapitaldekning

TUSEN KRONER	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Aksjekapital og overkurs	710 463	710 463	710 463
Annen egenkapital	35 827	20 855	35 827
<b>Egenkapital</b>	<b>746 290</b>	<b>731 318</b>	<b>746 290</b>
Verdjustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-1 028	-569	-519
Utsatt skattefordel	0	-2 101	0
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>745 261</b>	<b>728 648</b>	<b>745 771</b>
Tilleggskapital	0	0	0
<b>Tilleggskapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Sum tellende ansvarlig kapital	745 261	728 648	745 771
Kapitalkrav (risikovektet volum)	351 141	310 501	318 069
<b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>394 121</b>	<b>418 147</b>	<b>427 702</b>
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:			
Institusjoner	80 883	29 177	26 479
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4 091 728	3 700 301	3 788 309
Obligasjoner med fortrinnsrett	102 443	56 548	51 486
Øvrige engasjementer	882	939	696
<b>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>4 275 936</b>	<b>3 786 965</b>	<b>3 866 970</b>
Kredittrisiko	342 075	302 957	309 358
Operasjonell risiko	9 066	7 544	8 711
<b>Samlet kapitalkrav</b>	<b>351 141</b>	<b>310 501</b>	<b>318 069</b>
Ren kjernekapitaldekning prosent	17,0 %	18,8 %	18,8 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
<b>Kapitaldekning prosent</b>	<b>17,0 %</b>	<b>18,8 %</b>	<b>18,8 %</b>
<b>Uvektet kapitaldekning</b>	<b>5,7 %</b>	<b>6,5 %</b>	<b>6,5 %</b>

KAPITALKRAV PER 30.09.2021	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 %
<b>Gjeldende kapitalkrav inklusive buffere</b>	<b>11,0 %</b>	<b>3,5 %</b>	<b>14,5 %</b>
<b>Kapitalkrav uvektet</b>	<b>3,0 %</b>	<b>0,0 %</b>	<b>3,0 %</b>

**NOTE 14** Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	30.09.2021		30.09.2020		31.12.2020	
	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi
Sertifikater	3 999	3 999	4 000	4 000	4 000	4 000
Obligasjoner	1 024 335	1 024 428	565 584	565 483	514 855	514 860
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>1 028 335</b>	<b>1 028 427</b>	<b>569 584</b>	<b>569 484</b>	<b>518 855</b>	<b>518 860</b>

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

**NOTE 15** Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	01.01.2021 -30.09.2021	01.01.2020 -30.09.2020	01.01.2020 -31.12.2020
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	-435	442	-685	-298	-290
Netto gevinst/(tap) på tilbakekjøp av egen gjeld	-1 285	-11 540	-4 869	-16 755	-19 824
<b>Sum netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter</b>	<b>-1 720</b>	<b>-11 098</b>	<b>-5 554</b>	<b>-17 053</b>	<b>-20 114</b>

**NOTE 16** Tap på utlån

I tredje kvartal 2021 har ikke banken gjort noen justeringer i modellen for beregning av tap. Ettersom de forventede tapene i porteføljen er små, kan endringer i modellen og i enkeltlån gi store prosentvise utslag på tapsavsetningene, noe som er tilfellet i dette kvartalet.

Ellers vises det til note 15 og note 2 i årsrapporten for nærmere beskrivelse av modellen.

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap trinn 1	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt trinn 2	Levetidsforventet tap - misligholdt trinn 3	Totalt
<b>TOTALT TAP PÅ UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER - AMORTISERT KOST</b>				
Avsetning 01.01.2021	22	3	0	25
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	-10	0	0	-9
Nye tap	16	0	0	16
Fraregnet tap	-7	-2	0	-9
Endring i risikomodell/parametere	1	0	0	1
<b>Avsetning 30.09.2021</b>	<b>21</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>22</b>
Endring (01.01.2021-30.09.2021)	0	-3	0	-3

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap trinn1	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt trinn 2	Levetidsforventet tap - misligholdt trinn 3	Totalt
<b>BALANSEFØRT VERDI UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER - AMORTISERT KOST</b>				
Brutto utlån 01.01.2021	10 722 112	101 578	0	10 823 690
Overføring til trinn 1	6 335	-6 335	0	0
Overføring til trinn 2	-2 117	2 117	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-358 748	-1 544	0	-360 292
Nye utlån	3 611 181	2 078	0	3 613 259
Fraregnet lån	-2 356 567	-29 416	0	-2 385 983
<b>Brutto utlån 30.09.2021</b>	<b>11 622 195</b>	<b>68 479</b>	<b>0</b>	<b>11 690 674</b>

## Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020
Renteinntekter og lignende inntekter	47,8	47,6	47,7	50,0	47,6
Rentekostnader og lignende kostnader	-16,5	-21,2	-20,8	-15,5	-18,2
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>31,3</b>	<b>26,4</b>	<b>26,9</b>	<b>34,5</b>	<b>29,4</b>
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-1,7	-1,8	-2,1	-3,1	-11,1
<b>Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter</b>	<b>-1,7</b>	<b>-1,8</b>	<b>-2,1</b>	<b>-3,1</b>	<b>-11,1</b>
Andre driftskostnader	-16,5	-16,3	-15,7	-19,3	-11,2
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>-16,5</b>	<b>-16,3</b>	<b>-15,7</b>	<b>-19,3</b>	<b>-11,2</b>
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>13,0</b>	<b>8,3</b>	<b>9,1</b>	<b>12,1</b>	<b>7,1</b>
Skatt på ordinært resultat	-2,9	-1,8	-0,6	-2,7	-1,6
<b>Resultat</b>	<b>10,2</b>	<b>6,5</b>	<b>8,5</b>	<b>9,4</b>	<b>5,5</b>

## Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020
Resultat før skatt	30,5	17,4	9,1	19,2	7,1
Netto renteinntekter	84,5	53,2	26,9	98,1	63,7
Driftskostnader	-48,5	-31,9	-15,7	-58,8	-39,5
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-5,6	-3,8	-2,1	-20,1	-17,1
Utlån med pant i bolig	11 690,7	11 627,5	12 055,3	10 823,7	10 572,3
Misligholdte lån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Låneopptak ved utstedelse av verdipapirer	11 583,5	11 562,5	10 395,4	10 617,0	10 418,2
Andre innlån	758,5	640,1	1 571,8	103,4	130,0
Forvaltningskapital	13 124,4	12 973,6	12 730,4	11 475,7	11 289,1
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	12 300,0	12 224,6	12 103,1	9 703,1	9 609,8
Egenkapital	770,0	759,9	753,4	746,3	736,9
Rentenetto	0,69 %	0,44 %	0,22 %	1,01 %	0,66 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forv.kapital	0,25 %	0,14 %	0,08 %	0,20 %	0,07 %
Egenkapitalavkastning før skatt	5,44 %	4,67 %	4,08 %	3,75 %	1,86 %
Kapitaldekning	17,0 %	17,1 %	16,9 %	18,8 %	18,8 %
Likviditetsindikator	1 844 %	5 138 %	7 506 %	68 894 %	1 134 %



**KLP BOLIGKREDITT AS**

Beddingen 8, 7042 Trondheim

Organisasjonsnr.: 912 719 634

**BESØKSADRESSE**

Trondheim: Beddingen 8

Oslo: Dronning Eufemias gate 10

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

Tlf.: 55 54 85 00

[klpbanken@klp.no](mailto:klpbanken@klp.no)