

Årsrapport 2025

KLP Banken AS og KLP Banken
konsern

klp



Innholdsfortegnelse

KLP Banken AS og KLP Banken konsern

3	Årsberetning 2025	63	Note 17 Rentebærende verdipapirer
17	Resultatregnskap	64	Note 18 Finansielle derivater
18	Balanse	64	Note 19 Aksjer og andeler
20	Egenkapitaloppstilling	65	Note 20 Finansielle eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør
22	Kontantstrømoppstilling	65	Note 21 Eierinteresser i konsernforetak
23	Noter til regnskapet	66	Note 22 Immaterielle eiendeler
23	Note 1 Generell informasjon	66	Note 23 Leieavtaler
23	Note 2 Informasjon om vesentlige regnskapsprinsipper	66	Note 24 Andre eiendeler
30	Note 3 Vesentlige regnskapsestimer og vurderinger	67	Note 25 Innskudd fra kunder
31	Note 4 Informasjon om virksomhetssegmenter	67	Note 26 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
32	Note 5 Netto renteinntekter	68	Note 27 Annen gjeld og avsetninger for påløpte kostnader
32	Note 6 Netto provisjonsinntekter	69	Note 28 Kapitaldekning
32	Note 7 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	70	Note 29 Finansiell risikostyring
33	Note 8 Lønn og administrasjonskostnader	70	Note 30 Kredittrisiko
33	Note 9 Honorar til revisor	77	Note 31 Markedsrisiko
33	Note 10 Tap på utlån	79	Note 32 Likviditetsrisiko
52	Note 11 Skatt	82	Note 33 Sikringsbokføring
53	Note 12 Pensjonsansvar egne ansatte	83	Note 34 Nedskevne eiendeler
56	Note 13 Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	84	Note 35 Transaksjoner med nærstående parter
57	Note 14 Utlån og fordringer	85	Note 36 Lønn og forpliktelser for ledende personer m.v
58	Note 15 Kategorier av finansielle instrumenter	87	Note 37 Antall ansatte
61	Note 16 Virkelig verdi-hierarki	87	Note 38 Betingede forpliktelser
		88	Uavhengig revisors beretning
		91	Kontaktinformasjon

KLP Banken AS og KLP Banken konsern

Årsberetning 2025

KLP Banken konsernets årsresultat før skatt ble 357,5 millioner kroner i 2025, som anses som meget godt. Utlånsveksten både i personmarkedet og i offentlig marked har vært historisk høy, og et stort antall nye personkunder har etablert kundeforhold til banken. Resultatet reflekterer en ønsket langsiktig utvikling.

OM KLP BANKEN

KLP Banken AS er heleid av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (KLP), og har sitt hovedkontor i Trondheim. KLP Banken AS har to datterforetak, KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS, som sammen utgjør KLP Banken konsernet. Virksomheten i KLP Banken konsernet er inndelt i forretningsområdene personmarked og offentlig marked, som begge er landsdekkende.

KLP Banken konsernet tilbyr enkle og konkurransedyktige bankprodukter og -tjenester med tilhørende gode digitale løsninger for å etablere og administrere dem. Gjennom dette skal banken også bidra til at virksomheter som har valgt KLP som pensjonsleverandør oppleves som attraktive arbeidsgivere. Over 90 prosent av bankens utlån og innskudd i personmarkedet kommer fra ansatte i disse virksomhetene og pensjonister.

KLP Banken konsernets tilstedeværelse i markedet for lån til offentlig virksomhet bidrar til konkurranse som kommer målgruppen kommuner, fylkeskommuner og virksomheter med offentlig garanti til gode gjennom tilgang til gunstig langsiktig finansiering. Videre bidrar banken med veiledning overfor denne målgruppen innen finansiering og kommunal økonomi, samtidig som det samarbeides med øvrige deler av KLP for å utvikle produkter og tjenester som imøtekommer kundenes behov.

KLP Banken konsernet skal gjennom dette være en betydningsfull långiver og finansiell sparringspartner for KLPs eiere, og samtidig beholde og tiltrekke nye kunder ved å levere gode kundeopplevelser.

Økonomisk utvikling 2025 - KLP Banken konsernet

Resultat (millioner kroner)	2025	2024	Endring
Driftsresultat før skatt	357,5	325,4	32,1
Totalresultat	346,9	332,2	14,6
Netto renteinntekter	512,0	520,2	-8,2

Balanse (milliarder kroner)	2025	2024	Endring
Utlån på bankkonsernets balanse	51,5	42,8	8,7
Utlån som forvaltes for KLP	86,8	87,6	-0,8
Sum utlånsforvaltning	138,3	130,4	7,9
Utbetalte lån	25,7	19,8	6,0

RESULTATREGNSKAP

Resultatbidraget fra de to forretningsområdene til driftsresultatet er henholdsvis 281,8 (251,7)¹ millioner kroner fra personmarkedet og 75,7 (73,7) millioner kroner fra offentlig marked.

KLP Banken konsernets egenkapitalavkastning var 10,4 (10,3) prosent før skatt og 10,1 (9,9) prosent etter skatt.

Utlånsbalansen i KLP Banken konsernet har økt betydelig i 2025. Veksten i boliglån var 4,9 (0,3) milliarder kroner og i offentlige lån 3,7 (-0,3) milliarder kroner. Forvaltede lån for KLP ble i 2025 redusert med -0,8 (5,5) milliarder kroner.

Pengemarkedsrentene, og dermed det generelle rentenivået, er redusert gjennom 2025. KLP Banken har tilpasset utlånsrentene til dette, og har i gjennomsnitt hatt noe lavere utlånsmarginer enn i 2024. I tillegg har fallende rentenivå også bidratt til reduksjon i netto renteinntekter fordi utlån finansiert med egenkapital har gitt lavere avkastning sammenlignet med fjoråret.

Samlede netto renteinntekter ble redusert med -2 (12) prosent sammenlignet med året før, og 82 (79) prosent av KLP Banken konsernets netto renteinntekter i 2025 kom fra personmarkedet.

Resultateffekter av verdiendringer på finansielle instrumenter snudde fra negativt til positivt gjennom 2025. Hovedårsaken til dette er at verdien av bankens likviditetsplasseringer, som er regnskapsført til markedsverdi, økte gjennom året. Regnskapseffekter ved tilbakekjøp av egne innlånsutstedelser har videre gitt noe høyere kostnader sammenlignet med fjoråret.

Regnskapslinjen netto gevinst/tap på finansielle instrumenter inneholder, i tillegg til effekter av verdiendringer på verdipapirer og tilbakekjøp av innlån, også rentekostnader på pensjonsforpliktelser og verdiendringer på utlån. I sum ga denne posten en netto inntekt på 22,5 (-7,0) millioner kroner i regnskapsåret.

Bankens inntjening fra gebyrer følger i hovedsak endringer i volumet av utestående kreditt i personmarkedet. Netto gebyr og provisjonsinntekter økte til 38,0 (33,2) millioner kroner i 2025.

Samlede driftskostnader og avskrivninger ble 278,4 (282,7) millioner kroner i 2025. Det gir en kostnadsreduksjon på -1,5 (5) prosent. Endringen fra i fjor har i hovedsak sammenheng med reduserte pensjonskostnader på grunn av endrede krav til avsetninger.

Det er beregnet tapsavsetninger på engasjementer både i personmarkedet og på offentlige lån, se note 10.

Individuelle tap og tapsavsetninger på utlån og annen kreditt er i sin helhet knyttet til engasjementer i personmarkedet. Offentlig marked har heller ikke i 2025 hatt individuelle tap på utlån.

¹ Tall i parentes er referanse til fjoråret

Resultatførte tap og tapsavsetninger ble 0,8 (-1,0) millioner kroner i regnskapsåret. Endringen fra i fjor skyldes i hovedsak reversering av historiske tapsavsetninger. Balanseførte tapsavsetninger var 6,3 (7,7) millioner kroner. Av dette utgjorde tapsavsetninger i trinn 3 2,6 (3,8) millioner kroner og trinn 1 og 2 samlet 3,7 (3,8) millioner kroner. Bankens tap er på et meget lavt nivå og styret mener at tapsavsetningene er tilstrekkelige.

UTLÅNSFORVALTNINGEN TOTALT

KLP Banken konsernet forvalter for KLP og på egen balanse en samlet utlånsportefølje på 138,0 (130,2) milliarder kroner. Utestående lån (hovedstoler) per foretak i KLP Banken konsernet per 31.12.25:

Foretak / Mrd NOK	Boliglån	Offentlig/bedrift	Sum utlån
KLP Banken AS (mor)	13,0		13,0
KLP Boligkreditt AS	15,9		15,9
KLP Kommunekreditt AS		22,3	22,3
KLP (Forvaltningsavtale)	3,2	83,6	86,8
Sum	32,1	105,9	138,0

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

En del av forvaltede lån til offentlig marked er rene forvalteroppdrag for KLP, der oppdragsgiver selv står for inngåelse av låneavtaler, dokumentasjon og oppfølging. I den øvrige forvaltning for KLP har KLP Banken konsernet også et ansvar for tilbud, avtaleinngåelse og lånedokumentasjon etter mandat.

PERSONMARKEDET

Kunder

KLP Banken konsernet har til sammen over 61 400 (57 600) aktive personkunder ved utløpet av året. Tabellen nedenfor viser fordeling på antall kunder som benytter bankens produkter aktivt (kunder som benytter ett eller flere produkter).

	Antall 2025	Medlemsandel 2025	Antall 2024	Medlemsandel 2024
Innskudd	60 503	65 %	56 653	66 %
Utlån	16 338	80 %	15 107	79 %
Kredittkort	6 389	83 %	6 167	83 %
Antall kunder	61 437	65 %	57 679	66 %
Antall medlemmer	40 077		37 955	
Antall øvrige kunder	21 360		19 724	

Samlet kundevekst i 2025 tilsvarer 6,6 prosent.

Produkter

KLP Banken konsernet tilbyr et fullverdig tilbud av standard bankprodukter og -tjenester i personmarkedet, hvorav boliglån og innskudd er de viktigste. Boliglånsprodukter omfatter ordinære boliglån, fleksilån, boliglån ung, mellomfinansiering ved boligkjøp, lån til fritidsbolig og seniorlån.

Innskuddsproduktene i personmarkedet er brukskonto og sparekontoer til ulike formål og betingelser. Utover dette tilbyr banken debet- og kredittkort og andre betalingsløsninger. Personkundene er i stor grad selvbetjent gjennom mobilbank og nettbank, men kan også kontakte banken gjennom andre kanaler når de har behov for det.

KLP Banken konsernet ønsker å bidra til at kundene tar bærekraftige valg. Derfor tilbyr banken også grønt boliglån til medlemmer i KLP som har en energigivnnlig bolig, eller som velger å gjøre definerte tiltak som forbedrer boligens energieffektivitet. Volumet av grønne lån doblet seg gjennom 2025 til 3,4 milliarder kroner, tilsvarende nærmere 11 prosent av bankens totale utlånsportefølje innen personmarked.

Utlån

KLP Banken konsernets utestående boliglån i personmarkedet var 28,9 (24,1) milliarder kroner ved utløpet av 2025.

Etter en periode med svak lånevekst som følge av tøff konkurranse, besluttet KLP Banken å kutte lånerentene dobbelt så mye som Norges Banks kutt i styringsrenten i september 2025. Dette bidro til en historisk høy utlånsvekst for KLP Banken konsern gjennom siste tertial. I tillegg opplevde KLP Banken stor pågang fra medlemmer i Norsk Sykepleierforbund etter at det ultimo september ble kjent at de inngikk en eksklusiv avtale med KLP om bank- og forsikringsprodukter for sine medlemmer. KLP-konsernets boliglånsporteføljer samlet har i 2025 økt fra 27,5 til 32,1 milliarder kroner. Det innebærer en netto vekst på 16,7 (3,6) prosent. Brutto utbetalte boliglån ble samlet 12,3 (7,7) milliarder kroner. Boliglån er pantesikret innenfor forsiktige verdivurderinger, og alle lånesøkere vurderes med hensyn til betalingsevne og betalingsvilje før lån innvilges. Utlån med fast rente utgjorde 8 (10) prosent av utestående boliglån ved årsskiftet. Øvrige utlån var til flytende rente.

Boliglånsporteføljene i KLP Banken konsernet hadde ved utløpet av året 2025 en gjennomsnittlig belåningsgrad, målt som gjeld i prosent av estimert boligverdi (LTV), på 53 (53) prosent.

Utestående trukket kreditt på bankens utstedte kredittkort var ved årsslutt 45,1 (47,8) millioner kroner. Kredittkortbruken har økt de siste årene, men utestående benyttet kreditt har vært relativt stabilt.

Engasjementer med mislighold over 90 dager utgjorde 62,3 (46,3) millioner kroner ved utløpet av året. Det tilsvarer 0,19 (0,19) prosent av KLP Banken konsernets samlede utlån i personmarkedet. Nivået på mislighold og tap har dermed holdt seg stabilt lavt også i 2025. Dette er også på et lavt nivå sammenlignet med de fleste andre banker.

KLPs egen kundetilfredshetsundersøkelse viser en solid score på 77 (77) for bankens personkunder i 2025, noe som er høyt i bransjesammenheng. I EPSIs bankundersøkelse, hvor KLP Banken personmarked deltok for første gang i 2025, fikk banken en sjetteplass med score på 73,3 mot et bransjesnitt på 67,2.

OFFENTLIG MARKED

Utlån

Utlån til offentlig sektor ytes av foretakene KLP og KLP Kommunekreditt AS, og forvaltes av KLP Banken konsernet.

KLP Kommunekreditt AS har sammen med KLP en god posisjon i markedet for langsiktig finansiering av kommuner, fylkeskommuner og virksomheter som utfører offentlige oppgaver. Banken har også en viktig rolle som sparringspartner for kundene, om blant annet finansielle problemstillinger. Kundene setter pris på dette og det vises gjennom at kundene sier seg stadig mer fornøyd med banken. I EPSI's kundetilfredsundersøkelse ble Offentlig marked målt til 70,7 i 2025, mot bransjesnitt på 65,7.

Samlede utlån fra KLP og KLP Kommunekreditt AS til offentlige låntakere og bedrifter var 96,8 (93,4) milliarder kroner ved utløpet av 2025, en økning på 3,4 milliarder kroner, eller 3,6 prosent. For kommunesektoren totalt sett er anslått gjeldsvekst på litt under 7 prosent i 2025.

Av samlede utlån i offentlig marked utgjør lån med fast rente 31 (28) prosent ved utløpet av året.

Det ble i løpet av 2025 utbetalt nye lån til offentlig sektor på til sammen 13,4 (12,0) milliarder kroner fra foretakene i KLP-konsernet.

Kredittrisikoen forbundet med utlån til kommuner og fylkeskommuner i Norge er begrenset til betalingsutsettelse og ikke til at betalingsforpliktelser faller bort. Dette følger av norsk lov, som gir långiver sikkerhet mot tap dersom en kommune ikke kan oppfylle sine betalingsforpliktelser. Ved betalingsutsettelse er også långiver etter kommuneloven sikret erstatning for påløpte renter, forsinkelsesrenter og kostnader til inndrivelse. Hverken KLP eller KLP Banken konsernet har hatt kredittap på utlån til kommuner eller fylkeskommuner.

KLP Banken konsernet ønsker å være en pådriver og sparringspartner for omstilling til et mer bærekraftig samfunn, og bidra til at kommunesektoren tar langsiktige og bærekraftige valg. Banken tilbyr grønne lån til kommuner, fylkeskommuner og bedrifter med kommunal tilknytning for prosjekter med tydelig positiv miljø- og klimaeffekt. Lånene finansierer blant annet oppgradering av vann og avløpsinfrastruktur for å øke kapasitet og kvalitet, samt tiltak som styrker lokalsamfunnenes beredskap mot økt overflatevann som følge av klimaendringer. Grønne lån gis kun prosjekter med kommunale tiltak med klare klimaambisjoner, og kriteriene for klassifisering oppdateres jevnlig og publiseres på klp.no. For grønne utlån var det en netto økning på 1,477 millioner kroner i 2025.

KLP Banken har gjennom året gitt lån til prosjekter som dekker ulike behov for kommunene. I 2025 passerte KLP Banken 6 milliarder i grønne lån til kommuner, fylkeskommuner og offentlig relaterte bedrifter. I 2025

har de grønne lånene blant annet gått til å finansiere Sofiemyr nye barnehage i Nordre Follo kommune, anlegg for landstrøm og ladestrøm for Ålesundregionens havnevesen IKS samt bærekraftige investeringer i vann- og avløpsinfrastruktur hos Øvre Eiker kommune.

ENØK-veiledning for kommuner er en tjeneste som skal hjelpe kommunene å ta økonomiske og klimamessige gode valg for byggene de eier. Tjenesten leveres i et samarbeid mellom KLP Eiendom og KLP Banken. Så langt har 6 kommuner fått gode råd og hjelp via denne tjenesten.

LIKVIDITET

KLP Banken konsernets likviditetssituasjon er tilfredsstillende da konsernet har finansiering i større omfang enn det likviditetsbehovet fra driften krever. Kontantstrømoppstillingen ved årsslutt viser en økt netto likviditetsbeholdning samlet sett. Operasjonelle aktiviteter ga positiv netto kontantstrøm på grunn av økt salg av likvide verdipapirer og større innlånsopptak sammenlignet med fjoråret.

Ledig likviditet er plassert i andre banker og i rentebærende papirer. Plasseringer i kredittinstitusjoner var på 1,2 (1,2) milliarder kroner. Bokført verdi av rentebærende papirer vurdert til virkelig verdi var 6,6 (7,6) milliarder kroner i KLP Banken konsernet ved utløpet av året. Porteføljen består i sin helhet av høyt ratede obligasjoner med fortrinnsrett og obligasjoner utstedt av norsk stat eller andre offentlige institusjoner.

Banken rapporterer likviditetsreserven (LCR) månedlig for KLP Banken konsernet totalt og kvartalsvis for de enkelte foretakene.

VIRKSOMHETENS FINANSIERING

Finansiering av personmarkedet

KLP Banken konsernets virksomhet i personmarkedet er finansiert med innskudd, innlån og egenkapital.

Bankens innskudd fra personkunder økte i 2025 fra 14,3 til 15,5 milliarder kroner, tilsvarende 8 prosent.

Ved utløpet av regnskapsåret hadde foretaket KLP Banken AS utestående verdipapirgjeld på 1,9 (0,8) milliarder kroner. I tillegg til innskudd benyttes dette i finansieringen av datterforetakene.

KLP Banken konsernet benytter KLP Boligkreditt AS til å finansiere en del av utlånsvirksomheten i personmarkedet ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i boliglån. I 2025 er det utstedt nye OMF i boliglån for 9,0 (1,0) milliarder kroner. Utestående obligasjonsgjeld i KLP Boligkreditt AS utgjør 14,0 (10,5) milliarder kroner ved utløpet av 2025. KLP Boligkreditt AS har oppnådd beste rating på sitt innlånsprogram.

KLP Boligkreditt AS har i løpet av 2025 kjøpt boliglån for 7,3 (4,0) milliarder kroner fra KLP Banken AS. Ved årets slutt finansieres boliglån for 16,0 (12,7) milliarder kroner på KLP Boligkredits balanse og 13,1 (11,5) milliarder kroner på balansen i KLP Banken AS.

Finansiering av offentlig marked

Kredittforetaket KLP Kommunekreditt AS utsteder OMF med sikkerhet i utlån til kommuner og fylkeskommuner samt til bedrifter med kommunal lånegaranti. Kostnadseffektiv finansiering bidrar til at KLP Banken konsernet kan tilby langsiktige utlån til gode betingelser.

I det norske markedet er det ved utløpet av 2025 utstedt OMF med sikkerhet i lån til kommunal sektor for 23,0 (21,0) milliarder kroner. Nye emisjoner i 2025 var på 5,0 (6,3) milliarder kroner. Det er ikke gjort utstedelser i utlandet. KLP Kommunekreditt AS har oppnådd beste rating på sitt innlånsprogram.

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

BALANSE OG SOLIDITET

Forvaltningskapitalen i KLP Banken konsernet var 59,5 (51,8) milliarder kroner ved utløpet av 2025. Sammensetningen er vist i følgende tabell:

Forvaltningskapital/Mrd NOK	2025	2024	Endring
Offentlige utlån/kommunal garanti	22,5	18,7	3,8
Utlån til privatpersoner	29,0	24,1	4,9
Verdipapirer og likviditet	7,9	8,9	-0,9
Øvrige eiendeler	0,1	0,1	0,0
Sum	59,5	51,8	7,7

Konsernets ansvarlige kapital, basert på styrets forslag til disponering av resultatet i konsernforetakene, var 3,7 (3,4) milliarder kroner ved utløpet av 2025. Kjernekapitalen er identisk med ansvarlig kapital. Det gir en kapitaldekning og kjernekapitaldekning på 25,6 (22,7) prosent. Gjeldende kapitalkrav inklusive kapitalbuffere er 18,9 prosent.

KLP Banken AS har et Pilar 2-tillegg på 1,4 prosent som inngår i konsernets kapitalkrav ved utløpet av 2025. I tillegg opprettholdes en buffer på minimum 1,0 prosent over det faktiske kapitalkravet for pilar 1 og pilar 2 risikoer, slik at kapitalmålet er 19,9 prosent.

Risikovektet balanse var 13,5 (14,1) milliarder kroner ved utløpet av 2025.

Uvektet kapitaldekning i konsernet var 6,1 (6,5) prosent. Lovkravet til uvektet kapitaldekning er 3 prosent. Soliditeten vurderes som god.

OM REGNSKAPET

Årsregnskapet gir etter styrets vurdering et korrekt bilde av bankens eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat. Forutsetningene for fortsatt drift er til stede, og dette er lagt til grunn i årsregnskapet.

ANVENDELSE AV ÅRSRESULTAT

Årsregnskapet i KLP Banken AS viser et totalresultat for 2025 på 214,7 (205,9) millioner kroner etter skatt. Styret foreslår at det utbetales et konsernbidrag med skattemessig effekt på 188,8 (194,7) millioner kroner til KLP. Fra KLP mottas 147,3 (146,0) millioner kroner tilbake som konsernbidrag uten skattemessig effekt. Resultat etter skatt og avgitt konsernbidrag overføres annen egenkapital. Konsernbidraget får først regnskapsmessig effekt på vedtakstidspunktet.

RATING

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

RISIKOSTYRING I KLP BANKEN

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

Det er fastsatt egne retningslinjer for de mest sentrale enkeltrisikoen (likviditets-, kreditt-, markeds-, operasjonell - og etterlevelsesrisiko), samt en overordnet retningslinje for risikostyring som omfatter prinsipper, organisering, rammer mv. for bankkonsernets samlede risiko. Retningslinjene vedtas av styret og revideres minst én gang per år. Retningslinjene er av overordnet karakter og utfylles av rutiner, reglementer og instruksjoner fastsatt på administrativt nivå.

Den overordnede retningslinjen for risikostyring omhandler blant annet roller i bankens risikostyring, herunder krav til og retningslinjer for risikostyringsfunksjonen. Formålet med risikostyringsfunksjonen er blant annet å kontrollere at retningslinjene blir fulgt.

Stresstesting benyttes som metode for risikovurdering og som verktøy for kommunikasjon og meningsutveksling rundt risikoforhold. Med stresstesting forstås i denne sammenheng både følsomhets- og scenarioanalyser.

Retningslinjene inkluderer risikotoleranse for de enkelte risikoene og for den samlede risiko. Risikotoleransene er definert ut fra ulike stressscenarier, og det gjennomføres jevnlig ulike former for stresstesting for å måle at den faktiske eksponeringen ligger innenfor vedtatte toleransegrenser.

Banken er også utsatt for ESG-risiko gjennom egen virksomhet og indirekte gjennom utlånsporteføljen. ESG-risiko defineres som risiko for tap som følge av at bankens eksponeringer mot motparter påvirkes negativt av ESG-faktorer. ESG-risiko er en risikodriver for kredittrisiko, motpartsrisiko og markedsrisiko, og kan deles inn i:

- Miljørisiko (E) er risikoen for tap som følge av eksponering mot motparter som påvirkes negativt av miljøfaktorer, herunder klimaendringer og/eller miljøforringelse.
- Sosial risiko (S) er risikoen for tap på grunn av at bankens eksponering mot motparter påvirkes negativt av sosiale forhold som samfunnsforhold, arbeidstakerrettigheter, menneskerettigheter, fattigdom etc.
- Styringsrisiko (G) er risikoen for tap som følge av at bankens eksponering mot motparter påvirkes negativt av dårlig styring og kontroll hos motparten.

KLP Banken konsernet arbeider med å kartlegge klimarisiko i virksomheten. Banken har en risiko for at noen av bankens boliglånskunder blir rammet av ekstremvær, som kan påvirke boligens markedspris på kort og/eller lang sikt, slik at pantet forringes. For å se nærmere på dette benytter banken data fra NVE, Statens kartverk og NGI om flom, havstigning, overvann og skred, og ser hvordan bankens boliglånsportefølje er utsatt for disse hendelsene.

Innenfor offentlig marked har banken en rolle som sparringspartner for kommunene innen klima og bærekraft, og tilbyr grønne finansieringsprodukter for å imøtekomme kommunenes og myndighetenes forventninger til klimarelaterte og bærekraftige investeringer.

Økonomisk kriminalitet er et alvorlig samfunnsproblem som kan undergrave tilliten til det finansielle systemet og påføre betydelige tap for enkeltpersoner, virksomheter og samfunnet som helhet. Forebygging av slik kriminalitet er derfor en viktig del av KLP Banken konsernets samfunnsansvar. KLP Banken konsernet arbeider systematisk og risikobasert for å forhindre at våre produkter og tjenester misbrukes til hvitvasking, korrupsjon, terrorfinansiering eller annen kriminell aktivitet. Bedragerier rettet mot bankkunder utgjør en betydelig trussel både for den enkelte kunde og for tilliten til finansnæringen. Effektiv bekjempelse av bedragerier og annen økonomisk kriminalitet forutsetter spesialisert kompetanse og tett samarbeid mellom banker, myndigheter og andre aktører. Derfor har KLP Banken inngått et samarbeid med Skatteetaten gjennom konseptet Tettpå Boligkjøper for å bekjempe arbeidslivskriminalitet. Gjennom dette samarbeidet, hvor også andre sentrale samfunnsaktører deltar, skal personkundene få informasjon og veiledning for å kunne velge seriøse håndverkere. Forebygging og avdekking av økonomisk kriminalitet er høyt prioritert og skal redusere tap for kunder, konsernet og samfunnet. Arbeidet er en integrert del av konsernets risikostyring og bidrar til å styrke tilliten til KLP Banken konsernet og våre tjenester.

KLP Banken konsernet skal ha en forsiktig risikoprofil, og inntjeningen skal i all hovedsak være et resultat av inn- og utlånsaktiviteter og likviditetsforvaltning. Dette innebærer at KLP Banken konsernet skal ha lav markedsrisiko, og at renterisiko som oppstår i inn- og utlånsaktiviteten reduseres ved hjelp av derivater. KLP Banken konsernet skal ha en forsvarlig langsiktig finansiering, og det er etablert rammer for å sikre at denne målsettingen blir oppnådd. Kredittrisikoen i KLP Banken konsernet er lav, og utlån er begrenset til lån med kommunal risiko og lån med pant i bolig- og fritidseiendom. Forvaltning av KLP Banken konsernets likviditet skjer i form av plasseringer som tilfredsstiller fastsatte krav til kredittkvalitet og verdipapirer i tråd med styregodkjente kredittlinjer.

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

EIERSTYRING OG FORETAKSLEDELSE

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

Styret fastsetter retningslinjene for virksomheten, og styret har avholdt seks styremøter i 2025.

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

For styremedlemmer er det tegnet styreansvarsforsikring. Denne dekker i tillegg administrerende direktør. Styreansvarsforsikringen gjelder tilsvarende i datterforetakene.

ARBEIDSMILJØ OG ORGANISASJON

I KLP Banken AS med datterforetak var det 80 (74) fast ansatte ved utløpet av 2025. Alle ansettelsesforhold er i KLP Banken AS. To ansatte har i tillegg funksjoner i datterforetakene KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS.

Som KLP Banken konsernets viktigste ressurs har de ansatte gjennomgående lang erfaring og betydelig kreditt- og markedskompetanse, både innen personmarkedet og offentlig sektor. Videreutvikling av produkter og tjenester, markeds- og teknologisk utvikling samt regulatoriske krav til KLP Banken konsernet medfører stadige endringer i virksomheten og gir behov for omstilling og ny kompetanse. Videreutvikling av organisasjonen og de ansattes kompetanse er derfor viktige elementer i bankens planer og aktiviteter.

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

KLP-konsernet har som målsetting å ha et sykefravær på under 4 prosent. Sykefraværet i KLP Banken konsernet var 6,3 (4,0) prosent i regnskapsåret, hvorav langtidsfraværet var på 4,3 (2,1) prosent og korttidsfraværet på 2,0 (1,9) prosent. Langtidsfraværet har økt, og dette har stort fokus fra bankens ledelse og HR-avdelingen i KLP, samt av bankens styre ved økt fravær over tid. Det har heller ikke i 2025 vært arbeidsrelaterte skader eller ulykker.

Som en del av KLP-konsernet følger KLP Banken konsernets retningslinjer for likestilling og mangfold, der mål, virkemidler og aktiviteter tar hensyn til de diskrimineringsgrunnlag lovverket beskriver. Egne mål for likestilling og mangfold er vedtatt i sentralt arbeidsutvalg. Ved rekruttering uttrykkes som standard at kontakt ønskes med alle kvalifiserte jobbsøkere uansett alder, kjønn, funksjonsevne, politisk ståsted, seksuell orientering eller etnisk bakgrunn.

For regnskapsåret 2025 utarbeides en konsernfelles redegjørelse etter likestillings- og diskrimineringsloven. Redegjørelsen vil bli gjort tilgjengelig i løpet av mars 2026 på: <https://www.klp.no/om-klp/finans-og-ir/rapporter-og-presentasjoner>

Foretaksstyrene i KLP Banken konsernet etterlever den aktivitets- og redegjørelsesplikt som følger av likestillings- og diskrimineringsloven. Aktivt arbeid for mangfold, likestilling, likelønn og redusert sykefravær skal inngå som en del av virksomhetens samfunnsansvar.

KLP Banken arbeider systematisk for å forebygge og redusere økonomisk utenforskap. Banken legger til rette for at alle kunder, uavhengig av livssituasjon og bosted, skal ha trygg tilgang til grunnleggende finansielle tjenester. Vi prioriterer medlemmene i KLP gjennom å bruke avviksmulighetene i utlånsforskriften på KLP-medlemmer når kundens økonomi vurderes som tilstrekkelig robust, og når det foreligger særskilte forhold som taler for unntak innenfor forsvarlige rammer.

KLP Banken konsernet følger også KLP-konsernets etiske retningslinjer og retningslinjene for varsling.

Av KLP Banken konsernets ansatte er 49 (54) prosent kvinner. Det tilstrebes balanse mellom kvinner og menn på alle stillingsnivåer. Andelen kvinner i ledende stillinger med personalansvar var 55 (55) prosent. I KLP Banken konsernets sentrale ledergruppe (nivå 1 og 2) var kvinneandelen 63 (63) prosent. Ved utgangen av 2025 består styret i KLP Banken AS av tre kvinner og fire menn, hvorav en kvinne og en mann er valgt blant de ansatte.

BÆREKRAFT

Bærekraft er integrert i hele KLP Bankens virksomhet. Vi jobber systematisk for å bidra til økonomisk trygghet, redusere risiko og bidra til mer bærekraftige lokalsamfunn. Vi ønsker å være en pådriver for ansvarlige finansielle tjenester som skaper verdi for både kunder og samfunn, og være en partner for kommunene i bærekraftig omstilling.

Åpenhetsloven innebærer at virksomheter får en plikt til å utføre aktsomhetsvurderinger og redegjøre for dette i offentlig rapportering. For 2025 utarbeides det en konsernfelles redegjørelse etter åpenhetsloven i KLP. Den publiseres på klp.no innen 30. juni 2026, og KLP Banken er en del av denne. Redegjørelsen vil bli gjort tilgjengelig her; [Samfunnsansvar - Om KLP - KLP.no](#).

KLP Banken er for regnskapsåret 2025 ikke underlagt krav om bærekraftrapportering etter regnskapsloven. KLP Banken omfattes likevel av den konsernfelles bærekraftrapporten som utarbeides for KLP-konsernet, som vil være tilgjengelig i konsernets årsrapport som publiseres på <https://www.klp.no/om-klp/finans-og-ir/rapporter-og-presentasjoner>.

KLP Banken sa i 2025 opp sitt medlemskap i UNEP FI og tilhørende initiativ for FNs prinsipper for ansvarlig bankdrift. Banken vil formelt være medlem ut 2026. Bakgrunnen for beslutningen er innføringen av CSRD som vil være det førende og mest relevante rammeverk for bærekraftarbeidet fremover. Prinsippene for ansvarlig bankdrift vil fortsatt være retningsgivende for oss, og bankens arbeid med bærekraft videreføres uendret.

FREMTIDSUTSIKTER

KLP Banken konsernets målgruppe i personmarkedet er KLPs medlemsmasse, som er ansatte hos KLPs eierkunder og pensjonister. Dette omfatter en betydelig andel av befolkningen, og grunnlaget for å utvikle KLP Banken konsernets posisjon videre vurderes som godt. KLP Banken konsernet vil fortsatt arbeide for å utvikle gunstige og relevante produkter og tjenester for medlemmene.

KLP Banken AS har i 2025 inngått en avtale med Norsk Sykepleierforbund (NSF) om banktjenester i personmarkedet for NSF's 130.000 medlemmer. Dette er en attraktiv avtale for banken, ettersom svært mange av NSF's medlemmer også er KLP-medlemmer gjennom sin pensjonsordning. Avtalen, som trådte i kraft 1. januar 2026, gir grunn til å forvente fortsatt høy boliglånsvekst fremover ved at en andel av medlemmene i NSF antas å ville refinansiere sine boliglån i KLP Banken. KLP Banken AS har derfor styrket organisasjonen for videre vekst gjennom oppbemanning, innleie av konsulentbistand og systemforbedringer.

KLP Banken konsernets målgruppe, som i hovedsak er offentlig ansatte og deres husstand, er i større grad enn andre grupper skjermet for risiko knyttet til sitt arbeidsforhold som ansatte i kommuner og helseforetak. KLP Banken konsernet legger derfor til grunn at risikoen for mislighold og tap vil være begrenset også i fremtiden. Banken opprettholder høye vekstambisjoner også for innskudd, og dette skal primært nås gjennom å rekruttere flere innskuddskunder.

Gjeldsbelastningen i husholdningene er underlagt strenge myndighetsbestemte krav til kredittgivning i personmarkedet gjennom utlånsforskriften. KLP Banken konsernet ser på dette som et godt grunnlag for videreutvikling av bankprodukter og -tjenester i personmarkedet. KLP Banken konsernet vil videreføre konservative rutiner for kredittinnvilgning i tråd med regelverket for å opprettholde lav risiko i bankens utlånsporteføljer, men også stille opp for kunder som får økonomiske utfordringer for å hjelpe dem med å finne passende løsninger.

Kapitalkravsforordningen CRR3 trådte i kraft i Norge i 2025. Det nye regelverket har gitt lavere kapitalkrav for boliglån for banker som benytter standardmetoden for å beregne kravene, slik som KLP Banken konsernet. Endringene vil bidra til likere konkurransevilkår mellom standardmetodebanker og IRB-banker.

Banknæringen ligger langt fremme når det gjelder teknologisk utvikling, og kundenes forventninger til enkle og digitale løsninger blir stadig større. KLP Banken konsernet har som mål å utnytte utprøvd teknologi for å kunne tilby relevante, kundevennlige og effektive tjenester til kundene. Det medfører vedvarende behov for IT-investeringer for at bankens mål om videre vekst og lønnsomhet kan oppnås. Blant annet med bakgrunn i dette valgte KLP Banken i februar 2025 å gå inn i Eika Bankalliansen. Teknisk konvertering har enda ikke funnet sted, og banken venter fortsatt på konverteringstidspunkt fra nåværende leverandør, Tieto Banktech (tidligere Tietoevry).

Norske kommuner har utviklet et godt og omfattende tjenestetilbud til befolkningen. Økt levealder, demografi, inntektsutvikling og klimarisiko gir grunn til å forvente et betydelig investeringsnivå i offentlig sektor også de kommende årene. Kommunenes Sentralforbund gir i sin årlige budsjettundersøkelse uttrykk for at investeringsnivået og nivået for låneopptak vil holde seg nominelt på samme nivå som i 2025 neste

år. Etterspørselen etter lån til prosjekter som bidrar til klimatilpasning vil sannsynligvis fortsette å øke i årene fremover.

KLP Kommunekreditt AS er landets eneste kredittforetak som utsteder obligasjoner med sikkerhet i lån til offentlig sektor. Tilstedeværelsen av KLP Kommunekreditt AS sammen med KLP i markedet for offentlige utlån bidrar til konkurranse og derved til at offentlig sektor får stabil tilgang til langsiktig finansiering til gunstige betingelser. I forbindelse med statsbudsjettet for 2026 ba Stortinget regjeringen vurdere om lån til kommuner bør ha samme risikovekt som lån til staten (O-vekt). Foreløpig har ikke regjeringen fulgt opp anmodningen fra Stortinget.

KLP Banken AS har god soliditet og en egenkapitalsituasjon som tilfredsstiller alle regulatoriske krav. Kombinert med lav kredittrisiko i utlånsvirksomheten er det et godt utgangspunkt for å oppnå tilgang til best mulig finansiering i kapitalmarkedene. Dette er en viktig forutsetning for å kunne tilby gunstige utlånsvilkår.

KLP Banken konsernet er godt rustet for videre utvikling og vekst.

Oslo, 12. mars 2026
Styret i KLP Banken AS

(Sign)
SVERRE THORNES
Leder

(Sign)
AAGE E. SCHAANNING
Nestleder

(Sign)
JANICKE E. FALKENBERG

(Sign)
ANNE BJERTNÆS

(Sign)
PER KRISTIAN VAREIDE

(Sign)
JONAS V. KÅRSTAD
Valgt blant de ansatte

(Sign)
ELLEN WINGE LER
Valgt blant de ansatte

(Sign)
MARIANNE SEVALDSEN
Administrerende direktør

Dette dokumentet er signert elektronisk

Resultatregnskap

KLP Banken AS og KLP Banken konsern

NOTE	KLP Banken AS		MILLIONER KRONER	KLP Banken konsern	
	2024	2025		2025	2024
	832	902	Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	2 465	2 401
	138	130	Andre renteinntekter	438	447
5	970	1 031	Sum renteinntekter	2 903	2 849
	-656	-720	Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-2 229	-2 187
	-14	-14	Andre rentekostnader	-162	-142
5	-670	-734	Sum rentekostnader	-2 391	-2 328
5	300	297	Netto renteinntekter	512	520
6	36	41	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	41	36
6	-3	-3	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-3	-3
35	63	63	Andre honorarinntekter	63	63
7	-1	20	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	23	-7
	95	121	Netto andre driftsinntekter	123	89
8	-97	-84	Lønn og administrasjonskostnader	-84	-97
	-99	-109	Andre driftskostnader	-192	-182
22,23	-3	-2	Avskrivninger	-2	-3
10	-1	1	Tap på utlån, garantier m.v.	1	-1
	-201	-194	Sum driftskostnader	-278	-284
	194	224	Driftsresultat før skatt	357	325
11	-6	-7	Skatt på ordinært resultat	-8	-10
	189	217	Ordinært resultat	349	315
12	23	-3	Estimatavvik pensjoner egne ansatte	-3	23
11	-6	1	Skatt på estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	1	-6
	17	-2	Andre inntekter og kostnader som ikke vil bli omklassifisert til resultatet	-2	17
	0	0	Verdiendringer på eiendeler ført til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		
11	0	0	Skatt på poster som kan bli omklassifisert til resultatet		
	0	0	Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		
	17	-2	Sum andre inntekter og kostnader	-2	17
	206	215	TOTALRESULTAT	347	332
	0,93 %	0,96 %	Årsresultat i % av forvaltningskapitalen	0,59 %	0,61 %
	1,02 %	0,95 %	Totalresultat i % av forvaltningskapitalen	0,58 %	0,64 %

Balanse

KLP Banken AS og KLP Banken konsern

		KLP Banken AS		MILLIONER KRONER	KLP Banken konsern	
NOTE	31.12.2024	31.12.2025			31.12.2025	31.12.2024
EIENDELER						
13	76	77	Fordringer på sentralbanker		77	76
13	3 754	3 430	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 213	1 196
14	11 479	13 055	Utlån til og fordringer på kunder		51 504	42 836
17	3 163	4 181	Rentebærende verdipapirer		6 640	7 579
18,20	0		Finansielle derivater		53	84
19	2	15	Aksjer og andeler		15	2
21	1 715	1 715	Eierinteresser i konsernforetak			
22	13	12	Immaterielle eiendeler		12	13
23	13	11	Bruksretteiendeler		11	13
	0	0	Varige driftsmidler		0	0
24	6	6	Andre eiendeler		8	3
	20 222	22 503	SUM EIENDELER		59 534	51 803
GJELD OG EGENKAPITAL						
GJELD						
25	16 249	17 257	Innskudd fra kunder		16 788	15 801
26	806	1 912	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		38 839	32 334
18,20			Finansielle derivater		21	38
23	13	12	Leleforpliktelser		12	13
27	18	28	Annen gjeld		59	67
11	40	46	Utsatt skatt		79	72
27	38	26	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		26	38
	17 165	19 280	SUM GJELD		55 825	48 364
EGENKAPITAL						
	1 140	1 140	Aksjekapital		1 140	1 140
	1 050	1 050	Overkurs		1 050	1 050
	867	1 033	Annen opptjent egenkapital		1 519	1 249
28	3 057	3 223	SUM EGENKAPITAL		3 709	3 439
	20 222	22 503	SUM GJELD OG EGENKAPITAL		59 534	51 803

Oslo, 12. mars 2026
Styret i KLP Banken AS

(Sign)
SVERRE THORNES
Leder

(Sign)
AAGE E. SCHAANNING
Nestleder

(Sign)
JANICKE E. FALKENBERG

(Sign)
ANNE BJERTNÆS

(Sign)
PER KRISTIAN VAREIDE

(Sign)
JONAS V. KÅRSTAD
Valgt blant de ansatte

(Sign)
ELLEN WINGE LER
Valgt blant de ansatte

(Sign)
MARIANNE SEVALDSEN
Administrerende direktør

Dette dokumentet er signert elektronisk

Egenkapitaloppstilling

KLP Banken AS

2025 MILLIONER KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2025	1 140	1 050	867	3 057
Årsresultat			217	217
Andre inntekter og kostnader			-2	-2
Årets totalresultat			215	215
Mottatt konsernbidrag uten skattemessig effekt i perioden			146	146
Avgitt konsernbidrag med skattemessig effekt i perioden			-195	-195
Sum transaksjoner med eierne			-49	-49
Egenkapital 31.12.2025	1 140	1 050	1 033	3 223

2024 MILLIONER KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2024	1 140	1 050	704	2 894
Årsresultat			189	189
Andre inntekter og kostnader			17	17
Årets totalresultat			206	206
Mottatt konsernbidrag uten skattemessig effekt i perioden			129	129
Avgitt konsernbidrag med skattemessig effekt i perioden			-172	-172
Sum transaksjoner med eierne			-43	-43
Egenkapital 31.12.2024	1 140	1 050	867	3 057

MILLIONER KRONER	Antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital
Egenkapital 1. januar 2025	7 500 000	152	1 140
Egenkapital 31. desember 2025	7 500 000	152	1 140

Det er en aksjeklasse. Alle aksjene er eid av Kommunal Landspensjonskasse gjensidige forsikringsselskap (KLP).

Egenkapitaloppstilling

KLP Banken konsern

2025 MILLIONER KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2025	1 140	1 050	1 249	3 439
Årsresultat			349	349
Andre inntekter og kostnader			-2	-2
Årets totalresultat			347	347
Mottatt konsernbidrag uten skattemessig effekt i perioden			245	245
Avgitt konsernbidrag med skattemessig effekt i perioden			-321	-321
Sum transaksjoner med eierne			-77	-77
Egenkapital 31.12.2025	1 140	1 050	1 519	3 709

2024 MILLIONER KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2024	1 140	1 050	984	3 174
Årsresultat			315	315
Andre inntekter og kostnader			17	17
Årets totalresultat			332	332
Mottatt konsernbidrag uten skattemessig effekt i perioden			215	215
Avgitt konsernbidrag med skattemessig effekt i perioden			-282	-282
Sum transaksjoner med eierne			-67	-67
Egenkapital 31.12.2024	1 140	1 050	1 249	3 439

Kontantstrømoppstilling

KLP Banken AS/KLP Banken konsern

	KLP Banken AS		MILLIONER KRONER	KLP Banken konsern	
NOTE	2024	2025		2025	2024
			OPERASJONELLE AKTIVITETER		
	782	850	Innbetalinger av renter fra kunder	2 332	2 329
	36	41	Innbetalinger av provisjoner og gebyrer fra kunder	41	36
	-623	-680	Utbetalinger av renter til kunder	-660	-602
	-3	-3	Utbetalinger av provisjoner og gebyrer til kunder	-3	-3
	-3 750	-4 979	Utbetalinger ved utstedelse av utlån til kunder	-17 139	-9 768
	3 341	3 402	Innbetalinger knyttet til avdrag og innfrielse av utlån til kunder	8 557	9 766
	-7 913	-14 681	Utbetalt lån til datterforetak		
	7 156	15 043	Innbetaling av lån fra datterforetak		
	1 761	1 012	Netto innbetaling av kundeinnskudd bank	992	1 740
26	350	1 400	Opptak av verdipapirgjeld	15 400	7 600
26	-450	-300	Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld	-10 065	-7 950
	0	-1	Endring av verdipapirgjeld, egenbeholdning	1 132	1 278
26	-45	-47	Utbetalinger av renter på verdipapirgjeld	-1 577	-1 565
	-2 324	-4 552	Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer	-10 524	-6 515
	1 426	3 538	Innbetalinger ved salg av verdipapirer	11 475	3 236
	134	130	Innbetalinger av renter fra verdipapirer	269	273
	-105	-101	Netto inn-/utbetaling til drift	-189	-188
	-98	-100	Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift mv.	-100	-98
	49	57	Innbetalinger av renter på fordringer fra sentralbanker og kredittinstitusjoner	108	92
	74	63	Andre netto inn-/utbetalinger	47	65
	-201	90	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	96	-275
			INVESTERINGSAKTIVITETER		
	-100		Utbetaling av kapital til datterforetak		
	-100		Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
			FINANSIERINGSAKTIVITETER		
23	-2	-2	Nedbetaling av leieforpliktelse	-2	-2
	-43	-49	Utbetalinger avgitt konsernbidrag	-77	-67
	-45	-50	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-78	-69
	-346	40	Netto kontantstrøm i perioden	17	-345
	1 020	673	Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	1 239	1 584
	673	713	Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	1 256	1 239
	-346	40	Netto innbetaling/ utbetaling(-) i perioden	17	-345
			Likviditetsbeholdningen består av:		
	76	77	Fordringer på sentralbanker	77	76
	597	636	Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid	1 179	1 163
13	673	713	Sum lividitetsbeholdning ved rapporteringsperiodens slutt	1 256	1 239
	965	1 037	Sum innbetalinger av renter	2 708	2 694
	-669	-727	Sum utbetalinger av renter	-2 237	-2 168

Noter til regnskapet

KLP Banken AS/KLP Banken konsern

Note 1 **Generell informasjon**

KLP Banken AS ble stiftet 25. februar 2009. KLP Banken AS eier alle aksjene i KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS. Disse foretakene danner til sammen KLP Banken konsern. KLP Banken AS er et heleid datterforetak av Kommunal Landspensjonskasse (KLP). KLP er et gjensidig forsikringsselskap.

Foretakene i KLP Banken konsern inngår som en del av KLP Konsernet, og KLP konsernets årsrapport er tilgjengelig på www.klp.no.

KLP Banken Konsern tilbyr lån til norske kommuner og fylkeskommuner samt til foretak med offentlig garanti. Utlånsvirksomheten finansieres hovedsakelig ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. I tillegg tilbyr konsernet standard bankprodukter til personkunder.

Foretaket KLP Banken AS er registrert og hjemmehørende i Norge. KLP Banken AS er en internettbank uten filialer. Hovedkontoret har adresse Beddingen 8 i Trondheim. Foretaket har avdelingskontor i Dronning Eufemias gate 10 i Oslo.

Foretakets årsregnskap for 2025 ble vedtatt av foretakets styre 12.03.2026. Årsregnskapet er tilgjengelig på klp.no.

Note 2 **Informasjon om vesentlige regnskapsprinsipper**

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

2.1 BASISPRINSIPPER

Årsregnskapet til KLP Banken AS og KLP Banken konsern er utarbeidet i samsvar med IFRS Accounting Standards® som godkjent av EU. Lov om årsregnskap (regnskapsloven) og forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (årsregnskapsforskriften) inneholder enkelte krav til tilleggsopplysninger som ikke kreves etter IFRS Accounting Standards. Disse tilleggsopplysningene er innarbeidet i notene til regnskapet.

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

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

Regnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

2.1.1. Endringer i regnskapsprinsipper og opplysninger

a. Nye og endrede standarder og prinsipper tatt i bruk av foretaket/konsernet i 2025

Det er ingen nye eller endrede IFRS Accounting Standard eller IFRIC-fortolkninger som er trådt i kraft for 2025 årsregnskapet som påvirker konsernets årsregnskap i vesentlig grad. De anvendte regnskapsprinsipper er konsistente med prinsippene anvendt i årsrapporten for 2024.

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

En ny regnskapsstandard for presentasjon og opplysninger i regnskap, IFRS 18, er publisert av IASB i april 2024. Denne nye standarden vil erstatte IAS 1 Presentasjon av finansregnskap. Hvis den godkjennes av EU, vil standarden være effektiv for årlige rapporteringsperioder som begynner 1. januar 2027 eller senere. KLP Banken planlegger ikke tidlig implementering av standarden.

Standarden fastsetter nye krav til presentasjon og opplysninger i generelle finansregnskaper. Den medfører også mindre endringer i andre standarder, blant annet IAS 7 Kontantstrømoppstilling. Formålet er å forbedre regnskapsinformasjonen og øke sammenlignbarheten mellom selskaper.

I resultatregnskapet skal inntekter og kostnader klassifiseres i fem kategorier: drift, investering, finansiering, skatt og avviklet virksomhet. De tre første kategoriene er nye sammenlignet med IAS 1. Det innføres også nye krav til delsummene driftsresultat og resultat før finansiering og inntektsskatt, i tillegg til eksisterende totalresultat. Skattekostnader videreføres som før, mens øvrige poster vil vurderes med hensyn til klassifisering innen drift, finans eller investering. Resultatet og totalresultatet påvirkes ikke av endringene.

Det foreligger enkelte andre endringer i standarder og fortolkninger som får virkning for årsregnskaps som begynner 1. januar 2026 eller senere og som ikke er tatt i bruk i dette regnskapet. Disse forventes ikke å gi en vesentlig påvirkning på regnskapet.

2.2 KONSOLIDERINGSPRINSIPPER

2.2.1 Datterforetak

Datterforetak er alle enheter (inkludert strukturerte enheter) som konsernet har kontroll over. Kontroll over en enhet oppstår når konsernet er utsatt for variabilitet i avkastningen fra enheten og har evnen til å påvirke denne avkastningen gjennom sin makt over enheten. Datterforetak konsolideres fra den dagen kontroll oppstår og utelates fra konsernregnskapet når kontroll opphører.

Konserninterne transaksjoner og mellomværende mellom konsernforetak er eliminert. Dersom konsernforetak avlegger regnskaper etter andre prinsipper enn konsernet, omarbeides disse for å oppnå samsvar med konsernets regnskapsprinsipper før de konsolideres.

2.3 VALUTA

2.3.1 Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta

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

2.4 FINANSIELLE INSTRUMENTER

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene knyttet til finansielle instrumenter.

2.4.1. Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes på det tidspunkt foretaket/konsernet blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser. Vanlige kjøp og salg av investeringer innregnes på avtaletidspunktet. Finansielle eiendeler fraregnes når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og foretaket/konsernet i hovedsak har overført risikoene og fordelene ved eierskap til den finansielle eiendelen. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er oppfylt, kansellert eller utløpt.

2.4.2 Klassifisering og etterfølgende måling

2.4.2.1 Finansielle eiendeler

- Finansielle eiendeler skal etter IFRS 9 klassifiseres i følgende kategorier:
- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet
- Virkelig verdi med verdiendring over ander inntekter og kostnader

Målekategori bestemmes ved første gangs innregning.

En finansiell eiendel måles til amortisert kost hvis begge følgende kriterier er oppfylt og den finansielle eiendelen ikke er utpekt til virkelig verdi over resultatet («virkelig verdiopsjonen»):

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

Utlån som ytes med tanke på videresalg til de heleide kredittforetakene KLP Boligkreditt AS og KLP Kommunekreditt AS vil ha forskjellig virksomhetsmodell i konsernregnskapet og selskapsregnskapet. I selskapsregnskapet vil disse utlånene både være anskaffet med tanke på å motta de kontraktsfestede kontantstrømmene og videresalg, og dermed måles til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader. I konsernregnskapet vil disse utlånene inngå i en virksomhetsmodell hvor hensikten er å eie utlånet i hele løpetiden for å motta de kontraktsfestede kontantstrømmene og måles til amortisert kost.

Foretaket/konsernet har vurdert alle sine instrumenter som måles til amortisert kost i forhold til reglene ovenfor og mener instrumentene tilfredsstiller kriteriene. Foretaket/konsernet har seniorlån på balansen som til en viss grad eksponerer banken for risikoen for verdifall på boligene stilt som sikkerhet. Foretaket/konsernet har vurdert at disse lånene ikke overfører signifikant forsikringsrisiko fra låntaker til foretaket/konsernet da det ikke er rimelige scenarioer som medfører avkortning av lånebeløpet. Lånene er derfor vurdert å være innenfor standarden for finansielle instrumenter sitt virkeområde i sin helhet. Disse lånene er vurdert å tilfredsstille kontantstrømskriteriet da de etter foretaket/konsernets oppfatning aldri vil medføre mer enn en helt uvesentlig avkortning av lånebeløpene.

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

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

Foretaket/konsernet kan utpeke et gjeldsinstrument som oppfyller kriteriene for å måles til amortisert kost til virkelig verdi over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer inkonsistens i måling («regnskapsmessig misforhold»).

Nedskrivingsmodell

Nedskrivingsmodell for tap på utlån og fordringer bygger på forventede kredittap. Nedskrivingsmodellen definerer mislighold som *"en betaling som er mer enn 90 dager over forfall, eller en konto som er sammenhengende overtrukket i minimum 90 dager (minimumsbeløp 1000 kroner)". I tillegg er et engasjement ansett som misligholdt dersom det av forskjellige årsaker har blitt tapsmerket, for eksempel ved gjeldsforhandlinger, etablert gjeldsordning eller konkurs.*

For informasjon om foretakets input, forutsetninger og estimeringsteknikker for nedskrivingsmodellen henvises det til note 10.

2.4.2.2 Finansielle forpliktelser

Foretaket/konsernet har klassifisert alle finansielle forpliktelser som senere målt til amortisert kost, unntatt for:

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

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

Forventede kredittap beregnes for lånetilsagn og presenteres som «Andre forpliktelser» i balansen. Endringer i avsetningen til forventet tap presenteres på linjen «Tap på utlån og garantier» i resultatet. For instrumenter som har både en trukket del og en ubenyttet ramme blir forventede kredittap fordelt pro rata mellom avsetning til tap på utlån og avsetninger i balansen basert på den relative andelen av eksponeringen. Andre finansielle forpliktelser regnskapsføres til amortisert kost. Kategorien omfatter innskudd fra kunder og kredittinstitusjoner uten rentebinding og andre finansielle forpliktelser, som ikke er bestemt som forpliktelser vurdert til virkelig verdi over resultatet.

2.4.2.3 Finansielle derivater og sikring

Finansielle derivater innregnes til virkelig verdi ved kontraktsinngåelse. Ved etterfølgende måling regnskapsføres derivatene til virkelig verdi, og presenteres som en eiendel dersom verdien er positiv og som en forpliktelse dersom verdien er negativ. Regnskapsføringen av tilhørende gevinster og tap avhenger av hvorvidt derivatet er utpekt som et regnskapsmessig sikringsinstrument, og i hvilken type regnskapsmessig sikring derivatet inngår.

For derivater som ikke inngår i regnskapsmessig sikringsforhold, resultatføres gevinster og tap løpende som netto verdiendring derivater og valuta. I regnskapet inngår dette i linjen "Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter". Disse inngår i kategorien finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet.

For derivater som inngår i regnskapsmessig sikringsforhold, resultatføres gevinster og tap som netto verdiendring sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer, og som presenteres i regnskapet under linjen "Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter".

Derivatene som er sikringsinstrumenter benyttes for sikring av renterisiko på fastrente innlån og fastrente utlån. I sin sikringsaktivitet sikrer foretaket/konsernet seg mot verdiendringer fra bevegelser i markedrenten. Verdiendringer fra bevegelser i kredittspread er ikke del av foretakets/konsernets risikostyringsstrategi. Foretaket/konsernet benytter reglene om virkelig verdisikring, slik at sikringsobjektets (eiendel eller gjeld) bokførte verdi korrigeres med verdiutvikling i den sikrede risiko. Verdiendringen regnskapsføres over resultatregnskapet.

2.4.3 Motregning

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

2.4.4 Endring

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

2.5 KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER

Kontanter og kontantekvivalenter er definert som fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid. Beløpet inkluderer ikke fordringer på kredittinstitusjoner som er knyttet til kjøp og salg av verdipapirer i forvaltningen av verdipapirporteføljene. Kontantstrømoppstilling er satt opp etter den direkte metoden.

2.6 EIERINTERESSER I KONSERNFORETAK

Investering i konsernforetak er investeringer til varig eie eller bruk og er vurdert til anskaffelseskost.

Konsernregnskapet omfatter KLP Banken AS og de to heleide datterforetakene KLP Boligkreditt AS og KLP Kommunekreditt AS. Som datterforetak regnes alle enheter der konsernet har bestemmende direkte eller indirekte innflytelse/kontroll.

2.7 FINANSIELL GJELD

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

2.7.1 Gjeld til kredittinstitusjoner

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

2.7.2 Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett

Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett regnskapsføres første gang til virkelig verdi ved opptak justert for oppkjøpskostnader, det vil si pålydende justert for eventuell over-/underkurs ved utstedelse. Ved etterfølgende måling er obligasjonene vurdert til amortisert kost. Rentekostnadene inngår linjen "Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode" i resultatregnskapet. For obligasjoner med fast rente benyttes reglene om virkelig verdisikring.

2.7.3 Gjeld til og innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder bokføres til virkelig verdi i balansen når innskuddet blir registrert som overført til kundens konto. I etterfølgende perioder regnskapsføres gjeld til og innskudd fra kunder med flytende rente til amortisert kost. Rentekostnadene inngår i linjen "Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode" i resultatregnskapet.

2.8 REGNSKAPSFØRING AV INNTEKTER

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

2.8.1 Inntekter fra tjenester

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

2.8.2 Renteinntekter/-kostnader

Renteinntekter og rentekostnader tilknyttet alle rentebærende finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost og virkelig verdi over andre inntekter og kostnader, inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode, og inngår i regnskapslinjen renteinntekter/rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode.

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

2.9 SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring utsatt skatt. Skatt blir resultatført i den perioden den påløper. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet på forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det kan sannsynliggjøres at foretaket/konsernet i fremtiden vil ha tilstrekkelig skattemessig overskudd til å nyttiggjøre seg skattefordelen.

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

Konsernbidrag som er foreslått, men ikke vedtatt av generalforsamlingen, klassifiseres som egenkapital. Når konsernbidraget er vedtatt, omklassifiseres det til en forpliktelse. Skattemessig effekt av konsernbidraget inngår i beregningen av utsatt skatt frem til vedtakstidspunktet.

2.10 PENSJONSFORPLIKTELSER EGNE ANSATTE

Foretaket/konsernets pensjonsforpliktelser er forsikringsmessig delvis dekket gjennom offentlig tjenestepensjon i KLP ved medlemskap i Fellesordningen for kommuner og bedrifter ("Fellesordningen"). Pensjonsansvar utover disse ordningene dekkes over driften. Foretaket/konsernet har en ytelsesbasert pensjonsordning for sine ansatte. Regnskapsmessig forpliktelse for ytelsesordninger er nåverdien av forpliktelsen på balansedagen, med fradrag for virkelig verdi av pensjonsmidlene. Bruttoforpliktelsen er beregnet med lineærmetoden. Bruttoforpliktelsen diskonteres til nåverdi ved bruk av rentene på norske høykvalitetsobligasjoner. Gevinster og tap som oppstår ved rekalkulering av forpliktelsen som følge av erfaringsavvik og endringer i aktuarmessige forutsetninger føres mot egenkapitalen via utvidet resultat i perioden de oppstår. Virkningen av endringer i ordningens ytelser resultatføres umiddelbart.

Foretaket/konsernet har presentert pensjonskostnaden under regnskapslinjen "Lønn og administrasjonskostnader", mens netto renteelementet er presentert i regnskapslinjen "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter". Estimatavviket er klassifisert under "Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet" under regnskapslinjen "Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler".

Fellesordningen er en flerforetaksordning, dvs. at den forsikringstekniske risiko er fordelt mellom alle kommuner og bedrifter som deltar i ordningen. De økonomiske og aktuarmessige forutsetninger som ligger til grunn for beregning av netto pensjonsforpliktelse baserer seg derfor på forutsetninger som er representative for hele fellesskapet.

Note 3 **Vesentlige regnskapsestimer og vurderinger**

Foretaket/konsernet utarbeider estimer og antakelser om fremtidige forhold. Disse evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringsdata og forventninger om sannsynlige fremtidige hendelser vurdert ut ifra data som foreligger på tidspunktet for avleggelsen av regnskapet.

Det må forventes at estimatene vil avvike fra det endelige utfall, og nedenfor omtales de områdene hvor det er betydelig risiko for vesentlige endringer i balanseførte verdier i fremtidige perioder.

3.1 TAP PÅ FINANSIELLE EIENDELER

Finansielle eiendeler som ikke måles til virkelig verdi, vurderes for verdifall på balansedagen.

Finansielle instrumenter blir vurdert for nedskrivning for forventet tap. Metoden for måling av nedskrivning for forventet tap avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, er nedskrivningene basert på 12 måneders forventet tap (trinn 1). Dersom kredittrisiko har økt vesentlig siden førstegangsinnregning, men det ikke foreligger kredittforingelse, er nedskrivningene basert på forventet tap over levetid (trinn 2). Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig og det foreligger kredittforingelse, skal det avsettes for forventet tap over levetiden (trinn 3).

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

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

Note 4 Informasjon om virksomhetssegmenter

MILLIONER KRONER	Offentlig		Person		Øvrig/eliminering		Totalt	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Netto renteinntekter	91	109	421	412			512	520
Andre driftsinntekter	55	37	65	47	2	5	123	89
Driftskostnader	-71	-75	-208	-208			-278	-283
Tap på utlån, garantier m.v.	0	0	1	-1			1	-1
Elimineringer konsern	1	3	2	2	-2	-5	0	0
Driftsresultat før skatt	76	74	281	252	0	0	357	325
Eiendeler 31.12.	25 017	23 067	39 487	34 069	-4 970	-5 323	59 534	51 813
Gjeld 31.12.	23 927	22 021	35 152	29 900	-3 255	-3 606	55 825	48 315

Segmenter:

Offentlig: Netto renteinntekter i datterforetaket KLP Kommunekreditt AS. Forvaltningsprovisjon fra KLP knyttet til KLP Bankens forvalteroppdrag for lån til kommunal virksomhet. KLP Bankens driftskostnader knyttet til forvaltningen av offentlige lån.

Person: Netto renteinntekter i KLP Banken AS og datterforetaket KLP Boligkreditt AS.

Forvaltningsprovisjon fra KLP knyttet til KLP Bankens forvalteroppdrag for boliglån finansiert av KLP. KLP Bankens driftskostnader knyttet til forvaltningen av utlån i personmarkedet.

Øvrig/eliminering: Periodisering av historiske engangsinntekter i KLP Bankens regnskap som følge av

markedsverdiendringer på obligasjoner utstedt av datterforetakene. Egenbeholdningen i døtrene ble kjøpt og senere solgt av morselskapet med gevinst.

Note 5 **Netto renteinntekter**

KLP Banken AS		MILLIONER KRONER	KLP Banken konsern	
2024	2025		2025	2024
783	849	Renteinntekter på utlån til kunder	2 361	2 310
49	53	Renteinntekter på utlån til kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	104	92
832	902	Sum renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	2 465	2 401
138	130	Renteinntekter på rentebærende verdipapirer	274	294
0	0	Renteinntekter på derivater og andre finansielle instrumenter	164	153
138	130	Sum andre renteinntekter	438	447
970	1 031	Sum renteinntekter	2 903	2 849
-610	-666	Rentekostnader på innskudd fra kunder	-646	-589
-46	-54	Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-1 583	-1 598
-656	-720	Sum rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-2 229	-2 187
0	0	Rentekostnader på derivater og andre finansielle instrumenter	-147	-128
0	0	Rentekostnader på leieforpliktelser	0	0
-13	-14	Rentekostnader på innskudd (innskuddsgarantifondet)	-14	-13
-14	-15	Sum andre rentekostnader	-162	-142
-670	-734	Sum rentekostnader	-2 391	-2 328
300	297	Netto renteinntekter	512	520

Note 6 **Netto provisjonsinntekter**

KLP Banken AS		MILLIONER KRONER	KLP Banken konsern	
2024	2025		2025	2024
20	23	Kortprovisjon	23	20
7	7	Purregebyr	7	7
9	11	Endringsgebyr	11	9
1	1	Andre provisjonsinntekter	1	1
36	41	Sum provisjonsinntekter	41	36
-2	-2	Kortprovisjon	-2	-2
-1	-1	Betalingsformidling	-1	-1
-3	-3	Sum provisjonskostnader	-3	-3
33	38	Netto provisjonsinntekter	38	33

Note 7 **Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter**

KLP Banken AS		MILLIONER KRONER	KLP Banken konsern	
2024	2025		2025	2024
1	21	Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	35	1
0	0	Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og realisert amortisering knyttet til utlån	-2	0
0		Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og tilbakekjøp av egen gjeld	-11	-6
-2	-1	Andre finansinntekter og kostnader	-1	-2
-1	20	Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	23	-7

Note 8 **Lønn og administrasjonskostnader**

KLP Banken AS		MILLIONER KRONER	KLP Banken konsern	
2024	2025		2025	2024
66	70	Lønn	70	66
10	10	Arbeidsgiveravgift	10	10
3	4	Finansskatt	4	3
15	-1	Pensjoner inkludert arbeidsgiveravgift og finansskatt	-1	15
2	2	Andre ytelser	2	2
97	84	Sum lønn og administrasjonskostnader	84	97

Note 9 **Honorar til revisor**

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
2024	2025		2025	2024
255		Lovpålagt revisjon PwC		543
300	634	Lovpålagt revisjon EY	1 222	675
555	634	Sum honorar til revisor	1 222	1 218

Foretaket har byttet eksterntrevisor i 2024. Revisjonskostnadene for 2024 omfatter kostnader til både EY og PWC. Beløpene ovenfor er inklusive merverdiavgift. Revisjonshonorar inngår i linjen "Andre driftskostnader" i resultatoppstillingen.

Note 10 **Tap på utlån**

Rammeverk for tapsavsetninger

Måling av avsetningen for forventet tap etter IFRS 9 avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs innregning. Ved lånets opprinnelse, og hvis kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal det avsettes for tolv måneders forventet tap (trinn 1). Dersom kredittrisikoen i lånet har økt vesentlig siden innvilgelse, det beregnes forventet tap over hele levetiden (trinn 2). Dersom lånet er kredittforringet skal det beregnes forventet tap over hele levetiden (trinn 3).

Beregning av forventet tap

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

Misligholdssannsynlighet (Probability of Default - PD) er en beregnet sannsynlighet basert på statistiske modeller for å estimere sannsynligheten for at et engasjement går i mislighold i løpet av de påfølgende 12 måneders periode (12 måneders PD). I tillegg til å beregne 12 måneders har banken utviklet PD-kurver som benyttes til å beregne marginal-PDer for eksponeringens gjenværende levetid (Lifetime PD).

Tap gitt mislighold (Loss given default – LGD) er det banken forventer å tape gitt at et engasjement går i mislighold. Beregningen bygger på hvor sannsynlig det er at et misligholdt engasjement blir friskmeldt, og forventet tap dersom engasjementet ikke blir friskmeldt.

Eksponering på misligholdstidspunktet (Exposure at default – EAD) er forventet eksponering mot kunden på et fremtidig misligholdstidspunkt.

I KLP Banken/konsernet er vurderingene av hva som anses å være en betydelig endring i kredittrisiko for boliglån basert på en kombinasjon av kvantitative og kvalitative indikatorer og "backstops". Den viktigste driveren for betydelig endring i kredittrisiko for boliglån er endring i sannsynlighet for mislighold (PD) fra første gangs innregning og til rapporteringstidspunktet. En relativ endring i 12 mnd. PD på mer enn 1,5 anses som en vesentlig endring i kredittrisiko. I tillegg må endringen i 12 mnd. PD være minimum 0,6 prosentpoeng for at endringen skal vurderes som vesentlig. Engasjementer som er misligholdt i mer enn 30 dager vil automatisk bli plassert i trinn 2, og engasjementer med mislighold mer enn 90 dager plasseres i trinn 3. Lånene går tilbake til trinn 2 og trinn 1 når kriteriene for betydelig endring i kredittrisiko og mislighold ikke lenger er oppfylt. Et lån i trinn 3 vil være tre måneder i karantene før det kan flyttes tilbake til trinn 2 eller 1. Det vil si at man i tre måneder etter at lånet er blitt «friskmeldt» fortsatt vil ha lånet i trinn 3.

Definisjon av mislighold

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

Forenklet tapsgradmetode

For produkter som banken ikke har utviklet egne PD- og LGD- (loss given default) modeller for benyttes forenklet tapsgradmetode. Her vil en endring i risikoklasse på minst én karakter fra første gangs innregning til rapporteringstidspunktet anses som en vesentlig økning i kredittrisiko. Dette gjelder for produktene seniorlån, kredittkort og lån uten sikkerhet innen personmarkedet. For kredittkort har banken beregnet en tapsgrad basert på gjennomsnittlig estimert PD for kredittkortporteføljen innhentet fra eksternt kredittopplysningsbyrå og gjennomsnittlig LGD for kredittkort for perioden 2006-2018 beregnet av inkassoselskap. For lån uten sikkerhet så brukes samme PD som for kredittkortporteføljen, mens LGD er beregnet av inkassoselskap for lån uten sikkerhet. For seniorlån benyttes en tapsgrad på 0,001 prosent basert på at seniorlån i prinsippet ikke kan gå i mislighold da produktet er slik at ingen renter eller avdrag skal betales på lånet før boligen selges eller kunden dør. I tillegg beregnes det en svært konservativ låneutmåling med en lavere belåningsgrad jo yngre kunden er (minimum 60 år).

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

Oppfølging av misligholdte og tapsutsatte engasjementer

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

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

Individuell tapsavsetning

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

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

Konstatering av tap

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

Kredittkort og usikrede lån blir bokført som konstatert tap når en sak avsluttes på grunn av insolvens, eller legges til overvåk hos inkassoselskapet. En sak legges i hovedsak til overvåk etter at rettslig pågang ikke har ført frem. Avslutning/ettergivelse av en sak skjer når det ikke er noe å hente i boet etter død, ved konkurs eller ved gjeldsordning.

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

KLP Banken/konsernet har utviklet PD- og LGD-modeller for bankens/konsernets boliglånsportefølje. Det er utviklet en PD-modell for nye boliglånskunder og en PD-modell for eksisterende boliglånskunder. Den første modellen benytter data som er tilgjengelig på søknadstidspunktet og er gyldig i tre måneder etter innvilgelse. Den andre modellen slår inn etter tre måneder, og benytter seg også av data som avhenger av kundens oppførsel (f.eks. antall overtrekksdager). Forklaringsvariabler i datagrunnlaget er alder, inntekt,

antall purringer siste 12 måneder, antall overtrekksdager siste 12 måneder, belåningsgrad, medlånetaker, mislighold siste 12 måneder og produkttype.

Det viktigste måltallet for en PD-modell er modellens diskrimineringsevne, dvs. muligheten til å skille dårlige kunder fra gode kunder. Diskrimineringsevnen måles ved hjelp av ROC (Receiver Operating Characteristic), som sier noe om hvor stor andel av prediksjonene som er korrekte.

Sannsynlighet for mislighold gjennom levetiden (Lifetime PD) benyttes for alle boliglån i KLP Banken unntatt seniorlån. Sannsynlighet for mislighold over levetiden (LTPD) til en kontrakt beregnes basert på aggregerte tall for hele datagrunnlaget for historisk observert misligholdsfrekvens for hvert år i kontraktenes levetid og den enkelte kontraktens sannsynlighet for mislighold 12 måneder etter oppstart. Resultatene fra modellutviklingen viser at misligholdsfrekvensen øker noe i år 2 før den deretter synker. Dette er i tråd med forventet resultat, ettersom man regner med at det tar litt tid før et nylig innvilget boliglån havner i problemer, slik at PD i år 2 er høyere enn i år 1. En kunde vil typisk strekke seg langt for å unngå mislighold på boliglånet, og vil typisk gå i mislighold på andre fordringer før han går i mislighold på boliglånet. Reduksjonen i PD etter år 2 kan forklares med en «survivalship effect», dvs. at kontraktene som ikke har mislighold de første to årene typisk er av bedre kredittkvalitet, og etter hvert som lånene nedbetales så blir risikoen lavere. Erfaring fra bransjen er at kontrakter som har eksistert over en viss tid, konvergerer mot en stabil observert misligholdsfrekvens. For KLP Bankens/konsernets boliglånsportefølje er tre år satt som parameter for når misligholdsnivået konvergerer mot et langsiktig PD-nivå. Det langsiktige PD-nivået er satt til 0,3 prosent, som tilsvarer gjennomsnittlig PD for de beste kontraktene i porteføljen.

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

Tap gitt mislighold (LGD)

En viktig del av beregningen av forventet tap er å se på hvor stor andel av de misligholdte kundene som blir friske. Banken/konsernet har sett på alle historiske mislighold over 90 dager og videre analysert endelig utfall av disse misligholdene. Resultatene av analysen viser en svært høy friskmeldingsgrad. KLP Banken/konsernet har siden oppstart håndtert mislighold og inkasso internt i banken/konsernet, og har én dedikert medarbeider som jobber med misligholdssakene i banken. Sakene følges tett, og det har vært et begrenset antall mislighold siden bankens oppstart. Analysen viser at banken har hatt minimale tap, og de fleste mislighold har blitt friskmeldt.

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

resultert i at kontoen har et konstatert tap, eller at det er gjort en utleggsforretning mot kunden (tvangssalg av boligen eller inndrivelse av kausjon. Kunder med status "intet til utlegg" havner også i denne kategorien). Dersom kunden har inngått gjeldsordning defineres dette også som ikke friskmeldt. En siste mulighet er at vi ikke kjenner det endelige utfallet av misligholdet på grunn av kort tidshorisont mellom når misligholdstidspunktet og modelleringstidspunkt. Figuren under illustrerer de ulike utfallene et mislighold kan ha.



Observert friskmeldingsgrad skal beregnes og valideres for hvert nytt år på samme måte som denne er beregnet under modellutviklingen. Dersom observert friskmeldingsgrad avviker med mer enn 10 prosentpoeng fra estimatet som er benyttet i IFRS 9-modellen, skal det gjennomføres en vurdering av om det er nødvendig med tiltak, f.eks. re-estimering av modellen.

Fremadskuende informasjon

Et ledd i vurderingen av fremtidige tap er vurderingen av hvordan fremtiden vil se ut med tanke på de makroøkonomiske forholdene som påvirker bankenes kredittap, f.eks. rentenivå, boligpriser, arbeidsledighet m.fl. For å beregne forventet kredittap (ECL) har banken lagt til grunn tre ulike scenarioer, som sannsynlighetsvektes basert på en vurdering av hvor sannsynlig hvert av de tre skisserte scenarioene er. Bankens har lagt til grunn ett basis utfall, ett pessimistisk utfall og ett optimistisk utfall for forventet kredittap, hvor de tre scenarioene har en faktor for utfall og en sannsynlighet for at scenarioet inntreffer. Summen av de vektete scenarioene utgjør det forventede kredittapet, og sannsynligheten for at hvert scenario inntreffer vil således påvirke det forventede kredittapet. I basis scenarioet antar vi uendrede boligpriser, det vil si på dagens nivå, og stabil PD. I det negative scenarioet er det lagt til grunn et boligprisfall på 15 prosent og en dobling av gjennomsnittlig PD, mens friskmeldingsgraden faller med 5 prosentpoeng. Dette scenarioet er tillagt 20 prosent sannsynlighet. I det positive scenarioet har banken lagt til grunn at boligprisene øker med 5 prosent og at gjennomsnittlig PD halveres. Dette scenarioet er tillagt 20 prosent sannsynlighet. Basis scenario er således vektet med 60 prosent sannsynlighet. Det er lagt til grunn at et lån ligger i samme trinn uavhengig av hvilket scenario man har.

Dersom man kun legger til grunn et pessimistisk scenario vil de forventede kredittapene øke med om lag 60 prosent, og dersom man kun legger til grunn et optimistisk scenario vil de forventede tapene reduseres til omtrent 40 prosent av dagens tap.

KLP Bankens risikoforum vurderer hvert kvartal disse scenarioene og vektingen av disse med bakgrunn i endringer i makro eller andre forhold som vil kunne påvirke tapsavsetningen i banken.

Bærekraftsrisiko

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

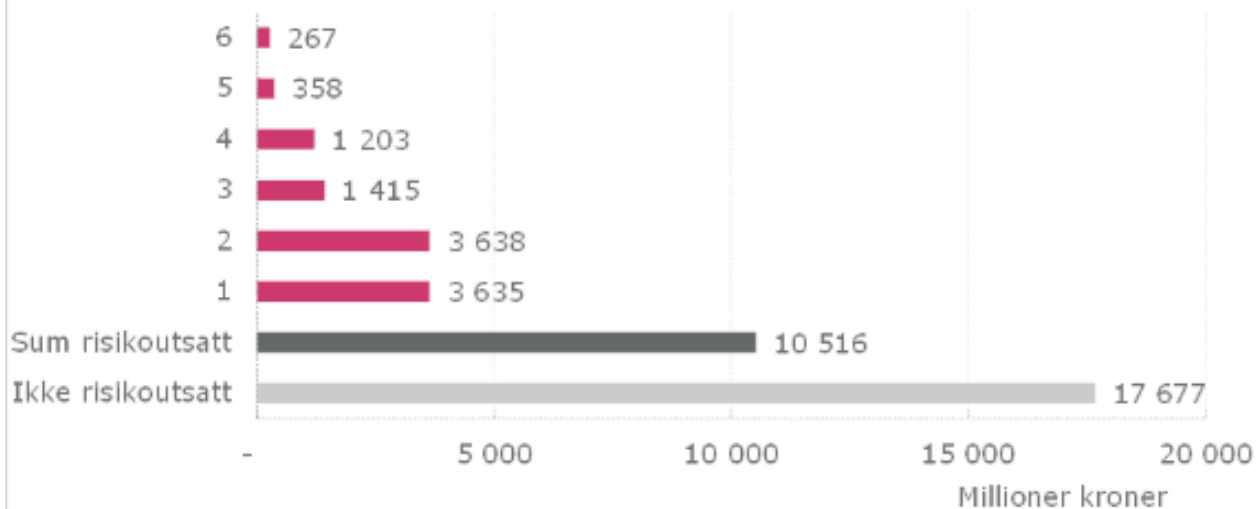
I bankens risikoanalyse for 2026 er det gjort en vurdering av hvordan bærekraftsrisiko påvirker de ulike risikotypene som banken er eksponert for. Kredittrisiko er den risikotypen som vurderes å kunne inntreffe først, nærmere bestemt fysisk klimarisiko i boliglånsporteføljen. Bankens direkte eksponering mot fysisk klimarisiko i utgangspunktet er tilnærmet null da kundene er forsikret og vil få dekket sine tap dersom bankens sikkerhet (boligen) skulle bli skadet som følge av en klimarelatert hendelse. Det vil derfor være en større risiko for banken dersom kundene indirekte blir rammet av prisnedgang eller får problemer med å selge boliger i spesielle områder som er rammet av klimaendringer, enten ved at enkelte områder blir «ubeboelige» eller at hjørnestensbedrifter må legge ned som følge av fysisk risiko eller overgangsrisiko. Dette kan føre til at bankens pant forringes, noe som øker bankens risiko for tap dersom kunden misligholder boliglånet sitt.

For å følge med på denne risikoen innhenter banken data om risiko for flom, havstigning, ras og overvann i boliglånsporteføljen fra Eiendomsverdi. Data om bankens boliglånsportefølje er koblet sammen med data fra NVE² (flom), Statens kartverk (havnivå) og NGI³ (skred). Totalt er ca 10,5 milliarder kroner, eller 37 prosent av bankens boliglånsportefølje eksponert for de fysiske risikoene nevnt her, i større eller mindre grad. Figuren under viser den totale fysiske risikoen for boliglånsporteføljen er fordelt på risikoklasser fra 1 til 6, hvor risikoklasse 1 er klassen med minst risiko.

² NVE – Norges vassdrags- og energidirektorat

³ NGI – Norges geotekniske institutt

Boliglånsvolum eksponert mot fysisk risiko



Den direkte risikoen er som nevnt dekket gjennom pantets forsikring, men fall i pantets markedsverdi pga klimarelaterte hendelser i nærområdet er en risiko for banken. Det er per i dag vanskelig å se for seg at banken skal ekskludere enkeltkunder på bakgrunn av denne risikoen, men det er tenkelig at det fremover vil utvikles en bransjestandard hvor bankene krever lavere belåningsgrad for boliger som ligger i områder med betydelig klimarisiko.

KLP Banken AS

Tap på utlån og fordringer på kunder – alle segment

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	31.12.2025	31.12.2024
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3	Totalt trinn 1-3
Avsetning 01.01.	2 076	1 505	3 814	7 395	5 966
Overføring til trinn 1	538	-425	-113	0	0
Overføring til trinn 2	-17	27	-10	0	0
Overføring til trinn 3	-4	-136	140	0	0
Netto endring	-652	241	393	-18	512
Nye tap	318	95	161	575	1 636
Fraregnet tap	-61	-69	-1 788	-1 918	-122
Endring i risikomodell/parametere					-597
Avsetning 31.12	2 199	1 238	2 597	6 034	7 395
Endring (01.01.- 31.12)	123	-267	-1 218	-1 361	1 429
Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt	1 757	655	65	2 476	2 443

Tap på utlån og fordringer på kunder – boliglån

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	31.12.2025	31.12.2024
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3	Totalt trinn 1-3
Avsetning 01.01.	102	243	2 290	2 635	1 446
Overføring til trinn 1	25	-24	-1	0	0
Overføring til trinn 2	-4	6	-3	0	0
Overføring til trinn 3	-1	-78	80	0	0
Netto endring	-87	-27	-317	-431	223
Nye tap	107	36	0	143	1 081
Fraregnet tap			-321	-321	
Endring i risikomodell/parametere					-115
Avsetning 31.12	142	156	1 728	2 026	2 635
Endring (01.01.- 31.12)	40	-87	-562	-609	1 189
Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt på boliglån	7	0	0	7	4

Tap på utlån og fordringer på kunder - kredittkort

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	31.12.2025	31.12.2024
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3	Totalt trinn 1-3
Avsetning 01.01.	1 942	1 262	347	3 551	4 372
Overføring til trinn 1	513	-401	-112	0	0
Overføring til trinn 2	-13	21	-8	0	0
Overføring til trinn 3	-2	-58	60	0	0
Netto endring	-618	200	-51	-469	-853
Nye tap	191	59	14	264	515
Endring i risikomodell/parametere					-484
Avsetning 31.12	2 014	1 082	250	3 346	3 551
Endring (01.01.- 31.12)	71	-180	-96	-205	-822
Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt på kredittkort	1 749	655	65	2 469	2 439

Tap på utlån og fordringer på kunder – lån uten sikkerhet

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	31.12.2025	31.12.2024
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3	Totalt trinn 1-3
Avsetning 01.01.	7			7	
Overføring til trinn 1					
Overføring til trinn 2					
Overføring til trinn 3					
Netto endring	-7			-7	-5
Nye tap	15			15	7
Endring i risikomodell/parametere					5
Avsetning 31.12	15			15	7
Endring (01.01.- 31.12)	9			9	7

Tap på utlån og fordringer på kunder - seniorlån

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	31.12.2025	31.12.2024
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3	Totalt trinn 1-3
Avsetning 01.01.	25		874	898	24
Overføring til trinn 1					
Overføring til trinn 2					
Overføring til trinn 3					
Netto endring	-1		-874	-875	873
Nye tap	5			5	4
Endring i risikomodell/parametere					-3
Avsetning 31.12	28		0	28	898
Endring (01.01.- 31.12)	4		-874	-870	874

Tap på utlån og fordringer kunder – overtrekk innskuddskonti

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	31.12.2025	31.12.2024
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3	Totalt trinn 1-3
Avsetning 01.01.			305	305	124
Overføring til trinn 1					
Overføring til trinn 2					
Overføring til trinn 3					
Netto endring			167	167	151
Nye tap			147	147	30
Avsetning 31.12			619	619	305
Endring (01.01.- 31.12)			314	314	181

Individuell tapsvurdering foretas for hver enkelt lån når et låneengasjement er misligholdt mer enn 90 dager eller er tapsutsatt av andre årsaker. Eksempel på tapsutsatte lån kan være dødsbo, hvis låntaker er gitt

betalingslettelser på grunn av betalingsproblemer eller om låntaker er under gjeldsforhandling/ gjeldsordning. Bokført tapsnedskrivning vil fremkomme som differansen mellom lånets restgjeld og pantets antatte realisasjonsverdi. Etter at pant er realisert og ytterligere rettslig pågang ikke har ført frem, vil restkravet bli lagt til overvåk hos inkassoselskapet (vi bruker i dag Intrum til slik oppfølging). Restlånet blir da bokført som konstatert tap og går ut av selve balansen. Senere innbetalinger på slike krav vil i regnskapet fremkomme som inngang på tidligere tap.

Foretaket har 2,7 millioner kroner i utestående beløp som er nedskrevet i løpet av året , og som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter.

KLP Banken har 21,0 millioner i engasjementer i trinn 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetstilletsen, tilsvarende tall for 2024 var 13,4 millioner.

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - alle segment

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	31.12.2025	31.12.2024
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3	Totalt trinn 1-3
Utlån 01.01.	11 122 972	296 892	63 924	11 483 788	11 112 625
Overføring til trinn 1	67 659	-62 696	-4 964	0	0
Overføring til trinn 2	-86 666	90 055	-3 389	0	0
Overføring til trinn 3	-2 469	-22 228	24 696	0	0
Netto endring	-19 079	-8 251	5 063	-22 267	-57 110
Nye utlån	5 749 539	191 937	5 074	5 946 549	4 208 910
Fraregnet utlån	-4 190 846	-122 448	-35 879	-4 349 172	-3 780 637
Utlån 31.12.	12 641 111	363 261	54 525	13 058 898	11 483 788
Bokførte tapsavsetninger	-442	-583	-2 532	-3 557	-4 952
Bokført verdi utlån og fordringer på kunder 31.12.	12 640 669	362 678	51 994	13 055 341	11 478 837
Misligholdte lån med pant			51 989	51 989	59 767
Misligholdte lån uten pant			2 536	2 536	4 157

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - boliglån

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	31.12.2025	31.12.2024
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3	Totalt trinn 1-3
Utlån 01.01.	8 685 424	294 603	62 013	9 042 040	8 992 618
Overføring til trinn 1	66 469	-61 870	-4 599	0	0
Overføring til trinn 2	-85 895	89 254	-3 358	0	0
Overføring til trinn 3	-2 085	-22 053	24 138	0	0
Netto endring	-4 091 254	-129 549	-27 667	-4 248 470	-3 740 387
Nye utlån	5 263 511	191 864	4 812	5 460 186	3 798 968
Fraregnet utlån	-2 548	-702	-2 432	-5 681	-9 158
Utlån 31.12.	9 833 622	361 547	52 906	10 248 075	9 042 040
Bokførte tapsavsetninger	-134	-156	-1 728	-2 017	-2 630
Bokført verdi boliglån 31.12.	9 833 488	361 391	51 178	10 246 057	9 039 410

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - kredittkort

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	31.12.2025	31.12.2024
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3	Totalt trinn 1-3
Utlån 01.01.	42 041	2 289	1 098	45 428	42 393
Overføring til trinn 1	1 191	-826	-365	0	0
Overføring til trinn 2	-770	801	-31	0	0
Overføring til trinn 3	-297	-175	472	0	0
Netto endring	-4 705	-448	-473	-5 626	-2 955
Nye utlån	3 975	73	57	4 105	5 990
Utlån 31.12.	41 435	1 714	758	43 907	45 428
Bokførte tapsavsetninger	-264	-427	-185	-877	-1 112
Bokført verdi kredittkort 31.12.	41 170	1 287	572	43 030	44 316

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - seniorlån

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	31.12.2025	31.12.2024
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3	Totalt trinn 1-3
Utlån 01.01.	2 394 745		389	2 395 134	2 077 541
Overføring til trinn 1					
Overføring til trinn 2					
Overføring til trinn 3					
Netto endring	-110 936		-389	-111 325	-85 702
Nye utlån	480 708			480 708	403 296
Utlån 31.12.	2 764 517		0	2 764 517	2 395 134
Bokførte tapsavsetninger	-29			-29	-898
Bokført verdi seniorlån 31.12.	2 764 489			2 764 489	2 394 236

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder – lån uten sikkerhet

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	31.12.2025	31.12.2024
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3	Totalt trinn 1-3
Utlån 01.01.	589			589	
Overføring til trinn 1					
Overføring til trinn 2					
Overføring til trinn 3					10
Netto endring	-589			-589	580
Nye utlån	1 304			1 304	
Utlån 31.12.	1 304			1 304	589
Bokførte tapsavsetninger	-15			-15	-7
Bokført verdi 31.12.	1 288			1 288	582

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder – overtrekk innskuddskonti

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	31.12.2025	31.12.2024
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3	Totalt trinn 1-3
Overtrekk 01.01.	173		424	597	73
Overføring til trinn 1					
Overføring til trinn 2					
Overføring til trinn 3	-87		87	0	0
Netto endring	107		146	253	447
Nye utlån	41		205	246	77
Overtrekk 31.12.	234		862	1 096	597
Bokførte tapsavsetninger			-619	-619	-305
Bokført verdi 31.12.	234		243	477	292

Eksponering – ubenyttet kreditt

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	31.12.2025	31.12.2024
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3	Totalt trinn 1-3
Overtrekk 01.01.	1 946 025	45 497	362	1 991 884	1 824 120
Overføring til trinn 1	6 070	-5 977	-92	0	0
Overføring til trinn 2	-5 818	5 818	0	0	0
Overføring til trinn 3	-55	-60	115	0	0
Netto endring	225 372	-646	-78	224 649	-54 350
Nye utlån	1 046 744	9 675	0	1 056 419	688 443
Fraregnet utlån	-511 815	-26 813	-42	-538 669	-466 328
Utlån 31.12.	2 706 523	27 494	264	2 734 282	1 991 884

RESULTATFØRTE TAP BESTÅR AV:

KLP Banken AS TUSEN KRONER	2025	2024
Endring tapsavsetninger i trinn 1, 2 og 3	1 235	-1 440
Konstaterte tap	-1 000	-458
Inngått på tidligere konstaterte tap	647	913
Totale tap i resultatregnskapet	881	-986

KLP BANKEN KONSERN

Tap på utlån og fordringer på kunder - alle segment

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	31.12.2025	31.12.2024
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3	Totalt trinn 1-3
Avsetning 01.01.	2 299	1 546	3 814	7 659	6 207
Overføring til trinn 1	543	-431	-113	0	0
Overføring til trinn 2	-17	27	-10	0	0
Overføring til trinn 3	-4	-136	140	0	0
Netto endring	-688	267	393	-28	537
Nye tap	418	96	161	675	1 676
Fraregnet tap	-90	-88	-1 788	-1 966	-148
Endring i risikomodell/parametere					-613
Avsetning 31.12.	2 462	1 281	2 597	6 340	7 659
Endring (01.01.- 31.12.)	163	-265	-1 218	-1 319	1 452
Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt	1 757	655	65	2 476	2 443

Tap på utlån og fordringer på kunder – boliglån

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	31.12.2025	31.12.2024
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3	Totalt trinn 1-3
Avsetning 01.01.	147	284	2 290	2 722	1 507
Overføring til trinn 1	30	-29	-1	0	0
Overføring til trinn 2	-4	7	-3	0	0
Overføring til trinn 3	-1	-78	80	0	0
Netto endring	-114	-2	-317	-433	259
Nye tap	143	37	0	179	1 096
Fraregnet tap	-10	-19	-321	-350	-10
Endring i risikomodell/parametere					-131
Avsetning 31.12.	190	200	1 728	2 118	2 722
Endring (01.01.- 31.12.)	43	-85	-562	-603	1 214
Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt på boliglån	7	0	0	7	4

Tap på utlån og fordringer på kunder - offentlig utlån

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	31.12.2025	31.12.2024
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3	Totalt trinn 1-3
Avsetning 01.01.	177			177	180
Overføring til trinn 1					
Overføring til trinn 2					
Overføring til trinn 3					
Netto endring	-9			-9	-11
Nye tap	65			65	24
Fraregnet tap	-19			-19	-16
Avsetning 31.12.	213			213	177
Endring (01.01.- 31.12.)	36			36	-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	31.12.2025	31.12.2024
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3	Totalt trinn 1-3
Avsetning 01.01.	1 942	1 262	347	3 551	4 372
Overføring til trinn 1	513	-401	-112	0	0
Overføring til trinn 2	-13	21	-8	0	0
Overføring til trinn 3	-2	-58	60	0	0
Netto endring	-618	200	-51	-469	-853
Nye tap	191	59	14	264	515
Endring i risikomodell/parametere					-484
Avsetning 31.12.	2 014	1 082	250	3 346	3 551
Endring (01.01.- 31.12.)	71	-180	-96	-205	-822
Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt på kredittkort	1 749	655	65	2 469	2 439

Tap på utlån og fordringer på kunder – lån uten sikkerhet

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	31.12.2025	31.12.2024
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3	Totalt trinn 1-3
Avsetning 01.01.	7			7	
Overføring til trinn 1					
Overføring til trinn 2					
Overføring til trinn 3					
Netto endring	-7			-7	-5
Nye tap	15			15	7
Endring i risikomodell/parametere					5
Avsetning 31.12.	15			15	7
Endring (01.01.- 31.12.)	9			9	7

Tap på utlån og fordringer på kunder - seniorlån

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	31.12.2025	31.12.2024
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3	Totalt trinn 1-3
Avsetning 01.01.	25		874	898	24
Overføring til trinn 1					
Overføring til trinn 2					
Overføring til trinn 3					
Netto endring	-1		-874	-875	873
Nye tap	5			5	4
Endring i risikomodell/parametere					-3
Avsetning 31.12.	28		0	28	898
Endring (01.01.- 31.12.)	4		-874	-870	874
Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt på kredittkort	0			0	1

Tap på utlån og fordringer på kunder – overtrekk innskuddskonti

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	31.12.2025	31.12.2024
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3	Totalt trinn 1-3
Avsetning 01.01.			305	305	124
Overføring til trinn 1					
Overføring til trinn 2					
Overføring til trinn 3					
Netto endring			167	167	151
Nye tap			147	147	30
Avsetning 31.12.			619	619	305
Endring (01.01.- 31.12.)			314	314	181

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder – alle segment

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	31.12.2025	31.12.2024
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3	Totalt trinn 1-3
Utlån 01.01.	42 211 152	648 394	63 924	42 923 470	42 946 094
Overføring til trinn 1	188 653	-183 689	-4 964	0	0
Overføring til trinn 2	-200 934	204 324	-3 389	0	0
Overføring til trinn 3	-2 469	-22 228	24 696	0	0
Netto endring	-1 408 793	-15 089	5 063	-1 418 819	-1 660 257
Nye utlån	19 203 368	214 168	5 074	19 422 609	10 067 569
Fraregnet lån	-9 131 619	-200 414	-35 879	-9 367 911	-8 429 936
Utlån 31.12.	50 859 357	645 465	54 525	51 559 348	42 923 470
Sikringsbokføring	-51 333			-51 333	-81 984
Bokførte tapsavsetninger	-706	-583	-2 532	-3 820	-5 216
Bokført verdi utlån og fordringer på kunder 31.12.	50 807 318	644 882	51 994	51 504 194	42 836 270
Misligholdte lån med pant			51 989	51 989	59 767
Misligholdte lån uten pant			2 536	2 536	4 157

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - boliglån

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	31.12.2025	31.12.2024
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3	Totalt trinn 1-3
Utlån 01.01.	21 003 463	646 105	62 013	21 711 580	21 738 128
Overføring til trinn 1	187 462	-182 863	-4 599	0	0
Overføring til trinn 2	-200 164	203 523	-3 358	0	0
Overføring til trinn 3	-2 085	-22 053	24 138	0	0
Netto endring	-4 465 120	-136 387	-27 667	-4 629 174	-4 176 311
Nye utlån	11 871 393	214 095	4 812	12 090 299	7 127 858
Fraregnet lån	-2 884 238	-78 668	-2 432	-2 965 338	-2 978 095
Utlån 31.12.	25 510 711	643 751	52 906	26 207 368	21 711 580
Bokførte tapsavsetninger	-184	-200	-1 728	-2 112	-2 718
Bokført verdi på boliglån 31.12.	25 510 527	643 551	51 178	26 205 257	21 708 862

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder – offentlig utlån

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	31.12.2025	31.12.2024
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3	Totalt trinn 1-3
Utlån 01.01.	18 770 141			18 770 141	19 087 958
Overføring til trinn 1					
Overføring til trinn 2					
Overføring til trinn 3					
Netto endring	-1 015 805			-1 015 805	-1 167 223
Nye utlån	6 845 946			6 845 946	2 529 768
Fraregnet lån	-2 059 083			-2 059 083	-1 680 362
Utlån 31.12.	22 541 200			22 541 200	18 770 141
Sikringsbokføring	-51 333			-51 333	-81 984
Bokførte tapsavsetninger	-213			-213	-177
Bokført verdi på offentlig utlån 31.12.	22 489 653			22 489 653	18 687 981

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - kredittkort

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	31.12.2025	31.12.2024
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3	Totalt trinn 1-3
Utlån 01.01.	42 041	2 289	1 098	45 428	42 393
Overføring til trinn 1	1 191	-826	-365	0	0
Overføring til trinn 2	-770	801	-31	0	0
Overføring til trinn 3	-297	-175	472	0	0
Netto endring	-4 705	-448	-473	-5 626	-2 955
Nye utlån	3 975	73	57	4 105	5 990
Utlån 31.12.	41 435	1 714	758	43 907	45 428
Bokførte tapsavsetninger	-264	-427	-185	-877	-1 112
Bokført verdi kredittkort 31.12.	41 170	1 287	572	43 030	44 316

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - seniorlån

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	31.12.2025	31.12.2024
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3	Totalt trinn 1-3
Utlån 01.01.	2 394 745		389	2 395 134	2 077 541
Overføring til trinn 1					
Overføring til trinn 2					
Overføring til trinn 3					
Netto endring	-110 936		-389	-111 325	-85 702
Nye utlån	480 708			480 708	403 296
Utlån 31.12.	2 764 517		0	2 764 517	2 395 134
Bokførte tapsavsetninger	-29			-29	-898
Bokført verdi seniorlån 31.12.	2 764 489		0	2 764 489	2 394 236

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder – lån uten sikkerhet

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	31.12.2025	31.12.2024
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3	Totalt trinn 1-3
Utlån 01.01.	589			589	
Overføring til trinn 1					
Overføring til trinn 2					
Overføring til trinn 3					10
Netto endring	-589			-589	580
Nye utlån	1 304			1 304	
Utlån 31.12.	1 304			1 304	589
Bokførte tapsavsetninger	-15			-15	-7
Bokført verdi lån uten sikkerhet 31.12.	1 288			1 288	582

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder – overtrekk innskuddskonti

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	31.12.2025	31.12.2024
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3	Totalt trinn 1-3
Overtrekk 01.01.	173		424	597	73
Overføring til trinn 1					
Overføring til trinn 2					
Overføring til trinn 3	-87		87	0	0
Netto endring	107		146	253	447
Nye utlån	41		205	246	77
Overtrekk 31.12.	234		862	1 096	597
Bokførte tapsavsetninger			-619	-619	-305
Bokført verdi 31.12.	234		243	477	292

Eksponering – ubenyttet kreditt

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	31.12.2025	31.12.2024
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Totalt trinn 1-3	Totalt trinn 1-3
Utlån 01.01.	1 946 025	45 497	362	1 991 884	1 824 120
Overføring til trinn 1	6 070	-5 977	-92	0	0
Overføring til trinn 2	-5 818	5 818	0	0	0
Overføring til trinn 3	-55	-60	115	0	0
Netto endring	225 372	-646	-78	224 649	-54 350
Nye utlån	1 046 744	9 675		1 056 419	688 443
Fraregnet lån	-511 815	-26 813	-42	-538 670	-466 328
Utlån 31.12.	2 706 523	27 494	264	2 734 282	1 991 884

Resultatførte tap består av:

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	2025	2024
Endring tapsavsetninger i trinn 1, 2 og 3	1 193	-1 463
Konstaterte tap	-1 000	-458
Inngått på tidligere konstaterte tap	647	913
Totale tap i resultatregnskapet	839	-1 009

Note 11 Skatt

KLP Banken AS		MILLIONER KRONER	KLP Banken konsern	
2024	2025		2025	2024
194	224	Regnskapsmessig resultat før skatt	357	325
		Andre resultatkomponenter:		
23	-3	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	-3	23
		Forskjeller mellom regnskapsmessig- og skattemessig resultat:		
0	-1	Andre fradrag (mottatt utbytte i løpet av året)	-1	0
1	-17	Tilbakeføring av verdiendring finansielle eiendeler som er midlert.forskjeller	-11	39
1	-1	Andre permanente forskjeller	-1	1
-24	-12	Endring i forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig inntekt	34	-61
195	189	Skattemessig resultat	375	327
AVSTEMMING AV GRUNNLAG FOR UTSATT SKATT				
UTSATT SKATTEFORDEL KNYTTET TIL				
-3	0	Finansielle instrumenter	-2	-3
0	0	Utlån til kunder og kredittforetak	-11	-18
-5	-2	Pensjonsforpliktelse	-2	-5
0	0	Andre forskjeller	0	11
-9	-2	Sum utsatt skattefordel	-16	-16
UTSATT SKATT KNYTTET TIL				
0	1	Finansielle instrumenter	3	15
0	0	Utlån til kunder og kredittforetak	4	9
49	47	Skattevirkning av konsernbidrag	88	66
49	48	Sum utsatt skatt	95	89
40	46	Balanseført utsatt skatt/skattefordel	79	73
OPPSUMMERING AV ÅRETS SKATTEKOSTNAD				
6	7	Endring av utsatt skatt ekskl.konsernbidrag	-4	7
-43	-49	Tilbakeført skatt av utbetalt konsernbidrag	-77	-67
49	47	Skatt på avgitt konsernbidrag	88	77
11	6	Resultatført skatt	8	16
6	7	Skatt på ordinært resultat	8	10
6	-1	Skatt på poster under andre inntekter og kostnader	-1	6
11	6	Sum skattekostnad	8	16
5,2 %	2,7 %	Effektiv skatteprosent	2,1 %	4,6 %
AVSTEMMING AV SKATTEPROSENT				
194	224	Resultat før skatt	357	325
23	-3	Poster i utvidet resultat	-3	23
217	221	Totalresultat før skatt	354	348
54	55	Skattekostnad nominell skattesats	89	87
11	6	Skattekostnad effektiv skattesats	8	16
43	49	Forskjell i skattekostnad mellom effektiv og nominell skattesats	81	71
43	49	Skatteeffekt av utbetalt konsernbidrag	77	67
0	1	Skatt på permanente forskjeller	1	0
		Effekt av selskaper med avvikende skattesats fra 25 %	4	4
43	49	Total	81	71

Reglene om suppleringskatt på underbeskattet inntekt i konsern ble innført fra og med inntektsåret 2025. KLP anses som et pensjonsfond i henhold til regelverket, og er dermed unntatt fra suppleringskatt. Siden KLP er et gjensidig livsforsikringsforetak, og det ultimate morselskapet i konsernet, er også andre enheter i konsernet unntatt fordi de også anses som pensjonsfond.

Note 12 **Pensjonsansvar egne ansatte**

Hoveddelen av pensjonsansvaret er dekket gjennom KLPs Fellesordning for kommuner og bedrifter ("Fellesordningen"). Foretaket tilbyr også pensjonsordning utover Fellesordningen. Denne forpliktelsen dekkes over driften. Fellesordningen er en ytelsesbasert pensjonsordning som tilfredsstiller kravene om obligatorisk tjenestepensjon (OTP). Foretaket har AFP-ordning.

MILLIONER KRONER	Felles- ordningen	Over drift	Sum 2025	Felles- ordningen	Over drift	Sum 2024
PENSJONSKOSTNADER						
Nåverdi av årets opptjening	9	1	10	12	1	12
Administrasjonsomkostning	0	0	0	0	0	0
Planendring	-13	0	-12	0	0	0
Arbeidsgiveravgift og finansskatt - pensjonskostnad	-1	0	0	2	0	2
Resultatført pensjonskostnad inkl. arbeidsgiveravgift og adm	-4	1	-3	14	1	15
NETTO FINANSKOSTNAD						
Rentekostnad	5	1	6	5	0	5
Forventet avkastning	-5	0	-5	-4	0	-4
Forvaltningsomkostning	0	0	0	0	0	0
Netto rentekostnad	0	1	0	1	0	1
Arbeidsgiveravgift og finansskatt - netto rentekostnad	0	0	0	0	0	0
Netto rentekostnad inkl. arbeidsgiveravgift	0	1	1	1	1	2
ESTIMATAVVIK PENSJONER						
Aktuarielt tap (gevinst)	2	1	3	-19	0	-19
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	0	0	0	-4	0	-4
Aktuarielt tap (gevinst) inkl. arbeidsgiveravgift	2	1	3	-23	0	-23
Sum pensjonskostnad inkl. rentekostnad og estimatavvik	-2	3	1	-8	1	-6

MILLIONER KRONER	Felles- ordningen	Over drift	Sum 2025	Felles- ordningen	Over drift	Sum 2024
PENSJONSFORPLIKTELSE						
Brutto påløpt pensjonsforpliktelse	136	14	150	137	13	150
Pensjonsmidler	142	0	142	132	0	132
Netto forpliktelse før arb.avgift og finanskatt	-7	14	7	5	13	18
Arbeidsgiveravgift og finanskatt	-1	3	1	1	3	3
Brutto påløpt forpliktelse inkl. arbeidsgiveravgift og finanskatt	134	17	151	138	16	154
Netto forpliktelse inkl. arbeidsgiveravgift og finanskatt 31.12.	-8	17	9	6	16	22

AVSTEMMING PENSJONSFORPLIKTELSE						
Balanseført nto forpliktelse/(midler) 01.01.	6	16	22	28	16	44
Resultatført pensjonskostnad	-4	1	-3	14	1	15
Resultatført finanskostnad	0	1	1	1	1	2
Aktuarielle gevinst og tap inkl. arbeidsgiveravgift og finanskatt	2	1	3	-23	0	-23
Innbetalt premie/tilskudd inkl. adm	-10	-1	-11	-12	-2	-14
Arbeidsgiveravgift og finanskatt innbetalt premie/tilskudd inkl. adm	-2	0	-2	-2	0	-3
Balanseført netto forpliktelse/(midler) 31.12.	-8	17	9	6	16	22

ENDRING PENSJONSFORPLIKTELSE						
Brutto pensjonsmidler 01.01. før planendring	138	16	154	150	16	166
Planendring	-13	0	-13	0	0	0
Brutto pensjonsmidler 01.01. etter planendring	126	16	141	150	16	166
Nåverdi av årets opptjening	9	1	10	12	1	12
Rentekostnad	5	1	6	5	0	5
Aktuarielt tap (gevinst) brutto pensjonsforpliktelse	2	1	3	-25	0	-25
Arbeidsgiveravgift og finanskatt	-3	0	-2	0	0	0
Utbetalinger	-4	-1	-6	-4	-2	-6
Brutto pensjonsforpliktelse 31.12.	134	17	151	138	16	154

ENDRING I PENSJONSMIDLER						
Pensjonsmidler 01.01.	132	0	132	122	0	122
Forventet avkastning	5	0	5	4	0	4
Aktuarielt (tap) gevinst på pensjonsmidlene	0	0	0	-2	0	-2
Administrasjonsomkostning	0	0	0	0	0	0
Finansomkostning	0	0	0	0	0	0
Innbetalt premie/tilskudd inkl. adm	10	1	11	12	2	14
Utbetalinger	-4	-1	-6	-4	-2	-6
Pensjonsmidler 31.12.	142	0	142	132	0	132

MILLIONER KRONER	Felles- ordningen	Over drift	Sum 2025	Felles- ordningen	Over drift	Sum 2024
PENSJONSORDNINGENS OVER-/UNDERFINANSIERING						
Nåverdien av den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelsen	134	17	151	138	16	154
Virkelig verdi av pensjonseiendelene	142	0	142	132	0	132
Netto pensjonsforpliktelse	-8	17	9	6	16	22

	31.12.2025	31.12.2024
ØKONOMISKE FORUTSETNINGER (FELLES FOR ALLE PENSJONSORDNINGENE)		
Diskonteringsrente	3,90 %	3,90 %
Lønnsvekst	4,00 %	4,00 %
Folketrygdens grunnbeløp (G)	3,75 %	3,75 %
Pensjonsregulering	2,75 %	3,00 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %
Finanskatt	5,00 %	5,00 %

Til målingen av pensjonskostnaden for 2025 anvendes forutsetninger per 31.12.2024, mens for beregning av pensjonsforpliktelsen 31.12.2025 anvendes forutsetninger og bestand per 31.12.2025. Forutsetningene er basert på markedssituasjonen per 31.12.2025 og er i samsvar med anbefaling fra regnskapsstiftelsen.

Aktuarielle forutsetninger

KLPs Fellesordning for kommuner og bedrifter ("Fellesordningen")

En viktig del av grunnlaget for pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser er hvordan dødelighet og uførhet gjør seg gjeldende blant medlemmene i pensjonsordningen. KLP benytter beste estimat basert på analyser av egen bestand som utgangspunkt for beregningene.

Uttak av AFP (prosent i forhold til gjenværende arbeidstakere):

Kostnadene til AFP avhenger av hvor mange i hvert årskull som tar ut AFP. Det er bare de som er ansatt og i arbeid helt frem til pensjoneringen som har rett til AFP. Dette er tatt hensyn til i beregningen av AFP-forpliktelsen.

Per 31.12.2025 er det beregnet en planendringseffekt på 15 millioner kroner. Planendringen gjelder implementeringen av den nye AFP-ordningen (AFP-livsvarig) for ansatte født i 1963 og senere. Ordningen klassifiseres som en innskuddsordning, og tilskudd til ordningen kostnadsføres løpende. Som følge av planendringen reverseres tidligere balanseført AFP-forpliktelse for ansatte født i 1963 eller senere, noe som medfører en inntektsføring i 2025.

FRIVILLIG AVGANG FOR FELLESORDNING (i %)						
Alder (i år)	<24	24-29	30-39	40-49	50-55	>55
Turnover	25%	15%	7,5%	5%	3%	0 %

PENSJON OVER DRIFTEN

Uttak av AFP/tidligpensjon er ikke relevant for denne ordningen. Når det gjelder levealder, er beste estimat basert på analyser av egen bestand lagt til grunn på samme måte som i Fellesordningen.

ANTALL	Felles-ordningen	Over drift	Sum 2025	Felles-ordningen	Over drift	Sum 2024
MEDLEMSSTATUS						
Antall aktive	88	2	90	82	2	84
Antall oppsatte (tidligere ansatte med oppsatte rettigheter)	85	4	89	69	4	73
Antall pensjoner	29	3	32	29	3	32

	2025	2024
PENSJONSMIDLENES SAMMENSETNING		
Eiendom	13,3 %	12,9 %
Utlån	10,0 %	11,0 %
Aksjer	36,0 %	35,1 %
Anleggs - obligasjoner	24,8 %	26,5 %
Omløpsobligasjoner	11,9 %	10,8 %
Likviditet/pengemarked	4,1 %	3,7 %
Sum	100 %	100 %

Pensjonsmidlene er basert på KLPs finansielle midler i kollektivporteføljen. Tabellen viser prosentvis plassering av pensjonsmidlene som administreres av KLP ved utgangen av året. Verdijustert avkastning av eiendelene ble 7,89 prosent i 2025 og 8,96 prosent i 2024. Forventet innbetaling til ytelsesplaner etter ansettelsens opphør for perioden 1. januar 2026 – 31. desember 2026 er 11,7 millioner kroner.

SENSITIVITETSANALYSE 2025	
Diskonteringsrenten reduseres med 0,5%	Økning
Brutto pensjonsforpliktelse	10,1 %
Årets opptjening	18,3 %
Lønnsvekst økes med 0,25%	Økning
Brutto pensjonsforpliktelse	0,3 %
Årets opptjening	1,0 %
Dødeligheten styrkes med 10%	Økning
Brutto pensjonsforpliktelse	2,7 %
Årets opptjening	2,1 %

Sensitivitetsanalysen over er basert på at alle andre forutsetninger er uendret. I praksis er det lite sannsynlig og endringer i noen forutsetninger er korrelerte. Beregningen av brutto pensjonsforpliktelse og årets opptjening i sensitivitetsanalysen er gjort etter samme metode som ved beregning av brutto pensjonsforpliktelse i balansen. Durasjonen i fellesordningen er beregnet til 18,77 år.

Note 13 Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker

KLP Banken AS		MILLIONER KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2024	31.12.2025		31.12.2025	31.12.2024
76	77	Fordring på sentralbanker	77	76
76	77	Sum fordringer på sentralbanker	77	76
597	636	Bankinnskudd drift	1 179	1 163
11	11	Bankinnskudd til bruk for kjøp og salg i verdipapirvirksomheten	34	34
3 146	2 783	Fordring på konsernforetak		
3 754	3 430	Sum utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	1 213	1 196
Herav bundne midler 4 (4)				

Note 14 **Utlån og fordringer**

KLP Banken AS		MILLIONER KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2024	31.12.2025		31.12.2025	31.12.2024
UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER				
11 422	12 999	Hovedstol på utlån til kunder	51 267	42 660
45	44	Kredittkortportefølje	44	45
0	0	Overtrekk brukskonto	0	0
-1	-1	Nedskrivninger trinn 1 og 2	-1	-1
-4	-3	Nedskrivninger trinn 3	-3	-4
16	16	Påløpte renter	248	218
		Virkelig verdi sikring	-51	-82
11 479	13 055	Utlån til og fordringer på kunder	51 504	42 836

Note 15 Kategorier av finansielle instrumenter

KLP Banken AS 31.12.2025		MILLIONER KRONER	KLP Banken konsern 31.12.2025	
Balanseført verdi	Virkelig verdi		Balanseført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET				
4 181	4 181	Rentebærende verdipapirer	6 640	6 640
0	0	Finansielle derivater	53	53
15	15	Aksjer og andeler	15	15
4 196	4 196	Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet	6 708	6 708
FINANSIELLE EIENDELER MED SIKRINGSBOKFØRING TIL AMORTISERT KOST				
		Utlån til og fordringer på kunder med fast rente	2 635	2 668
		Sum finansielle eiendeler med sikringsbokføring til amortisert kost	2 635	2 668
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST				
77	77	Fordringer på sentralbanker	77	77
647	647	Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	1 213	1 213
2 827	2 827	Utlån til og fordringer på kunder	48 869	48 869
3 551	3 551	Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost	50 160	50 160
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER ANDRE INNETEKTER OG KOSTNADER				
13 011	13 011	Utlån til og fordring på kunder		
13 011	13 011	Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader		
20 758	20 758	Sum finansielle eiendeler	59 503	59 535
FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET				
		Finansielle derivater	21	21
		Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi over resultatet	21	21
FINANSIELLE FORPLIKTELSE MED SIKRINGSBOKFØRING TIL AMORTISERT KOST				
		Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 203	2 220
		Sum finansielle forpliktelser med sikringsbokføring til amortisert kost	2 203	2 220
FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL AMORTISERT KOST				
17 257	17 257	Innskudd fra kunder	16 788	16 788
1 912	1 919	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	36 636	36 776
19 169	19 176	Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	53 424	53 564
19 169	19 176	Sum finansielle forpliktelser	55 648	55 805

KLP Banken AS 31.12.2024		MILLIONER KRONER	KLP Banken konsern 31.12.2024	
Balanseført verdi	Virkelig verdi		Balanseført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET				
3 163	3 163	Rentebærende verdipapirer	7 579	7 579
0	0	Finansielle derivater	84	84
2	2	Aksjer og andeler	2	2
3 165	3 165	Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet	7 665	7 665
FINANSIELLE EIENDELER MED SIKRINGSBOKFØRING TIL AMORTISERT KOST				
		Utlån til og fordringer på kunder med fast rente	1 922	1 937
		Sum finansielle eiendeler med sikringsbokføring til amortisert kost	1 922	1 937
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST				
76	76	Fordringer på sentralbanker	76	76
608	608	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 196	1 196
3 191	3 191	Utlån til og fordringer på kunder	40 914	40 914
3 876	3 876	Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost	42 187	42 187
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT				
11 433	11 433	Utlån til og fordringer på kunder		
11 433	11 433	Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat		
18 474	18 474	Sum finansielle eiendeler	51 774	51 789
FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET				
		Finansielle derivater	38	38
		Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi over resultatet	38	38
FINANSIELLE FORPLIKTELSE MED SIKRINGSBOKFØRING TIL AMORTISERT KOST				
		Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 679	1 692
		Sum finansielle forpliktelser med sikringsbokføring til amortisert kost	1 679	1 692
FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL AMORTISERT KOST				
16 249	16 249	Innskudd fra kunder	15 801	15 801
806	810	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	30 655	30 723
17 055	17 059	Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	46 456	46 523
17 055	17 059	Sum finansielle forpliktelser	48 173	48 253

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva en eiendel eller forpliktelse ville vært omsatt for på balansedagen. 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 minst mulig grad på foretaksspesifikk informasjon.

De ulike finansielle instrumenter prises dermed på følgende måte:

Rentebærende verdipapirer – stat

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

Rentebærende verdipapirer – annet enn stat

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

Finansielle derivater

Renteswapper verdsettes basert på gjeldende swapkurve på verdsettelsestidspunktet. Derivatavtaler skal bare benyttes for å sikre beløpssmessig 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 verdivurdering ut i fra relevante aksjeindekser eller andre lignende papirer. Dersom dette heller ikke anses som tilfredsstillende, foretas en skjønnsmessig verdsettelse. Denne kan være basert på fundamentalanalyse, meglervurdering eller risiko- eller likviditetsmessige tilpasninger til prisen.

Virkelig verdi av utlån til personkunder

Virkelig verdi over resultatet beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer til nåverdier. Diskonteringsrenten fastsettes som markedsrente inklusive relevant risikomargin. For utlån vurdert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader beregnes virkelig verdi til bokført hovedstol fratrukket tapsavsetning på lån klassifisert i trinn 3 (se note 10 Tap på utlån).

Virkelig verdi av utlån til norske kommuner

Virkelig verdi av utlån anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktsbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten. Virkelig verdi av utlån med rentebinding beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer med markedsrente inklusive en relevant risikomargin på balansedagen. Dette verdsettes i nivå 2 i tråd med verdsettelseshierarkiet, jfr. note 16.

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 tråd med verdsettelseshierarkiet, jfr. note 16.

Virkelig verdi av utlån til og fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner

Alle fordringer på kredittinstitusjoner (bankinnskudd og sentralbanker) er til flytende rente. Virkelig verdi av disse anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten. Dette verdsettes i nivå 2 i tråd med verdsettelseshierarkiet, jfr. note 16.

Virkelig verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Virkelig verdi i denne kategorien er fastsatt ut i fra interne verdsettelsesmodeller basert på eksterne observerbare data. Dette verdsettes i nivå 2 i tråd med verdsettelseshierarkiet, jfr. note 16.

Note 16 Virkelig verdi-hierarki

KLP Banken AS

31.12.2025 MILLIONER KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	1 664	2 517		4 181
Aksjer og andeler			15	15
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	1 664	2 517	15	4 196
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER				
Utlån til og fordring på kunder		13 011		13 011
Sum boliglån vurdert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		13 011		13 011

KLP Banken konsern

31.12.2025 MILLIONER KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	2 172	4 469		6 640
Finansielle derivater		53		53
Aksjer og andeler			15	15
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	2 172	4 521	15	6 708
FORPLIKTELSE REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld		21		21
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi		21		21

KLP Banken AS

31.12.2024 MILLIONER KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	500	2 663		3 163
Aksjer og andeler			2	2
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	500	2 663	2	3 165
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER ANDRE INNETEKTER OG KOSTNADER				
Utlån til og fordring på kunder		11 433		11 433
Sum boliglån vurdert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		11 433		11 433

KLP Banken konsern

31.12.2024 MILLIONER KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	629	6 950		7 579
Finansielle derivater		84		84
Aksjer og andeler			2	2
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	629	7 034	2	7 665
FORPLIKTELSE REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld		38		38
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi		38		38

KLP Banken AS/KLP Banken konsern

MILLIONER KRONER		31.12.2025	31.12.2024
ENDRINGER I NIVÅ 3 UNORTERTE AKSJER			
Inngående balanse 01.01.		2	2
Tilgang/kjøp av aksjer		12	0
Netto verdiendring på aksjer		1	0
Utgående balanse 31.12.		15	2

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 15 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 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 17 **Rentebærende verdipapirer**

KLP Banken AS 31.12.2025				MILLIONER KRONER	KLP Banken konsern 31.12.2025			
Anskaffelses- kost	Urealisert gevinst/tap	OIF- renter	Virkelig- verdi	Debitor-kategorier	Anskaffelses- kost	Urealisert gevinst/tap	OIF- renter	Virkelig- verdi
1 384	6		1 389	Stats- og trygdeforvaltningen	1 681	6		1 687
2 139	5	13	2 158	Kredittforetak	3 400	6	20	3 426
326	0	2	328	Kommuneforvaltningen	995	0	18	1 013
310	-7	3	305	Utlandet	517	-7	5	515
4 159	3	18	4 181	Sum rentebærende verdipapirer	6 592	5	43	6 640
Effektiv rente: 4,51 %					Effektiv rente: 4,50 %			

KLP Banken AS 31.12.2024				MILLIONER KRONER	KLP Banken konsern 31.12.2024			
Anskaffelses- kost	Urealisert gevinst/tap	OIF- renter	Virkelig- verdi	Debitor-kategorier	Anskaffelses- kost	Urealisert gevinst/tap	OIF- renter	Virkelig- verdi
109	0		109	Stats- og trygdeforvaltningen	237	0		238
2 652	-2	13	2 663	Kredittforetak	6 160	-4	31	6 187
				Kommuneforvaltningen	758	0	5	763
398	-11	5	391	Utlandet	398	-11	5	391
3 159	-14	18	3 163	Sum rentebærende verdipapirer	7 554	-15	40	7 579
Effektiv rente: 5,19 %					Effektiv rente: 5,19 %			

Effektiv rente er beregnet som en yield-to-maturity, det vil si at det er det konstante rentenivået man kan diskontere alle de framtidige kontantstrømmene på verdipapirene på for å få verdipapirenes samlede markedsverdi.

Note 18 **Finansielle derivater**

KLP Banken konsern

MILLIONER KRONER 31.12.2025							
	Nominelt beløp	Virkelig verdi	< 1år	1-5 år	5-10 år	> 10 år	Sum
Derivater knyttet til innlån	500	2		500			500
Derivater knyttet til utlån	2 093	51	409	1 438	246		2 093
Sum eiendeler	2 593	53	409	1 938	246		2 593
Derivater knyttet til innlån	1 700	-19		1 700			1 700
Derivater knyttet til utlån	629	-2	92	537			629
Sum gjeld	2 329	-21	92	2 237			2 329

MILLIONER KRONER 31.12.2024							
	Nominelt beløp	Virkelig verdi	< 1år	1-5 år	5-10 år	> 10 år	Sum
Derivater knyttet til utlån	1 997	84	376	1 247		374	1 997
Sum eiendeler	1 997	84	376	1 247		374	1 997
Derivater knyttet til innlån	1 700	-38		1 700			1 700
Sum gjeld	1 700	-38		1 700			1 700

Foretaket benytter rentebytteavtaler (renteswapper) for å korrigere for skjevheter i renteeksponering mellom utlån og innlån. Alle inngåtte derivatavtaler er sikringsforretninger. Sikringsstrategien innebærer bytte av rentebetingelser i fremtidige perioder, ikke bytte av hovedstol. Rentebytteavtaler avtales i hovedsak med samme hovedstol som underliggende utlån eller innlån (back-to-back). Verdiendring i effektiv del av sikringsinstrumentene sammenstilles regelmessig med verdiendring i sikret risiko i sikringsobjektene og eventuelle avvik i sikringseffektivitet korrigeres.

Note 19 **Aksjer og andeler**

KLP Banken AS 31.12.2025			TUSEN KRONER	KLP Banken konsern 31.12.2025		
Organisasjonsnummer	Antall	Virkelig verdi		Organisasjonsnummer	Antall	Virkelig verdi
988477052	7700	8	Bankenes ID-tjeneste AS	988477052	7700	8
918713867	517	167	Vipps Holding AS	918713867	517	167
821083052	799318725	99	VN Norge AS	821083052	799318725	99
920013015	2791	106	Norsk Gjeldsinformasjon AS	920013015	2791	106
979319568	40596	14 667	Eika Gruppen AS	979319568	40596	14 667
		15 047	Sum aksjer og andeler			15 047

KLP Banken AS 31.12.2024			TUSEN KRONER	KLP Banken konsern 31.12.2024		
Organisasjonsnummer	Antall	Virkelig verdi		Organisasjonsnummer	Antall	Virkelig verdi
988477052	7700	8	Bankenes ID-tjeneste AS	988477052	7700	8
918713867	517	1 069	Vipps Holding AS	918713867	517	1 069
821083052	799318725	673	VN Norge AS	821083052	799318725	673
920013015	2791	103	Norsk Gjeldsinformasjon AS	920013015	2791	103
		1 853	Sum aksjer og andeler			1 853

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

KLP BANKEN KONSERN

31.12.2025 MILLIONER KRONER		Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/ gjeld	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER				
Finansielle derivater	53	-21		32
Sum	53	-21		32
GJELD				
Finansielle derivater	21	-21		0
Sum	21	-21		0

KLP BANKEN KONSERN

31.12.2024 MILLIONER KRONER		Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/ gjeld	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER				
Finansielle derivater	84	-38		46
Sum	84	-38		46
GJELD				
Finansielle derivater	38	-38		0
Sum	38	-38		0

Formålet med noten er å vise den potensielle effekten av nettingavtaler i KLP Banken konsernet. Notene viser derivatposisjoner i balansen.

Note 21 **Eierinteresser i konsernforetak**

KLP BANKEN AS					
MILLIONER KRONER	Organisasjons- nummer	Eierandel %	Anskaffelses- kost	Bokført verdi 31.12.2025	Bokført verdi 31.12.2024
FORETAK I SAMME KONSERN:					
KLP Boligkreditt AS	912719634	100	960	960	960
KLP Kommunekreditt AS	994526944	100	755	755	755
Sum eierinteresser i konsernforetak			1 715	1 715	1 715

Note 22 Immaterielle eiendeler

KLP Banken AS		MILLIONER KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2024	31.12.2025		31.12.2025	31.12.2024
58	58	Anskaffelseskost 01.01	58	58
		Tilgang		
		Avgang		
58	58	Anskaffelseskost 31.12	58	58
-44	-45	Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger tidligere år	-45	-44
-1	0	Årets ordinære avskrivninger	0	-1
13	12	Bokført verdi	12	13
		Avskrivningstid 3-7 år		

KLP Banken konserns immaterielle eiendeler består i hovedsak av medlemskap og lisenskostnader knyttet til Finans Norge, som representerer den største enkeltposten, samt investeringer i implementering av VISA-betalingsløsninger. Øvrige immaterielle eiendeler omfatter ulike programvareløsninger og systemer som støtter bankens drift og digitale tjenester, inkludert funksjonalitet for betalingshåndtering, systemintegrasjoner og kundetilpasninger.

Note 23 Leieavtaler

KLP Banken AS		MILLIONER KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2024	31.12.2025		31.12.2025	31.12.2024
		BRUKSRETTEIENDELER - EIENDOM		
14	13	Inngående balanse 01.01.	13	14
-2	-2	Avskrivninger	-2	-2
13	11	Utgående balanse 31.12.	11	13
		LEIEFORPLIKTELSE - EIENDOM		
15	13	Inngående balanse 01.01.	13	15
-2	-2	Avdrag	-2	-2
13	12	Utgående balanse 31.12.	12	13

KLP Banken AS		MILLIONER KRONER	KLP Banken konsern	
2024	2025		2025	2024
		EIENDOM		
0	0	Rentekostnader leieforpliktelser	0	0
0	0	Rentekostnader leieforpliktelser	0	0

Note 24 Andre eiendeler

KLP Banken AS		MILLIONER KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2024	31.12.2025		31.12.2025	31.12.2024
6	2	Mellomværende med foretak i samme konsern	3	2
	4	Kortsiktig fordring verdipapirhandel	5	0
6	6	Sum andre eiendeler	8	3

Note 25 Innskudd fra kunder

KLP Banken AS		MILLIONER KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2024	31.12.2025		31.12.2025	31.12.2024
14 497	14 482	Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	14 013	14 049
1 752	2 775	Innskudd fra kunder med avtalt løpetid	2 775	1 752
16 249	17 257	Sum innskudd fra kunder	16 788	15 801
KUNDEINNSKUDD FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER				
14 327	15 510	Innskudd fra kunder personmarked	15 510	14 327
1 473	1 278	Innskudd fra kunder offentlig marked	1 278	1 473
449	469	Innskudd fra datterforetak		
16 249	17 257	Sum innskudd fra kunder	16 788	15 801
4,15 %	3,71 %	Rente på innskudd fra kunder, på rapporteringstidspunkt	3,70 %	4,15 %

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

Note 26 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

KLP Banken AS		MILLIONER KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2024	31.12.2025		31.12.2025	31.12.2024
800	1 900	Obligasjoner, nominell verdi	38 614	32 138
0	-1	Verdijusteringer	-25	-47
5	12	Påløpte renter	250	243
806	1 912	Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	38 839	32 334
5,44 %	4,87 %	Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunkt.	4,62 %	5,09 %

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

KLP Banken AS

MILLIONER KRONER	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfalt/ innløst/ tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.12.2025	Utbetalte renter i 2025
ENDRINGER AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER						
Obligasjoner, nominell verdi	800	1 400	-300		1 900	
Verdijusteringer	0			-1	-1	
Påløpte renter	5			7	12	-47
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	806	1 400	-300	6	1 912	-47

KLP Banken Konsern

MILLIONER KRONER	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfalt/ innløst/ tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.12.2025	Utbetalte renter i 2025
ENDRINGER AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER						
Obligasjoner, nominell verdi	32 138	15 400	-8 922	-2	38 614	
Verdijusteringer	-47			23	-25	
Påløpte renter	243			6	250	-1 577
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	32 334	15 400	-8 922	27	38 839	-1 577

KLP Banken AS

MILLIONER KRONER	Balanse 31.12.2023	Emittert	Forfalt/ innløst/ tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.12.2024	Utbetalte renter i 2024
ENDRINGER AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER						
Obligasjoner, nominell verdi	900	350	-450		800	
Verdijusteringer	0			0	0	
Påløpte renter	5			1	5	-45
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	905	350	-450	1	806	-45

KLP Banken konsern

MILLIONER KRONER	Balanse 31.12.2023	Emittert	Forfalt/ innløst/ tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.12.2024	Utbetalte renter i 2024
ENDRINGER AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER						
Obligasjoner, nominell verdi	31 215	7 600	-6 671	-5	32 138	
Verdijusteringer	-12			-35	-47	
Påløpte renter	206			38	243	-1 565
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31 408	7 600	-6 671	-3	32 334	-1 565

Note 27 Annen gjeld og avsetninger for påløpte kostnader

KLP Banken AS		MILLIONER KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2024	31.12.2025		31.12.2025	31.12.2024
15	14	Mellomværende med foretak i samme konsern	12	12
1	3	Kreditorer	3	1
		Kortsiktig mellomværende til kredittinstitusjoner	32	47
2	11	Annen gjeld	12	7
18	28	Sum annen gjeld	59	67
4	4	Forskuddstrekk	4	4
3	3	Arbeidsgiveravgift	3	3
1	1	Finansskatt	1	1
7	8	Feriepenger	8	7
22	9	Pensjonsforpliktelser	9	22
1	2	Avsatte kostnader	2	1
38	26	Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	26	38

Note 28 **Kapitaldekning**

KLP Banken AS		MILLIONER KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2024	31.12.2025		31.12.2025	31.12.2024
2 190	2 190	Aksjekapital og overkursfond	2 190	2 190
867	1 033	Annen egenkapital	1 519	1 249
3 057	3 223	Sum egenkapital	3 709	3 439
-3	-4	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-7	-8
-13	-12	Fradrag goodwill og andre immatrielle eiendeler	-12	-13
3 041	3 206	Ren kjernekapital	3 690	3 419
		Tilleggskapital		
3 041	3 206	Sum tellende ansvarlig kapital	3 690	3 419
919	917	Kapitalkrav	1 151	1 206
2 122	2 290	Overskudd av ansvarlig kapital	2 539	2 212
		BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO		
4 198	4 635	Institusjoner	240	246
	66	Lokale og regionale myndigheter	4 705	3 891
4 075	2 570	Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	5 576	8 332
512	1 566	Massemarked	2 509	892
71	69	Forfalte engasjementer	69	71
266	216	Obligasjoner med fortrinnsrett	343	619
1 734	1 744	Øvrige engasjementer	30	19
10 856	10 866	Beregningsgrunnlag kredittrisiko	13 471	14 069
868	869	Kredittrisiko	1 078	1 126
51	47	Operasjonell risiko	73	79
0		Beregningsgrunnlag for risiko for svekket kredittverdighet hos motpart	1	2
919	917	Samlet kapitalkrav eiendeler	1 151	1 206
26,5 %	28,0 %	Ren kjernekapitaldekning prosent	25,6 %	22,7 %
0,0 %	0,0 %	Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %
26,5 %	28,0 %	Kapitaldekning prosent	25,6 %	22,7 %
5,5 %	5,1 %	Uvektet kapitaldekning	6,1 %	6,5 %

Styret foreslår å avgi et konsernbidrag med skattemessig effekt på 188,8 (194,7) millioner kroner til KLP. Fra KLP mottas 147,3 (146,0) millioner kroner tilbake som konsernbidrag uten skattemessig effekt. Det avgitte konsernbidraget er ikke trukket fra i kapitaldekningen fordi det avgitte konsernbidraget er betinget av at det vil mottas et konsernbidrag.

Kapitalkrav per 31.12.2025	Kjernekapital	Tilleggskapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav uten buffere	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	4,5 %	0,0 %	4,5 %
Motsyklisk buffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Pilar 2-tillegg	1,1 %	0,4 %	1,4 %
Gjeldende kapitalkrav inklusive buffere	15,1 %	3,9 %	18,9 %
Kapitalkrav uvektet kjernekapital	3,0 %	0,0 %	3,0 %

Note 29 **Finansiell risikostyring**

Organisering av risikostyringen

Bankens styre har etablert et rammeverk for risikostyring som skal sikre at alle risikoer blir identifisert, analysert og gjenstand for styring ved hjelp av retningslinjer, rammer, rutiner og instruksjoner. Styret har vedtatt retningslinjer som omfatter de mest sentrale enkeltrisikoen, samt en overordnet retningslinje for risikostyring som omfatter prinsipper, organisering, rammer m.v. for bankens samlede risiko. Retningslinjene er av overordnet karakter og utfylles av rutiner og instruksjoner fastsatt på administrativt nivå. Retningslinjene angir hvilke avdelinger som er ansvarlig for håndtering av de ulike risikoene og omhandler også etablering av en egen risikostyringsfunksjon. Formålet med risikostyringsfunksjonen er blant annet å kontrollere at retningslinjen for risikostyring blir fulgt. Denne funksjonen utføres av avdeling for risikostyring og compliance, som har ansvar for å utarbeide periodiske risikorapporter til ledelsen og styret, samt rapportere ved eventuelle brudd på retningslinjer. Avdelingen, som har en uavhengig rolle i forhold til øvrige avdelinger, har også andre oppgaver knyttet til bankens risikostyring. Finansavdelingen har ansvaret for den operative styringen av bankens likviditetsrisiko. KLP Banken har nedsatt et risikoutvalg, som er et underutvalg av styret. Risikoutvalget behandler saker særlig knyttet til risiko og har en rådgivende funksjon overfor styret.

Note 30 **Kredittrisiko**

Med kredittrisiko forstås her risikoen for tap knyttet til at lånekunder, derivatmotparter, utstedere av verdipapirer og andre motparter ikke kan eller vil gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at etablerte sikkerheter ikke dekker utestående krav.

Konsernet yter lån til personkunder, norske kommuner og fylkeskommuner, kommunale foretak, interkommunale foretak og lån til foretak hvor lånet er garantert av norsk kommune eller fylkeskommune.

30.1 Kontroll og begrensning av kredittrisiko

Styret har vedtatt en retningslinje for kredittrisiko som inneholder overordnede retningslinjer, krav og rammer knyttet til kredittrisiko. Retningslinjen slår fast at banken skal ha en lav kredittrisikoprofil og inneholder begrensninger på typer av utlån og prinsipper for organisering og drift av bankens utlånsvirksomhet. Banken har anledning til å ta noe høyere risiko innenfor enkelte produkter, men øvrige låneprodukter til personkunder kan ikke utgjøre mer enn 10 prosent av bankens samlede utlån i personmarkedet. Retningslinjen inkluderer en overordnet fullmaktsstruktur for utlån og øvrig motpartseksponering.

Fullmaktene innenfor offentlig sektor er knyttet til styrevedtatte rammer for en stor del av foretakets enkeltlåntakere og disse rammene avledes av en risikoklassifisering hvor de enkelte låntakere tilordnes en risikoklasse basert på et sett av faste kriterier. Det er videre fastsatt krav til styrerapportering av utnyttelse av rammene.

Kredittrisiko knyttet til verdipapirutstedere, derivatmotparter og andre motparter innenfor finansområdet er også begrenset av styrevedtatte rammer på enkeltmotparter. Disse rammene er basert på motpartens soliditet og andre vurderinger av motpartenes kredittverdighet.

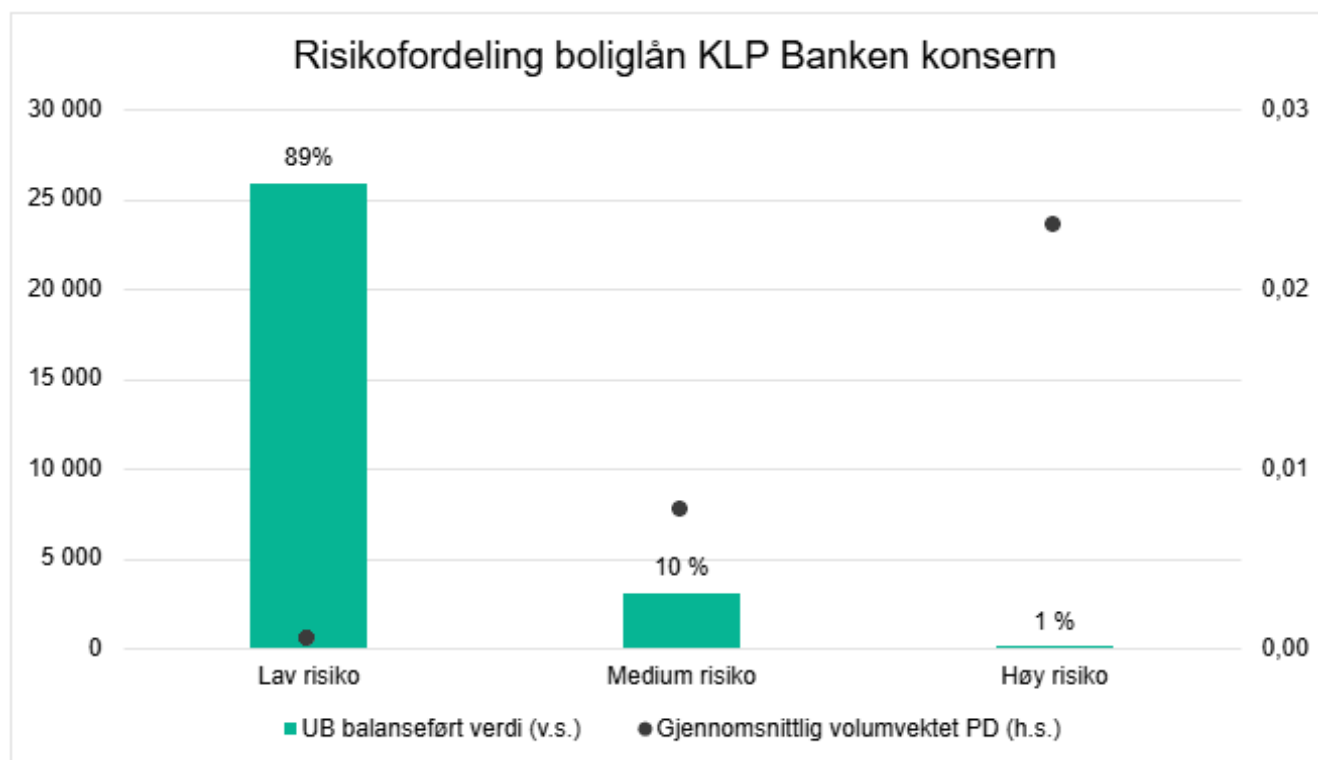
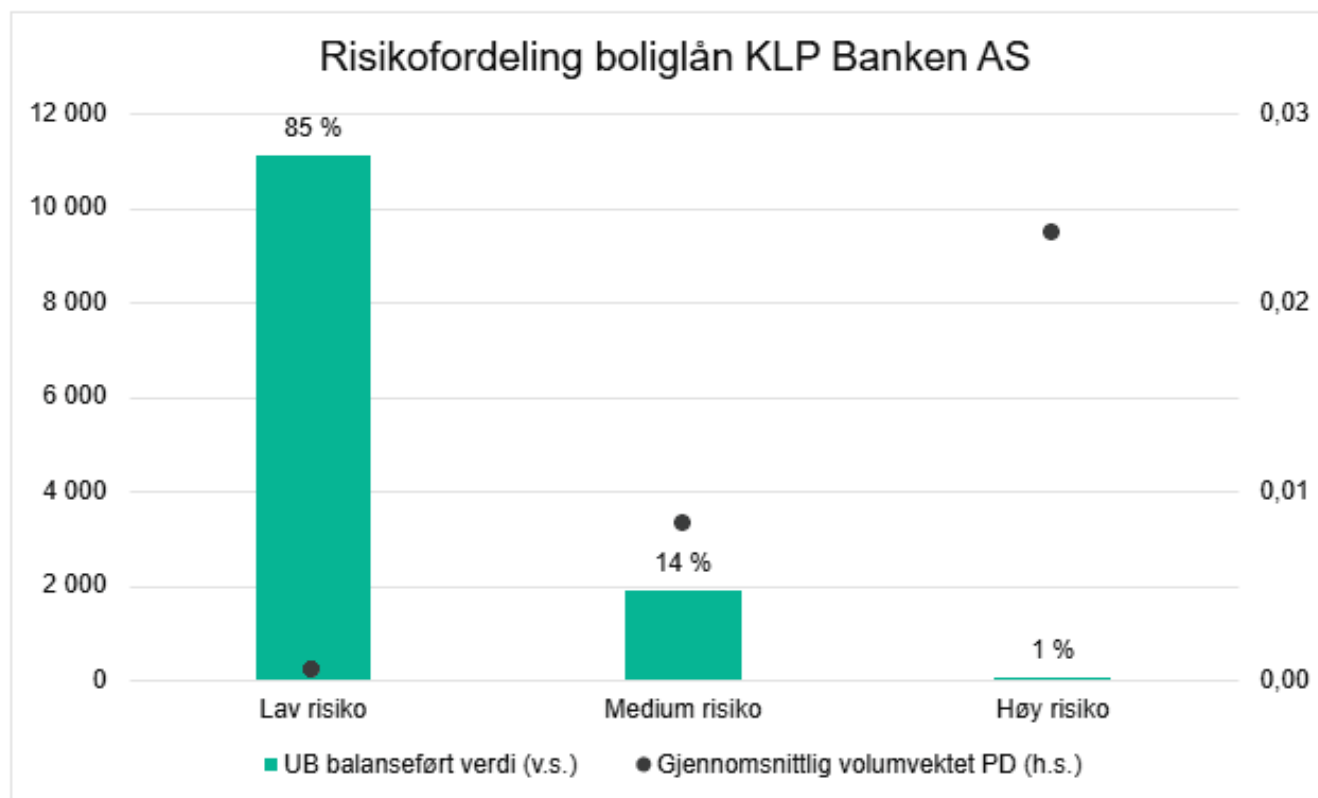
Ved behandling av alle nye lånesøknader innenfor offentlig sektor kontrolleres det om kundens kredittramme er større enn summen av omsøkt lånebeløp og løpende lån. I retningslinjen for kredittrisiko omtalt ovenfor er det fastsatt krav til rapportering til styret om utnyttelse av rammene. Eventuelle overskridelser av rammene skal uansett rapporteres til foretakets styre. Alle lån innenfor offentlig marked i KLP Banken er gitt til kommuner eller fylkeskommuner, eller med kommunal/fylkeskommunal garanti. Innenfor personmarkedet ytes lån med pant i bolig- og fritidseiendom, i hovedsak innenfor 75 prosent av panteobjektets markedsverdi. I lånesaksbehandlingen vurderes låntagers betjeningsevne og panteobjektets verdi, og lån ytes kun innenfor fastsatte rammer og fullmakter. I tillegg yter KLP Banken usikret kreditt til privatpersoner gjennom kredittkort etter kredittvurdering av kundens betjeningsevne og gjeldsgrad.

Markedsverdien på panteobjektene oppdateres kvartalsvis med markedsverdi fra Eiendomsverdi AS.

30.2 LÅN ETTER TYPE SIKKERHET/EKSPONERING (HOVEDSTOL)

MILLIONER KRONER	KLP Banken AS		KLP Banken konsern	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Utlån til personmarkedet med pant i bolig	12 998	11 422	28 928	24 065
Utlån til personmarkedet, usikret kreditt (kredittkort)	45	45	45	45
Utlån til kommuner og fylkeskommuner			21 518	17 834
Utlån med kommunal/fylkeskommunal garanti			820	761
Sum	13 043	11 468	51 312	42 705
Beløp som forfaller mer enn 12 måneder etter balansedato	12 840	11 284	49 481	40 894
FORDELING BELÅNINGSGRAD (HOVEDSTOL) FOR LÅN MED PANT I BOLIG				
Belåningsgrad inntil 50 prosent	5 451	5 119	11 647	9 646
Belåningsgrad fra 51 til 60 prosent	1 890	1 615	5 659	4 575
Belåningsgrad fra 61 til 75 prosent	1 759	1 675	7 295	6 167
Belåningsgrad over 75 prosent	3 899	3 013	4 327	3 676
Sum	12 998	11 422	28 928	24 065

KLP Banken benytter et risikoklassifiseringssystem til å risikoklassifisere personkunder med lån eller kreditter. Kundene blir klassifisert fra A til K, hvor A indikerer svært lav risiko, mens K er kunder som har påført banken konstaterte tap. Input til risikoklassifiseringen sammenfaller i stor grad med input til PD-modellen, men PD-modellen er mer granuler. Nedenfor vises en fordeling hvor volum av utlån er fordelt på lav, middels og høy risiko, hvor lav risiko er definert som utlån til kunder med A- eller B-klassifisering, middels risiko er definert som utlån til kunder med C- eller D-klassifisering, og høy risiko definert som utlån til kunder med E- til K-klassifisering.



Tabellen nedenfor viser sum balanseført verdi for de ulike risikoklassene og per trinn i nedskrivningsmodellen. Trinn 1 er alle friske lån, som skal nedskrives med 12 måneders forventet tap. Trinn 2 indikerer at engasjementet har vesentlig økt kredittrisiko siden første gangs innregning på balansen, og betyr at lånet skal nedskrives med beregnet tap over hele løpetiden. Trinn 3 er alle lån i mislighold (over 90

dagers restanse) eller med individuell tapsnedskrivning, og skal nedskrives med beregnet tap over hele løpetiden.

2025 Utlån KLP Banken AS	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum UB balanseført verdi
Lav risiko - risikoklasse A	5 425	85	3	5 513
Lav risiko - risikoklasse B	5 524	74	4	5 602
Medium risiko - risikoklasse C	1 546	89	0	1 635
Medium risiko - risikoklasse D	115	111	20	246
Høy risiko - risikoklasse E	9	27	22	59
Høy risiko - risikoklasse F				
Høy risiko - risikoklasse K			4	4
Engasjementer uten risikoklasse				
Sum UB balanseført verdi	12 618	387	55	13 060

2025 Utlån KLP Banken konsern	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum UB balanseført verdi
Lav risiko - risikoklasse A	13 882	126	3	14 012
Lav risiko - risikoklasse B	11 783	108	4	11 895
Medium risiko - risikoklasse C	2 430	164	0	2 594
Medium risiko - risikoklasse D	191	239	20	450
Høy risiko - risikoklasse E	9	32	22	64
Høy risiko - risikoklasse F				
Høy risiko - risikoklasse K			4	4
Engasjementer uten risikoklasse (inkl. offentlige utlån i KLP Kommunekreditt AS)	22 338			22 338
Sum UB balanseført verdi	50 634	669	55	51 357

2025 Ubenyttet kreditt i KLP Banken AS	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum ubenyttet kreditt
Lav risiko - risikoklasse A	1 336	15	0	1 352
Lav risiko - risikoklasse B	269	2	0	270
Medium risiko - risikoklasse C	41	5	0	46
Medium risiko - risikoklasse D	1	6	0	7
Høy risiko - risikoklasse E	0	0	0	0
Høy risiko - risikoklasse F				
Høy risiko - risikoklasse K				
Engasjementer uten risikoklasse	0			0
Sum ubenyttet kreditt	1 647	27	0	1 675

2025 Ubenyttet kreditt i KLP Banken konsern	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum ubenyttet kreditt
Lav risiko - risikoklasse A	1 336	15	0	1 352
Lav risiko - risikoklasse B	269	2	0	270
Medium risiko - risikoklasse C	41	5	0	46
Medium risiko - risikoklasse D	1	6	0	7
Høy risiko - risikoklasse E	0	0	0	0
Høy risiko - risikoklasse F				
Høy risiko - risikoklasse K				
Engasjementer uten risikoklasse (inkl. offentlige utlån i KLP Kommunekreditt AS)	0			0
Sum ubenyttet kreditt	1 647	27	0	1 675

2024 Utlån KLP Banken AS	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum UB balanseført verdi
Lav risiko - risikoklasse A	5 330	34	2	5 367
Lav risiko - risikoklasse B	5 126	60	6	5 192
Medium risiko - risikoklasse C	516	58	5	578
Medium risiko - risikoklasse D	125	141	14	279
Høy risiko - risikoklasse E	5	28	23	56
Høy risiko - risikoklasse F			2	2
Høy risiko - risikoklasse K			12	12
Engasjementer uten risikoklasse	0			0
Sum UB balanseført verdi	11 102	320	64	11 486

2024 Utlån KLP Banken konsern	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum UB balanseført verdi
Lav risiko - risikoklasse A	11 740	94	2	11 836
Lav risiko - risikoklasse B	10 623	112	6	10 740
Medium risiko - risikoklasse C	862	144	5	1 011
Medium risiko - risikoklasse D	189	285	14	488
Høy risiko - risikoklasse E	7	37	23	66
Høy risiko - risikoklasse F			2	2
Høy risiko - risikoklasse K			12	12
Engasjementer uten risikoklasse (inkl. offentlige utlån i KLP Kommunekreditt AS)	18 595			18 595
Sum UB balanseført verdi	42 015	672	64	42 751

2024 Ubenyttet kreditt i KLP Banken AS	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum ubenyttet kreditt
Lav risiko - risikoklasse A	1 238	29	0	1 266
Lav risiko - risikoklasse B	257	9	0	267
Medium risiko - risikoklasse C	11	2	0	14
Medium risiko - risikoklasse D	2	6	0	8
Høy risiko - risikoklasse E		0	0	0
Høy risiko - risikoklasse F				
Høy risiko - risikoklasse K			0	0
Engasjementer uten risikoklasse	0			0
Sum ubenyttet kreditt	1 508	45	0	1 554

2024 Ubenyttet kreditt i KLP Banken konsern	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum ubenyttet kreditt
Lav risiko - risikoklasse A	1 238	29	0	1 266
Lav risiko - risikoklasse B	257	9	0	267
Medium risiko - risikoklasse C	11	2	0	14
Medium risiko - risikoklasse D	2	6	0	8
Høy risiko - risikoklasse E		0	0	0
Høy risiko - risikoklasse F				
Høy risiko - risikoklasse K			0	0
Engasjementer uten risikoklasse (inkl. offentlige utlån i KLP Kommunekreditt AS)	0			0
Sum ubenyttet kreditt	1 508	45	0	1 554

KLP Banken konsernet investerer også i verdipapirer utstedt av stat, kommuner og fylkeskommuner og innskudd i banker som tilfredsstiller minstekrav til rating samt obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av norske kredittforetak.

Kredittkvalitet verdipapirer, bankinnskudd og derivater

Verdipapirer med ekstern kredittvurdering (Moody's)

MILLIONER KRONER	KLP Banken AS		KLP Banken konsern	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Aaa	3 577	2 905	5 344	6 536
Aa1-Aa3	275	258	275	258
Uratet (kommuner)	329		1 022	785
Sum	4 181	3 163	6 640	7 579

Innskudd i banker fordelt på ekstern kredittvurdering (Moody's)

MILLIONER KRONER	KLP Banken AS		KLP Banken konsern	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Aa1-Aa3	640	598	1 199	1 181
A1-A3	7	10	14	15
Sum	647	608	1 213	1 645

Bankkonsernet vil også kunne være eksponert mot kredittrisiko som følge av inngåtte derivatavtaler. Formålet med slike avtaler er å redusere risikoer som oppstår som følge av konsernets inn- og utlånsaktiviteter. Konsernets interne retningslinjer stiller krav til kredittverdigheten til derivatmotpartene. Samtlige derivatavtaler er inngått med motparter med minimum rating A1 (Moody's).

30.3 Maksimal eksponering mot kredittrisiko

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

Maksimal eksponering mot kredittrisiko

MILLIONER KRONER	KLP Banken AS		KLP Banken konsern	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Fordringer på sentralbanker	77	76	77	76
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 430	3 754	1 213	1 196
Utlån til og fordringer på kunder	13 060	11 486	51 357	42 926
- herav utlån med pant i bolig	13 014	11 439	28 974	24 109
- herav kredittkort	45	47	45	47
-herav utlån til offentlig sektor			22 338	18 770
Rentebærende verdipapirer	4 181	3 163	6 640	7 579
Finansielle derivater		0	53	84
Utenombalanseposter	1 675	1 554	1 675	1 554
Tap på utlån og fordringer på kunder vurdert til amortisert kost	2	1	2	2
Tap på utlån og fordringer på kunder vurdert til virkerlig verdi over utvidet resultat (VVOCI)	1	1	1	1
Tap på poster utenom balansen	2	2	2	2
SUM	22 427	20 038	61 020	53 421

30.4 Utlån som er forfalt

Banken har lave tap, jf note 10 og anser alle fordringer, med unntak av kredittkort, som tilfredsstillende sikret. Alle boliglån til personmarkedet i KLP Banken er pantesikrede lån, i hovedsak innenfor 75 prosent av markedsverdi, og eventuelle tap vil først oppstå når panteobjektets realisasjonsverdi blir mindre enn lånets restgjeld. I tillegg har banken utstedt kredittkort til kunder i personmarkedet. Dette er usikrede fordringer med en høyere tapsrisiko enn for pantesikrede lån. Lån til offentlig marked er gitt til kommuner eller fylkeskommuner, eller til foretak med kommunal/fylkeskommunal garanti. KLP Banken har ikke hatt nedskrivninger eller tap innenfor offentlig marked.

Utlån som er forfalt

MILLIONER KRONER	KLP Banken AS		KLP Banken konsern	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Hovedstol på lån med betalinger med 7-30 dagers restanse	66	34	155	190
Hovedstol på lån med betalinger med 31-90 dagers restanse	46	35	57	50
Hovedstol på lån i mislighold	64	97	64	97
Sum lån som er forfalt	176	167	276	338
Relevant sikkerhet eller garantier	172	164	272	335
Hovedstol på lån som er individuelt nedskrevet	3	11	3	11
- herav nedskrevet	1	3	1	3

30.5 Konsentrasjon av kredittrisiko

Rett i underkant av halvparten av konsernets utlån ved årsskiftet var knyttet til finansiering av offentlig sektor og porteføljen har følgelig høy konsentrasjon mot én enkelt sektor. Den underliggende kredittrisikoen mot denne sektoren er imidlertid så vidt lav at det neppe lar seg gjøre å redusere denne konsentrasjonen uten å øke samlet risiko i porteføljen. Konsentrasjonen mot norsk offentlig sektor oppleves følgelig ikke som en risikomessig utfordring. Konsentrasjonen mot enkeltlåntakere er begrenset av individuelle styrefastsatte rammer.

Lån til konsernets største låntager per 31.12.2025 var på omlag 1,7 prosent av konsernets totale utlån.

Note 31 **Markedsrisiko**

Med markedsrisiko forstås her risiko for redusert virkelig verdi av foretakets egenkapital som følge av svingninger i markedspriser for foretakets eiendeler og gjeld. Endringer i kredittmarginer er imidlertid ekskludert idet dette faller inn under begrepet kredittrisiko.

Konsernet er eksponert mot markedsrisiko som følge av konsernets inn- og utlånsvirksomhet og forvaltning av konsernets likviditet. Eksponeringen er imidlertid begrenset til renterisiko. Renterisiko oppstår som følge av forskjeller i tidspunkt for renteregulering for foretakets eiendeler og gjeld. Risikoen knyttet til slike ubalanser reduseres ved hjelp av derivatkontrakter. Alle innlån er i norske kroner. Hele utlånsporteføljen består av lån i norske kroner.

31.1 Måling av markedsrisiko

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

31.2 Renterisiko

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

Renterisiko oppstår fordi rentebindingstiden for eiendelene og gjelden ikke er sammenfallende. Gapet i tabellen nedenfor viser forskjellen mellom eiendeler og gjeld som kan rentereguleres innenfor de gitte tidsintervallene. Reprisingstidspunkt viser løpetid frem til neste avtalte rentereguleringstidspunkt. Flytende lån og innskudd, samt kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner, er lagt i tidsintervallet inntil 1 måned, mens fastrentelån, verdipapirer og gjeld er lagt i tidsintervallet der det er avtalt renteregulering.

KLP Banken sin rentefølsomhet på resultatet per 31. desember 2025, målt ved ett prosentpoengs endring i alle renter utgjorde 10,6 millioner kroner, mens konsernets rentefølsomhet var 7,1 millioner. Tilsvarende for banken per 31. desember 2024 var 4,2 millioner, mens det for konsernet var -10,4 millioner.

RENTERISIKO KLP BANKEN AS

Reprisingstidspunkt for rentebærende eiendeler og gjeld per 31. desember 2025

MILLIONER KRONER	Sum Hovedstol	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd til 3 mnd	Fra 3 mnd til 12 mnd	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
Kontanter og fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner	3 493	3 493				
Utlån til og fordringer på kunder	12 938	6 118	6 816	1	3	
Rentebærende verdipapirer	4 157	566	3 221	370		
Sum	20 588	10 177	10 037	371	3	
Innskudd fra kunder	17 221	358	15 566	1 297		
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 900	850	1 050	0		
Sum	19 121	1 208	16 616	1 297		
Gap	1 466	8 968	-6 578	-926	3	
Finansielle derivater						
Nettogap	1 466	8 968	-6 578	-926	3	

RENTERISIKO KLP BANKEN KONSERN

Reprisingstidspunkt for rentebærende eiendeler og gjeld per 31. desember 2025

MILLIONER KRONER	Sum Hovedstol	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd til 3 mnd	Fra 3 mnd til 12 mnd	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
Kontanter og fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner	1 291	1 291				
Utlån til og fordringer på kunder	51 206	23 956	24 694	462	2 085	9
Rentebærende verdipapirer	6 592	1 063	5 009	520	0	0
Sum	59 089	26 310	29 703	982	2 085	9
Innskudd fra kunder	16 754	358	15 098	1 297		
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	38 612	18 127	18 285	0	2 200	0
Sum	55 366	18 485	33 383	1 297	2 200	0
Gap	3 723	7 825	-3 680	-315	-115	9
Finansielle derivater	0	-1 396	1 704	-287	225	-246
Nettogap	3 723	6 429	-1 976	-603	110	-237

RENTERISIKO KLP BANKEN AS

Reprisingtidspunkt for rentebærende eiendeler og gjeld per 31. desember 2024

MILLIONER KRONER	Sum Hovedstol	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd til 3 mnd	Fra 3 mnd til 12 mnd	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
Konter og fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner	3 830	3 830				
Utlån til og fordringer på kunder	11 425	5 232	6 188	1	4	
Rentebærende verdipapirer	3 131	611	2 520			
Sum	18 386	9 674	8 708	1	4	
Innskudd fra kunder	16 249	422	15 199	628		
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	800	350	450			
Sum	17 049	772	15 649	628		
Gap	1 337	8 902	-6 941	-628	4	
Finansielle derivater			7	-7		
Nettogap	1 337	8 902	-6 934	-635	4	

RENTERISIKO KLP BANKEN KONSERN

Reprisingtidspunkt for rentebærende eiendeler og gjeld per 31. desember 2024

MILLIONER KRONER	Sum Hovedstol	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd til 3 mnd	Fra 3 mnd til 12 mnd	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
Konter og fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner	1 273	1 273				
Utlån til og fordringer på kunder	42 662	20 638	20 212	282	1 267	263
Rentebærende verdipapirer	7 510	1 360	6 100	50	0	0
Sum	51 445	23 271	26 312	332	1 267	263
Innskudd fra kunder	16 249	422	15 199	628	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31 382	21 046	10 336	0	0	0
Sum	47 631	21 468	25 535	628	0	0
Gap	3 814	1 803	777	-296	1 267	263
Finansielle derivater	0	-914	1 035	-202	454	-373
Nettogap	3 814	889	1 812	-498	1 721	-110

Note 32 Likviditetsrisiko

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

32.1 Styling av likviditetsrisiko

For konsernet er det etablert en retningslinje for likviditetsrisiko som inneholder prinsipper, retningslinjer, krav og rammer som gjelder for styling av likviditetsrisikoen. Retningslinjen inneholder ulike krav og rammer for å etterleve den ønskede likviditetsrisikoprofilen, herunder mål for innskuddsdekning, rammer for refinansieringsbehov for ulike tidshorisonter og krav til likviditetsbuffer. Styret har videre vedtatt en beredskapsplan for finansielle kriser (herunder likviditetskriser) som en del av bankens

gjenopprettingsplan. I tillegg til krav på konsernnivå er det etablert egne spesifikke krav for datterforetak, herunder krav til stadig positiv kontantstrøm, rammer for refinansieringsbehov og krav til likviditetsreserve og trekkrettighet. Det operative ansvaret for styring av foretakets likviditetsrisiko tilligger finansavdelingen. Avdeling for risikostyring og compliance rapporterer foretakets faktiske eksponering i forhold til rammer etter retningslinjer fastsatt av styret.

Banken holder bankinnskudd og en veldiversifisert verdipapirportefølje for å møte likviditetsrisikoen. Verdipapirporteføljen består av verdipapirer utstedt av stat, kommune og andre LCR-godkjente 0%-vektene, samt obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av norske kredittforetak. Verdipapirene er spredt på flere motparter, og banken har i tillegg gitte kredittlinjer som setter begrensinger for store eksponeringer. Bankens verdipapirportefølje skal ha lav kredittrisiko, og skal utelukkende bestå av verdipapirer ratet AA eller AAA.

32.2 Forfallsanalyse

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

LIKVIDITETSRISIKO KLP BANKEN AS

Forfallsanalyse for eiendeler og forpliktelser per 31. desember 2025:

MILLIONER KRONER	Sum	Udefinert	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd til 3 mnd	Fra 3 mnd til 12 mnd	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
Utlån til og fordringer på kunder	17 152	5 602	43	87	391	2 032	8 997
Kredittkort	45	45					
Rentebærende verdipapirer	4 539		11	1 622	91	2 815	
Fordringer på kredittinstitusjoner	6 433		3 439	19	88	2 888	
Fordringer på sentralbanker	77		77				
Sum	28 247	5 647	3 570	1 727	570	7 736	8 997
Innskudd fra kunder	17 257		10 959	5 001	1 297		
Ubenyttede lånetilsagn	2 524		282	2 242	0		
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 186		4	17	217	1 441	506
Leieforpliktelser	70		1	2	9	47	12
Sum	22 037		11 245	7 262	1 524	1 488	518
Netto kontantstrøm	6 210	5 647	-7 675	-5 535	-954	6 248	8 480

LIKVIDITETSRISIKO KLP BANKEN KONSERN

Forfallsanalyse for eiendeler og forpliktelser per 31. desember 2025:

MILLIONER KRONER	Sum	Udefinert	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd til 3 mnd	Fra 3 mnd til 12 mnd	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
Utlån til og fordringer på kunder	69 690	5 602	301	703	2 673	13 170	47 241
Kredittkort	45	45					
Rentebærende verdipapirer	7 150		433	2 175	223	4 318	
Fordringer på kredittinstitusjoner	1 213		1 213				
Fordringer på sentralbanker	77		77				
Sum	78 176	5 647	2 025	2 879	2 896	17 488	47 241
Innskudd fra kunder	16 788		10 959	4 532	1 297		
Ubenyttede lånetilsagn	2 571		329	2 242			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	42 114		151	488	6 509	34 966	
Finansielle derivater	41		-18	5	23	29	2
Leieforpliktelser	70		1	2	9	47	12
Sum	61 584		11 421	7 269	7 838	35 042	14
Netto kontantstrøm	16 592	5 647	-9 397	-4 390	-4 942	-17 554	47 228

LIKVIDITETSRISIKO KLP BANKEN AS

Forfallsanalyse for eiendeler og forpliktelser per 31. desember 2024:

MILLIONER KRONER	Sum	Udefinert	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd til 3 mnd	Fra 3 mnd til 12 mnd	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
Utlån til og fordringer på kunder	16 146	4 878	43	86	391	2 028	8 720
Kredittkort	47	47					
Rentebærende verdipapirer	3 537		110	172	797	2 458	
Fordringer på kredittinstitusjoner	3 916		619	7	51	3 238	
Fordringer på sentralbanker	76		76				
Sum	23 722	4 924	849	265	1 240	7 724	8 720
Innskudd fra kunder	16 249		12 769	2 525	956		
Ubentttede lånetilsagn	1 085		394	691			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	847			11	315	521	
Leieforpliktelser	94		1	2	10	54	27
Sum	18 275		13 164	3 229	1 280	575	27
Netto kontantstrøm	5 447	4 924	-12 315	-2 965	-40	7 149	8 693

LIKVIDITETSRISIKO KLP BANKEN KONSERN

Forfallsanalyse for eiendeler og forpliktelser per 31. desember 2024:

MILLIONER KRONER	Sum	Udefinert	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd til 3 mnd	Fra 3 mnd til 12 mnd	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
Utlån til og fordringer på kunder	68 301	4 878	201	582	2 978	13 010	46 652
Kredittkort	47	47					
Rentebærende verdipapirer	8 483		155	417	1 295	6 616	
Fordringer på kredittinstitusjoner	1 196		1 196				
Fordringer på sentralbanker	76		76				
Sum	78 104	4 924	1 629	999	4 273	19 626	46 652
Innskudd fra kunder	16 249		12 769	2 525	956		
Ubenyttede lånetilsagn	1 090		395	695			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	36 999		175	218	5 262	31 344	
Finansielle derivater	45		-12	3	29	19	6
Leieforpliktelser	94		1	2	10	54	27
Sum	54 478		13 328	3 443	6 257	31 416	33
Netto kontantstrøm	23 626	4 924	-11 699	-2 444	-1 984	-11 790	46 619

Note 33 Sikringsbokføring

MILLIONER KRONER			
31.12.2025			
KLP Banken konsern	Balanseført verdi	Akkumulert endring i virkelig verdi	Endring virkelig verdi i perioden
SIKRINGSOBJEKTER			
Utlån	2 635	-51	31
Innlån	2 203	20	-19
SIKRINGSINSTRUMENTER			
Renterswaper utlån	2 722	51	-31
Renterswaper innlån	-2 200	-20	19

MILLIONER KRONER			
31.12.2025			
KLP Banken konsern	Nominell verdi	Virkelig verdi	Endring virkelig verdi i perioden
SIKRINGSINSTRUMENTER			
Renterswaper utlån	2 722	51	-31
Renterswaper innlån	-2 200	-20	19

Sikringsinstrumenter fordelt på løpetid fremgår av note 18 Finansielle derivater.

MILLIONER KRONER			
31.12.2024			
KLP Banken konsern	Balanseført verdi	Akkumulert endring i virkelig verdi	Endring virkelig verdi i perioden
SIKRINGSOBJEKTER			
Utlån	1 922	-82	5
Innlån	1 679	39	34

MILLIONER KRONER			
31.12.2024			
KLP Banken konsern	Nominell verdi	Virkelig verdi	Endring virkelig verdi i perioden
SIKRINGSINSTRUMENTER			
Renterswaper utlån	1 990	82	-4
Renterswaper innlån	-1 700	-39	34

Note 34 Nedskrevne eiendeler

Misligholdte kredittkort følges opp av inkassoselskap, mens misligholdte pantelån følges opp av banken med avtale om ordinært frivillig salg eller ved bruk av rettslig inndrivelse og gjennomføring av tvangssalg. Restkrav etter realisering av pant ved rettslig inndrivelse, blir som hovedregel oversendt inkassoselskap for videre oppfølging. Tabellen viser saldo på tidligere konstaterte tap som fortsatt kan inndrives. Disse restengasjementene ligger hos inkassoselskapet for videre oppfølging og overvåking.

KLP Banken AS KLP Banken konsern		1. Kontrakts- beløp på lån som er ned- skrevet, men som fortsatt kan inndrives	2. Ned- skrevet i regnskapet	3. Ute- stående som kan inndrives	4. Antatt panteverdi av sikker- heter for beløp som kan inndrives	5. Punkt 3-4 eksponer- ing uten sikker- heter	6. Punkt 4 i % av punkt 3
31.12.2025 MILLIONER KRONER	Sikkerhet	Brutto eksponering	Nedskrevet	Videreført	Verdi av sikkerhet	Netto eksponering	Sikrings- grad
Konstaterte tap som fortsatt kan inndrives							
Boliglån med realisert pant (konstaterte tap)	Ingen	4	4	4		4	0,0 %
Kredittkort (konstaterte tap)	Ingen	13	13	13		13	0,0 %
Total		18	18	18		18	0,0 %

KLP Banken AS KLP Banken konsern		1. Kontrakts- beløp på lån som er ned- skrevet, men som fortsatt kan inndrives	2. Ned- skrevet i regnskapet	3. Ute- stående som kan inndrives	4. Antatt panteverdi av sikker- heter for beløp som kan inndrives	5. Punkt 3-4 eksponer- ing uten sikker- heter	6. Punkt 4 i % av punkt 3
31.12.2024 MILLIONER KRONER	Sikkerhet	Brutto eksponering	Nedskrevet	Videreført	Verdi av sikkerhet	Netto eksponering	Sikrings- grad
Konstaterte tap som fortsatt kan inndrives							
Boliglån med realisert pant (konstaterte tap)	Ingen	4	4	4		4	0,0 %
Kredittkort (konstaterte tap)	Ingen	14	14	14		14	0,0 %
Total		18	18	18		18	0,0 %

Note 35 Transaksjoner med nærstående parter

		KLP Banken AS 2025		MILLIONER KRONER	KLP Banken konsern 2025	
Øvrige konsern- foretak		KLP	Datter- foretak		KLP	Øvrige konsern- foretak
3		5	140	Renteinntekter	9	4
			-21	Rentekostnader		
		63		Honorarer låneforvaltning	63	
		-81		Kjøp av administrative tjenester	-81	
			69	Salg av administrative tjenester		
		-1		Pensjonskostnader	-1	
-3		-5		Kjøp øvrige tjenester	-5	-3
			2 783	Utlån		
1			1	Andre fordringer	1	1
			-469	Innskudd fra datterforetak		
0		-12	-2	Annen gjeld	-12	0
			7 312	Lån overført til KLP Boligkreditt AS		

		KLP Banken AS 2024		MILLIONER KRONER	KLP Banken konsern 2024	
Øvrige konsern- foretak		KLP	Datter- foretak		KLP	Øvrige konsern- foretak
3		5	98	Renteinntekter	5	3
			-21	Rentekostnader		
		63		Honorarer låneforvaltning	63	
		-79		Kjøp av administrative tjenester	-79	
			69	Salg av administrative tjenester		
		-15		Pensjonskostnader	-15	
-3		-3		Kjøp øvrige tjenester	-3	-3
			3 146	Utlån		
1			6	Andre fordringer		1
			-449	Innskudd fra datterforetak		
		-12	-3	Annen gjeld	-11	
			3 956	Lån overført til KLP Boligkreditt AS		

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

Note 36 Lønn og forpliktelser for ledende personer m.v

2025 TUSEN KRONER				
	Lønn, honorar m.v.	Andre ytelser	Årets pensjons- opptjening	Lån i KLP konsernet ¹⁾
LEDENDE ANSATTE				
Marianne Sevaldesen, adm. direktør	3 498	163	1 049	3 499
Carl Steinar Lous, direktør offentlig marked	1 704	42	210	2 854
Christopher A. Steen, finansdirektør	1 717	57	210	5 867
STYRET				
Sverre Thornes, leder	5 847	205	1 660	19 302
Aage E. Schaanning	4 483	170	1 303	7 636
Janicke Elisabeth S. Falkenberg				
Anne Bjertnæs	136			
Per Kristian Vareide	150			
Jonas Vincent Kårstad, valgt av og blant de ansatte	136			
Ellen Winge Ler, valgt av og blant de ansatte	136			
ANSATTE				
Lån ansatte i KLP Banken AS til ansattevilkår				141 843
Lån ansatte i KLP Banken AS til ordinære vilkår				8 151

1) Lån opp til 6 millioner kroner følger ordinære ansattevilkår mens overskytende lånebeløp følger ordinære markedsbetingelser. Lånet tilbakebetales i henhold til avdragsplan som følger ordinære markedsvilkår for pantelån.

2024 TUSEN KRONER				
	Lønn, honorar m.v.	Andre ytelser	Årets pensjons- opptjening	Lån i KLP konsernet ¹⁾
LEDENDE ANSATTE				
Marianne Sevaldesen, adm. direktør	3 348	159	1 105	3 622
Carl Steinar Lous, direktør offentlig marked	1 619	25	276	3 075
Christopher A. Steen, finansdirektør	1 657	31	276	8 701
STYRET				
Sverre Thornes, leder	5 398	196	1 633	19 654
Aage E. Schaanning	4 306	160	1 279	7 326
Janicke Elisabeth S. Falkenberg				
Kjell Fosse (til mars 2024)	77			
Anne Bjertnæs	131			
Jonas Vincent Kårstad, valgt av og blant de ansatte	140			
Ellen Winge Ler, valgt av og blant de ansatte	131			
ANSATTE				
Lån ansatte i KLP Banken AS til ansattevilkår				144 860
Lån ansatte i KLP Banken AS til ordinære vilkår				2 982

1) Lån opp til 6 millioner kroner følger ordinære ansattevilkår mens overskytende lånebeløp følger ordinære markedsbetingelser. Lånet tilbakebetales i henhold til avdragsplan som følger ordinære markedsvilkår for pantelån.

TUSEN KRONER	2025	2024
Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte	851	933

Styret i KLP har fastsatt prinsipper og retningslinjer for godtgjørelse som gjelder for hele konsernet, samt etablert et godtgjørelsesutvalg som er et underutvalg av styret.

Utvalget innstiller på og fører kontroll med at godtgjørelsesordningene i konsernet er i tråd med styrets prinsipper og retningslinjer.

Administrerende direktør har ingen avtale om prestasjonslønn (bonus) eller lønnsgaranti. Hun har pensjonsalder på 65 år.

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

Finansdirektør innehar vervet som administrerende direktør i datterforetaket KLP Boligkreditt AS. Han mottar ingen godtgjørelse for dette vervet, og har ingen avtale om prestasjonslønn (bonus) eller lønnsgaranti. Hans pensjonsalder er 70 år.

Alle ansatte i KLP-konsernet i Norge er innmeldt i KLPs pensjonsordning for kommuner og bedrifter. De ansatte opptjener pensjonsrettigheter i denne ordningen for lønn opptil 12G.

For ansatte i KLP-konsernet med lønn over 12 G, og ansatte med lavere pensjonsalder enn 67 år, opptjenes pensjonsytelser også for lønn over 12G dersom de var ansatt før 2. mai 2013 og hadde lønn over 12G på det tidspunktet. Full alderspensjon i denne tilleggsdekningen utgjør 66 prosent av lønn over 12G, og oppnås etter minst 30 års opptjening i ordningen. Ansatte med spesiell avtale om lavere pensjonsalder enn 67 år sikres alderspensjon tilsvarende 66 prosent av all pensjongivende lønn fram til 67 år. Denne tilleggsordningen ble lukket 2. mai 2013 og gjelder ikke for ansatte som startet etter denne dato. Ordningen gjelder heller ikke for ansatte som var ansatt på dette tidspunkt i KLP, men som først etter denne dato mottar lønn over 12G.

Det foreligger ingen forpliktelser til å gi styreleder særskilt vederlag eller andre fordeler ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet eller vervet.

Honorar for styremedlemmer fastsettes av generalforsamlingen. Styremedlemmer som er ansatt i KLP-konsernet uten å være valgt av og blant de ansatte mottar ikke honorar for styrevervet. Dette gjelder følgende styremedlemmer: Sverre Thornes, CEO i KLP, Aage E. Schaanning, CFO i KLP og Janicke Elisabeth S. Falkenberg. Ytelser utover mottatt styrehonorar for styremedlemmer ansatt i KLP-konsernet oppgis bare dersom disse inngår i gruppen ledende ansatte i KLP-konsernet. Det samme gjelder opplysninger om utlån.

Alle ytelser er oppgitt uten påslag for arbeidsgiveravgift og finansskatt.

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

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

Note 37 **Antall ansatte**

KLP Banken AS			KLP Banken konsern	
2024	2025		2025	2024
74	80	Antall fast ansatte 31.12.	80	74
3	3	Antall midlertidig ansatte 31.12.	3	3
77	83	Totalt antall ansatte 31.12.	83	77
73	79	Antall årsverk fast ansatte	79	73
3	2	Antall årsverk midlertidig ansatte	2	3
76	81	Totalt antall årsverk	81	76

Note 38 **Betingede forpliktelser**

KLP Banken AS		MILLIONER KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2024	31.12.2025		31.12.2025	31.12.2024
1 276	1 384	Ubenyttede kredittrammer utlån	1 384	1 276
278	291	Ubenyttet kreditt på utstedte kredittkort	291	278
1 085	2 524	Lånetilsagn	2 571	1 090
20 836	22 797	Trekkfasilitet KLP Kommunekreditt AS		
10 500	13 917	Trekkfasilitet KLP Boligkreditt AS		
33 975	40 913	Sum betingede forpliktelser	4 246	2 645

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).

Til generalforsamlingen i KLP Banken AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for KLP Banken AS som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2025 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2025 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene) som gjelder for revisjon av regnskaper til foretak av allmenn interesse, og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært KLP Banken AS sin revisor sammenhengende i 2 år fra valget på generalforsamlingen den 15. mai 2024 for regnskapsåret 2024.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2025. Vi har fastslått at det ikke er noen sentrale forhold ved revisjonen å omtale i vår beretning.

Øvrig informasjon

Styret og administrerende direktør (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss i revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde, i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet, konsernet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen.

Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

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

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Oslo, 12. mars 2026
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Johan-Herman Stene
statsautorisert revisor

Kontaktinformasjon

KLP BANKEN AS
Beddingen 8
7042 Trondheim

Organisasjonsnr.: 993 821 837

Besøksadresse, Trondheim
Beddingen 8

Besøksadresse, Oslo
Dronning Eufemias gate 10

www.klp.no/bank-og-lan

Tlf: 55 54 85 00

klpbanken@klp.no