

# Årsrapport 2024

KLP Banken AS og KLP Banken  
konsern

The KLP logo is rendered in a large, white, serif font. The 'K' and 'L' are connected, and the 'P' is a simple, elegant serif. The logo is centered horizontally and positioned in the upper half of the page, overlapping the background image of a city street.

# Innholdsfortegnelse

## **KLP Banken AS og KLP Banken konsern**

|           |   |           |  |
|-----------|---|-----------|--|
| <b>3</b>  | Årsberetning 2024   | <b>69</b> | Note 17 Rentebærende verdipapirer  |
| <b>15</b> | Resultatregnskap  | <b>70</b> | Note 18 Finansielle derivater  |
| <b>16</b> | Balanse   | <b>71</b> | Note 19 Aksjer og andeler  |
| <b>18</b> | Egenkapitaloppstilling  | <b>71</b> | Note 20 Finansielle eiendeler og gjeld som er<br>gjenstand for netto oppgjør |
| <b>20</b> | Kontantstrømoppstilling   | <b>72</b> | Note 21 Eierinteresser i konsernforetak                                      |
| <b>21</b> | Noter til regnskapet  | <b>72</b> | Note 22 Immaterielle eiendeler   |
| <b>21</b> | Note 1 Generell informasjon   | <b>72</b> | Note 23 Leieavtaler  |
| <b>21</b> | Note 2 Informasjon om vesentlige<br>regnskapsprinsipper   | <b>73</b> | Note 24 Kunst  |
| <b>29</b> | Note 3 Vesentlige regnskapsestimater og<br>vurderinger  | <b>73</b> | Note 25 Andre eiendeler  |
| <b>30</b> | Note 4 Informasjon om virksomhetssegmenter  | <b>73</b> | Note 26 Innskudd fra kunder  |
| <b>30</b> | Note 5 Netto renteinntekter   | <b>73</b> | Note 27 Gjeld stiftet ved utstedelse av<br>verdipapirer                      |
| <b>31</b> | Note 6 Netto provisjonsinntekter  | <b>75</b> | Note 28 Annen gjeld og avsetninger for påløpte<br>kostnader                  |
| <b>31</b> | Note 7 Netto gevinst/(tap) på finansielle<br>instrumenter   | <b>75</b> | Note 29 Kapitaldekning   |
| <b>31</b> | Note 8 Lønn og administrasjonskostnader   | <b>76</b> | Note 30 Finansiell risikostyring   |
| <b>31</b> | Note 9 Honorar til revisor  | <b>76</b> | Note 31 Kredittrisiko  |
| <b>32</b> | Note 10 Tap på utlån  | <b>83</b> | Note 32 Markedsrisiko  |
| <b>58</b> | Note 11 Skatt   | <b>85</b> | Note 33 Likviditetsrisiko  |
| <b>59</b> | Note 12 Pensjonsansvar egne ansatte   | <b>88</b> | Note 34 Sikringsbøkføring  |
| <b>62</b> | Note 13 Kontanter og kontantekvivalenter og<br>øvrige utlån til og fordringer på<br>kredittinstitusjoner og sentralbanker | <b>89</b> | Note 35 Nedskrevne eiendeler   |
| <b>63</b> | Note 14 Utlån og fordringer   | <b>90</b> | Note 36 Transaksjoner med nærstående parter                                  |
| <b>64</b> | Note 15 Kategorier av finansielle instrumenter  | <b>91</b> | Note 37 Lønn og forpliktelser for ledende<br>personer m.v                    |
| <b>67</b> | Note 16 Virkelig verdi-hierarki   | <b>93</b> | Note 38 Antall ansatte   |
|           |   | <b>94</b> | Note 39 Betingede forpliktelser  |
|           |   | <b>95</b> | Uavhengig revisors beretning   |
|           |   | <b>98</b> | Kontaktinformasjon   |

# KLP Banken AS og KLP Banken konsern

## Årsberetning 2024

KLP Banken konsernet oppnådde et årsresultat før skatt på 325 millioner kroner i 2024, og er dermed det mest lønnsomme året i bankens 15-årige historie. Innskuddsveksten i personmarkedet har også 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. Ansatte i disse virksomhetene og pensjonister utgjør nærmere 66 prosent av KLP Banken konsernets personkunder.

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 2024 - KLP Banken konsernet

| Resultat (millioner kroner) | 2024  | 2023  | Endring |
|-----------------------------|-------|-------|---------|
| Driftsresultat før skatt    | 325,4 | 285,4 | 39,9    |
| Totalresultat               | 332,2 | 257,1 | 75,2    |
| Netto renteinntekter        | 520,2 | 464,7 | 55,5    |

| Balanse (milliarder kroner)     | 2024         | 2023         | Endring    |
|---------------------------------|--------------|--------------|------------|
| Utlån på bankkonsernets balanse | 42,8         | 42,9         | -0,0       |
| Utlån som forvaltes for KLP     | 87,6         | 82,1         | 5,5        |
| <b>Sum utlånsforvaltning</b>    | <b>130,4</b> | <b>124,9</b> | <b>5,5</b> |
| Utbetalte forvaltede lån        | 19,8         | 15,8         | 4,0        |

## RESULTATREGNSKAP

Resultatbidraget fra de to forretningsområdene er henholdsvis 251,7 (199,4)<sup>1</sup> millioner kroner fra personmarkedet og 73,7 (86,0) millioner kroner fra offentlig marked.

KLP Banken konsernets egenkapitalavkastning var 10,3 (9,6) prosent før skatt og 9,9 (9,1) prosent etter skatt.

Utlånsbalansen i KLP Banken konsernet er samlet sett lite endret i 2024. Veksten i boliglån var 0,3 (0,6) milliarder kroner og offentlige lån ble redusert med -0,3 (-0,2) milliarder kroner. Forvaltede lån for KLP økte i 2024 med 5,5 (3,5) milliarder kroner.

Pengemarkedsrentene, og dermed det generelle rentenivået, har vært på et stabilt og relativt høyt nivå gjennom hele 2024. KLP Banken har tilpasset utlånsrentene til dette og har i gjennomsnitt hatt omtrent de samme utlånsmarginene i 2024 som i året før. Det høye rentenivået er derfor en viktig forklaring på at netto renteinntekter har økt, fordi utlån finansiert med egenkapital har gitt høyere avkastning sammenlignet med fjoråret.

Samlede netto renteinntekter økte med 12 (26) prosent sammenlignet med året før, og 79 (76) prosent av KLP Banken konsernets netto renteinntekter i 2024 kom fra personmarkedet.

Resultateffekter av verdiendringer på finansielle instrumenter snudde fra positivt til negativt gjennom 2024. Hovedårsaken til dette er at verdien av bankens likviditetsplasseringer, som er regnskapsført til markedsverdi, falt mot slutten av 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 rentekostnad på pensjonsforpliktelser og verdiendringer på utlån. I sum ga denne posten en samlet kostnad på -7,0 (2,5) millioner kroner i regnskapsåret.

Bankens inntjening fra gebyrer følger i hovedsak endringer i volumet av utestående kreditt i personmarkedet. Noe høyere utlånsvolum, justering av enkelte gebyrsatser samt økte inntekter fra kredittkortbruk medførte at netto gebyr- og provisjonsinntekter økte til 33,2 (27,9) millioner kroner i 2024.

Samlede driftskostnader og avskrivninger ble 282,7 (270,1) millioner kroner i 2024. Det gir en økning på 5 (10) prosent. Endringen ut over normal kostnadsvekst har i hovedsak sammenheng med økte kostnader til IT-drift og digitaliseringsprosjekter.

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 2024 hatt individuelle tap på utlån.

---

<sup>1</sup> Tall i parentes er referanse til fjoråret

Resultatførte tap og tapsavsetninger ble 1,0 (0,9) millioner kroner i regnskapsåret. Balanseførte tapsavsetninger var 7,7 (6,2) millioner kroner. Av dette utgjorde tapsavsetninger i trinn 3 3,8 (1,5) millioner kroner og trinn 1 og 2 samlet 3,8 (4,7) 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 130,4 (124,9) milliarder kroner. Utestående lån (hovedstol) per foretak i KLP Banken konsernet per 31.12.24:

| Foretak / Mrd NOK        | Boliglån    | Offentlig/bedrift | Sum utlån    |
|--------------------------|-------------|-------------------|--------------|
| KLP Banken AS (mor)      | 11,4        |                   | 11,4         |
| KLP Boligkreditt AS      | 12,7        |                   | 12,7         |
| KLP Kommunekreditt AS    |             | 18,7              | 18,7         |
| KLP (Forvaltningsavtale) | 3,4         | 84,1              | 87,6         |
| <b>SUM</b>               | <b>27,5</b> | <b>102,8</b>      | <b>130,4</b> |

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 nærmere 57 700 (52 500) 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 2024   | Medlemsandel 2024 | Antall 2023   | Medlemsandel 2023 |
|-----------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|
| Innskudd              | 56 653        | 66 %              | 51 268        | 67 %              |
| Utlån                 | 15 107        | 79 %              | 14 923        | 79 %              |
| Kredittkort           | 6 167         | 83 %              | 5 622         | 85 %              |
| <b>Antall kunder</b>  | <b>57 679</b> | <b>66 %</b>       | <b>52 488</b> | <b>67 %</b>       |
| Antall medlemmer      | 37 955        |                   | 35 390        |                   |
| Antall ikke-medlemmer | 19 724        |                   | 17 098        |                   |

Samlet kundevekst i 2024 tilsvarer 9,9 prosent.

### Produkter

KLP Banken konsernet tilbyr et fullverdig tilbud av standard bankprodukter og -tjenester i personmarkedet, hvorav boliglån og innskudd står for hovedinntjeningen. 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, herunder boligsparing for ungdom (BSU). I tillegg har banken innskudd på aksjesparekonto for personkunder som sparer i KLP-fond. Utover dette tilbyr banken debet- og kredittkort samt 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 energivennlig bolig, eller som velger å gjøre tiltak som forbedrer boligens energieffektivitet. Ved utgangen av 2024 utgjorde grønne lån 1,7 milliarder kroner, tilsvarende 7 prosent av bankens totale utlånsportefølje innen personmarkedet.

## Utlån

KLP Banken-konsernets utestående boliglån i personmarkedet var 24,1 (23,7) milliarder kroner ved utløpet av 2024.

KLP-konsernets boliglånsporteføljer samlet har i 2024 økt fra 26,6 til 27,5 milliarder kroner. Det innebærer en netto vekst på 3,6 (1,7) prosent. Brutto nye utbetalinger ble samlet 7,7 (7,7) milliarder kroner. Boliglån er pantsikret innenfor forsiktige verdivurderinger, der alle låntakere vurderes med hensyn til betalingsevne og betalingsvilje før lån innvilges. Utlån med fast rente utgjorde 10 (7) prosent av utestående lån ved årsskiftet. Øvrige utlån var til flytende rente.

Boliglånsporteføljene i KLP Banken konsernet hadde ved utløpet av året 2024 en gjennomsnittlig belåningsgrad, målt som gjeld i prosent av estimert boligverdi (LTV), på 53 (55) prosent.

Utestående trukket kreditt på bankens utstedte kredittkort var ved årsslutt 47,8 (44,3) millioner kroner. Kredittkortbruken har økt de siste årene, men benyttet kreditt har holdt seg relativt stabilt.

Engasjementer med mislighold over 90 dager utgjorde 46,2 (28,2) millioner kroner ved utløpet av året. Det tilsvarer 0,19 (0,12) prosent av KLP Banken konsernets samlede utlån i personmarkedet. Mislighold og tap har dermed økt noe i 2024, men er fortsatt på et lavt nivå sammenlignet med de fleste andre banker.

KLPs egen kundetilfredshetsundersøkelse viser en solid score på 77 for bankens personkunder i 2024, noe som er høyt i bransjesammenheng.

## 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 74 i 2024.

Samlede utlån fra KLP og KLP Kommunekreditt AS til offentlige låntakere og bedrifter var 93,4 (90,3) milliarder kroner ved utløpet av 2024, en økning på 3,2 milliarder kroner, eller 3,5 prosent. For kommunesektoren totalt sett er anslått gjeldsvekst omtrent 7 prosent i 2024.

Av samlede utlån utgjør lån med fast rente 28 (27) prosent ved utløpet av året.

Det ble i løpet av 2024 utbetalt nye lån til offentlig sektor på til sammen 12,0 (7,1) 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 få kommunene til å ta bærekraftige valg innen offentlig forvaltning. Banken tilbyr grønne lån til kommuner, fylkeskommuner og bedrifter med kommunal tilknytning for prosjekter som har en klar positiv miljø- og klimaeffekt. Disse lånene finansierer blant annet flere forbedringer av vann og avløpsanlegg for å øke kapasitet og kvalitet på vannet. Lånene bidrar også til å forberede lokalsamfunnene på mer overflatevann som følge av klimaendringer. Grønne lån er lån som ytes til prosjekt eller kommunale tiltak som har en klar klimaambisjon. Kriteriene med hensyn til hva som skal til for å kvalifisere som grønne lån varierer over tid, og de til enhver tid gjeldende kriteriene publiseres på [KLP.no](https://www.klp.no). For grønne utlån var det en netto økning på 905 millioner kroner i 2024.

KLP Banken har gjennom året gitt lån til prosjekter som dekker ulike behov for kommunene. Det er eksempelvis gitt grønt lån til Hitra kommune for finansiering av ny skole, Ringsaker kommune har fått lån til finansiering av utbedring og fornying av vann og avløpsanlegget og Møre og Romsdal har fått lån til finansiering av idrettsanlegg og infrastruktur-prosjekt

Sammen med KS og søsterselskapet KLP Eiendom har KLP Banken utviklet en tjeneste for kommunene som heter "ENØK-veiledning for kommuner". Denne tjenesten skal hjelpe kommunene med å gjøre gode og lønnsomme ENØK-tiltak på egen bygningsmasse, samt hjelp til å finansiere disse på en best mulig måte.

## 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 redusert netto

likviditetsbeholdning samlet sett. Operasjonelle aktiviteter ga negativ netto kontantstrøm på grunn av økt investeringsnivå i likvide verdipapirer sammenlignet med fjoråret.

Ledig likviditet er plassert i andre banker og i rentebærende papirer. Plasseringer i kredittinstitusjoner var på 1,3 (1,7) milliarder kroner. Bokført verdi av rentebærende papirer vurdert til virkelig verdi var 7,6 (4,3) 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 2024 fra 12,5 til 14,3 milliarder kroner eller 14,4 prosent.

Ved utløpet av regnskapsåret hadde foretaket KLP Banken AS utestående verdipapirgjeld på 0,8 (0,9) 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 2024 er det utstedt nye OMF i boliglån for 1,0 (1,0) milliarder kroner. Utestående obligasjonsgjeld i KLP Boligkreditt AS utgjør 10,5 (11,1) milliarder kroner ved utløpet av 2024. KLP Boligkreditt AS har oppnådd beste rating på sitt innlånsprogram.

KLP Boligkreditt AS har i løpet av 2024 kjøpt boliglån for 4,0 (4,5) milliarder kroner fra KLP Banken AS. Ved årets slutt finansieres boliglån for 12,7 (12,7) milliarder kroner på KLP Boligkreditts balanse og 11,4 (11,1) 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 2024 utstedt OMF med sikkerhet i lån til kommunal sektor for 21,0 (19,4) milliarder kroner. Nye emisjoner i 2024 var på 6,3 (6,0) 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 51,8 (48,9) milliarder kroner ved utløpet av 2024. Sammensetningen er vist i følgende tabell:

| Forvaltningskapital/Mrd NOK       | 2024        | 2023        | Endring    |
|-----------------------------------|-------------|-------------|------------|
| Offentlige utlån/kommunal garanti | 18,7        | 19,0        | -0,3       |
| Utlån til privatpersoner          | 24,1        | 23,9        | 0,3        |
| Verdipapirer og likviditet        | 8,9         | 5,9         | 2,9        |
| Øvrige eiendeler                  | 0,1         | 0,1         | -0,0       |
| <b>Sum</b>                        | <b>51,8</b> | <b>48,9</b> | <b>2,9</b> |

Konsernets ansvarlige kapital, basert på styrets forslag til disponering av resultatet i konsernforetakene, var 3,4 (3,2) milliarder kroner ved utløpet av 2024. Kjernekapitalen er identisk med ansvarlig kapital. Det gir en kapitaldekning og kjernekapitaldekning på 22,7 (21,7) prosent. Gjeldende kapitalkrav inklusive kapitalbuffer er 18,6 prosent.

KLP Banken AS har et Pilar 2-tillegg på 1,1 prosent som inngår i konsernets kapitalkrav ved utløpet av 2024. 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 19,6 prosent.

Risikovektet balanse var 14,1 (13,7) milliarder kroner ved utløpet av 2024.

Uvektet kapitaldekning i konsernet var 6,5 (6,3) prosent. Kravet 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 2024 på 205,9 (152,4) millioner kroner etter skatt. Styret foreslår at det utbetales et konsernbidrag med skattemessig effekt på 194,7 (172,3) millioner kroner til KLP. Fra KLP mottas 146,0 (129,2) 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 compliance risiko), 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 kredittisiko, 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 og skred, og ser hvordan bankens boliglånsportefølle 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, og forebygging av økonomisk kriminalitet er en viktig del av KLP Banken konsernets samfunnsansvar. KLP Banken konsernet jobber systematisk for å forhindre at våre produkter og tjenester blir benyttet til kriminell aktivitet som hvitvasking, korrupsjon, terrorfinansiering eller annen kriminell aktivitet, og for å gi våre kunder en trygg digital økonomi. Bedragerier mot bankkunder er stadig økende, og er et betydelig samfunnsproblem. For å bekjempe dette problemet kreves det spesialisert kunnskap, effektivt samarbeid og koordinering mellom offentlig sektor og bankene. KLP Banken jobber med å bekjempe alle former for økonomisk kriminalitet for å redusere økonomiske tap for våre kunder, for KLP Banken konsernet og for samfunnet som helhet. Effektive tiltak for å forhindre bedragerier, hvitvasking og terrorfinansiering har svært høy prioritet i KLP Banken konsernet.

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 tilfredsstillende 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 2024.

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 74 (73) fast ansatte ved utløpet av 2024. 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 samt regulatoriske krav til KLP Banken konsernet medfører stadig 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 4,0 (2,7) prosent i regnskapsåret, hvorav langtidsfraværet var på 2,1 (0,8) prosent og korttidsfraværet på 1,9 (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 2024 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 2024 utarbeides en konsernfelles redegjørelse etter likestillings- og diskrimineringsloven. Redegjørelsen vil bli gjort tilgjengelig i løpet av mars 2025 på [Rapporter og presentasjoner - Finans og IR - om KLP - KLP.no](#).

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

Av KLP Banken konsernets ansatte er 54 (56) prosent kvinner. Det tilstrebes balanse mellom kvinner og menn på alle stillingsnivåer. Andelen kvinner i ledende stillinger med personalansvar var 55 (58) prosent. I KLP Banken konsernets sentrale ledergruppe (nivå 1 og 2) var kvinneandelen 63 (63) prosent. Ved utgangen av 2024 består styret i KLP Banken AS av tre kvinner og fire menn, hvorav en kvinne og en mann er valgt blant de ansatte.

## BÆREKRAFT

Åpenhetsloven innebærer at virksomheter får en plikt til å utføre aktsomhetsvurderinger og redegjøre for dette i offentlig rapportering. For 2024 utarbeides det en konsernfelles redegjørelse etter åpenhetsloven i KLP. KLP Banken vil publisere denne redegjørelsen innen 30. juni 2025. Redegjørelsen vil bli gjort tilgjengelig her; [Samfunnsansvar - Om KLP - KLP.no](#).

For regnskapsåret 2024 er det utarbeidet en konsernfelles konsolidert bærekraftsrapport for KLP, jf. Regnskapsloven § 2-3 fjerde ledd. KLP Banken er ikke per i dag omfattet av rapporteringskravene på

selvstendig grunnlag, men inngår i den konsernfelles rapportering i Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap, med forretningsadresse Dronning Eufemias gate 10, 0191 Oslo. Den konsoliderte bærekraftsrapporteringen og attestasjonen fra revisor vil bli gjort tilgjengelig her:

<https://www.klp.no/om-klp/finans-og-ir/rapporter-og-presentasjoner>.

## FRAMTIDSUTSIKTER

KLP Banken konsernets målgruppe i personmarkedet er KLPs medlemsmasse, som er ansatte og pensjonister hos KLPs eierkunder. 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.

Det norske samfunnet er inne i en tid med makroøkonomisk usikkerhet, og dette har også konsekvenser for både husholdninger og kommuner. Spesielt merkes prisvekst og høyt rentenivå. Banken forventer fortsatt lav boliglånvekst den nærmeste tiden før en gradvis normalisering. KLP konsernets medlemmer, 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 framtiden. Banken opprettholder sine vekstambisjoner 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 for å opprettholde lav risiko i bankens utlånsporteføljer, men også stille opp for kunder som får utfordringer i en vanskelig tid så langt det lar seg gjøre.

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, kundesvennlige og effektive tjenester til kundene. Det medfører vedvarende behov for IT-investeringer for at bankens mål om videre vekst og lønnsomhet kan oppnås.

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. Strammere økonomiske rammer ser foreløpig ikke ut til å ha gitt lavere utlånsvekst enn det som har vært normalt de siste årene. KS gir i sin årlige budsjettundersøkelse uttrykk for at investeringsnivået og nivået for låneopptak skal holdes høyt også i 2025, men det er risiko for at dette kan endres på lengre sikt. Etterspørselen etter lån til prosjekter som bidrar til klimatilpasning vil sannsynligvis fortsatt 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.

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.

Det nye kapitalkravsregelverket CRR3 trådte i kraft i EU 1. januar 2025, og Finansdepartementet har besluttet at endringene skal innføres i Norge når regelverket blir tatt inn i EØS-avtalen. Det nye regelverket medfører lavere kapitalkrav for boliglån for banker som benytter standardmetoden for å beregne kapitalkrav, slik som KLP Banken konsernet. Endringene vil bidra til likere konkurransevilkår mellom standardmetodebanker og IRB-banker. For KLP Banken konsernet vil endringene medføre en lettelse i kapitalkravet på mellom 400 og 500 millioner kroner.

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

**Trondheim, 12. mars 2025**

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

## Resultatregnskap

### KLP Banken AS og KLP Banken konsern

| NOTE  | KLP Banken AS |             | MILLIONER KRONER  | KLP Banken konsern |               |
|-------|---------------|-------------|---|--------------------|---------------|
|       | 2023          | 2024        |   | 2024               | 2023          |
|       | 665           | 832         | Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode                                    | 2 401              | 2 039         |
|       | 111           | 138         | Andre renteinntekter  | 447                | 351           |
| 5     | <b>776</b>    | <b>970</b>  | <b>Sum renteinntekter</b>   | <b>2 849</b>       | <b>2 390</b>  |
|       | -491          | -656        | Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode                                    | -2 187             | -1 803        |
|       | -15           | -14         | Andre rentekostnader  | -142               | -123          |
| 5     | <b>-506</b>   | <b>-670</b> | <b>Sum rentekostnader</b>   | <b>-2 328</b>      | <b>-1 925</b> |
| 5     | <b>270</b>    | <b>300</b>  | <b>Netto renteinntekter</b>   | <b>520</b>         | <b>465</b>    |
| 6     | 31            | 36          | Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                                    | 36                 | 31            |
| 6     | -3            | -3          | Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                                    | -3                 | -3            |
| 36    | 61            | 63          | Andre honorarinntekter  | 63                 | 61            |
| 7     | 3             | -1          | Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter                                       | -7                 | 2             |
|       | <b>92</b>     | <b>95</b>   | <b>Netto andre driftsinntekter</b>  | <b>89</b>          | <b>92</b>     |
| 8     | -92           | -97         | Lønn og administrasjonskostnader  | -97                | -92           |
|       | -90           | -99         | Andre driftskostnader   | -182               | -175          |
| 22,23 | -4            | -3          | Avskrivninger   | -3                 | -4            |
| 10    | -1            | -1          | Tap på utlån, garantier m.v.  | -1                 | -1            |
|       | <b>-186</b>   | <b>-201</b> | <b>Sum driftskostnader</b>  | <b>-284</b>        | <b>-271</b>   |
|       | <b>176</b>    | <b>194</b>  | <b>Driftsresultat før skatt</b>   | <b>325</b>         | <b>285</b>    |
| 11    | -14           | -6          | Skatt på ordinært resultat  | -10                | -19           |
|       | <b>162</b>    | <b>189</b>  | <b>Ordinært resultat</b>  | <b>315</b>         | <b>267</b>    |
| 12    | -13           | 23          | Estimatavvik pensjoner egne ansatte   | 23                 | -13           |
| 11    | 3             | -6          | Skatt på estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger                | -6                 | 3             |
|       | <b>-10</b>    | <b>17</b>   | <b>Andre inntekter og kostnader som ikke vil bli omklassifisert til resultatet</b>    | <b>17</b>          | <b>-10</b>    |
|       | 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                             |                    |               |
|       | <b>0</b>      | <b>0</b>    | <b>Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet</b>         |                    |               |
|       | <b>-10</b>    | <b>17</b>   | <b>Sum andre inntekter og kostnader</b>   | <b>17</b>          | <b>-10</b>    |
|       | <b>152</b>    | <b>206</b>  | <b>TOTALRESULTAT</b>  | <b>332</b>         | <b>257</b>    |
|       | 0,88 %        | 0,93 %      | Årsresultat i % av forvaltningskapitalen  | 0,61 %             | 0,55 %        |
|       | 0,83 %        | 1,02 %      | Totalresultat i % av forvaltningskapitalen  | 0,64 %             | 0,53 %        |

## Balanse

### KLP Banken AS og KLP Banken konsern

| NOTE  | KLP Banken AS |               | MILLIONER KRONER                                   | KLP Banken konsern |               |
|-------|---------------|---------------|--|--------------------|---------------|
|       | 31.12.2023    | 31.12.2024    |  | 31.12.2024         | 31.12.2023    |
|       |               |               | <b>EIENDELER</b>                                   |                    |               |
| 13    | 75            | 76            | Fordringer på sentralbanker                        | 76                 | 75            |
| 13    | 3 355         | 3 754         | Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner    | 1 196              | 1 578         |
| 14    | 11 110        | 11 479        | Utlån til og fordringer på kunder                  | 42 836             | 42 856        |
| 17    | 2 260         | 3 163         | Rentebærende verdipapirer                          | 7 579              | 4 276         |
| 18,20 | 0             | 0             | Finansielle derivater                              | 84                 | 108           |
| 19    | 2             | 2             | Aksjer og andeler                                  | 2                  | 2             |
| 21    | 1 615         | 1 715         | Eierinteresser i konsernforetak                    | 0                  | 0             |
| 22    | 14            | 13            | Immaterielle eiendeler                             | 13                 | 14            |
| 23    | 14            | 13            | Bruksretteeiendeler                                | 13                 | 14            |
| 24    | 0             | 0             | Varige driftsmidler                                | 0                  | 0             |
| 25    | 8             | 6             | Andre eiendeler                                    | 3                  | 3             |
|       | <b>18 454</b> | <b>20 222</b> | <b>SUM EIENDELER</b>                               | <b>51 803</b>      | <b>48 928</b> |
|       |               |               | <b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>                        |                    |               |
|       |               |               | <b>GJELD</b>                                       |                    |               |
| 26    | 14 488        | 16 249        | Innskudd fra kunder                                | 15 801             | 14 060        |
| 27    | 905           | 806           | Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer       | 32 334             | 31 408        |
| 18,20 | 0             | 0             | Finansielle derivater                              | 38                 | 23            |
| 23    | 15            | 13            | Leieforpliktelser                                  | 13                 | 15            |
| 28    | 59            | 18            | Annen gjeld  | 67                 | 127           |
| 11    | 28            | 40            | Utsatt skatt                                       | 72                 | 56            |
| 28    | 64            | 38            | Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser | 38                 | 64            |
|       | <b>15 560</b> | <b>17 165</b> | <b>SUM GJELD</b>                                   | <b>48 364</b>      | <b>45 754</b> |
|       |               |               | <b>EGENKAPITAL</b>                                 |                    |               |
|       | 1 140         | 1 140         | Aksjekapital                                       | 1 140              | 1 140         |
|       | 1 050         | 1 050         | Overkurs   | 1 050              | 1 050         |
|       | 704           | 867           | Annen opptjent egenkapital                         | 1 249              | 984           |
| 29    | <b>2 894</b>  | <b>3 057</b>  | <b>SUM EGENKAPITAL</b>                             | <b>3 439</b>       | <b>3 174</b>  |
|       | <b>18 454</b> | <b>20 222</b> | <b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>                    | <b>51 803</b>      | <b>48 928</b> |



**Trondheim, 12. mars 2025**

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

## Egenkapitaloppstilling

### KLP Banken AS

| 2024<br>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              |
| <b>Årets totalresultat</b>                                |              |              | <b>206</b>                 | <b>206</b>      |
| Mottatt konsernbidrag uten skattemessig effekt i perioden |              |              | 129                        | 129             |
| Avgitt konsernbidrag med skattemessig effekt i perioden   |              |              | -172                       | -172            |
| <b>Sum transaksjoner med eierne</b>                       |              |              | <b>-43</b>                 | <b>-43</b>      |
| <b>Egenkapital 31.12.2024</b>                             | <b>1 140</b> | <b>1 050</b> | <b>867</b>                 | <b>3 057</b>    |

| 2023<br>MILLIONER KRONER                                  | Aksjekapital | Overkurs     | Annen opptjent egenkapital | Sum egenkapital |
|---|--------------|--------------|----------------------------|-----------------|
| Egenkapital 01.01.2023                                    | 1 140        | 1 050        | 582                        | 2 772           |
| Årsresultat   |              |              | 162                        | 162             |
| Andre inntekter og kostnader                              |              |              | -10                        | -10             |
| <b>Årets totalresultat</b>                                |              |              | <b>152</b>                 | <b>152</b>      |
| Mottatt konsernbidrag uten skattemessig effekt i perioden |              |              | 90                         | 90              |
| Avgitt konsernbidrag med skattemessig effekt i perioden   |              |              | -119                       | -119            |
| <b>Sum transaksjoner med eierne</b>                       |              |              | <b>-30</b>                 | <b>-30</b>      |
| <b>Egenkapital 31.12.2023</b>                             | <b>1 140</b> | <b>1 050</b> | <b>704</b>                 | <b>2 894</b>    |

| MILLIONER KRONER                     | Antall aksjer    | Pålydende  | Aksjekapital |
|--------------------------------------|------------------|------------|--------------|
| Egenkapital 1. januar 2024           | 7 500 000        | 152        | 1 140        |
| <b>Egenkapital 31. desember 2024</b> | <b>7 500 000</b> | <b>152</b> | <b>1 140</b> |

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

## Egenkapitaloppstilling

### KLP Banken konsern

| 2024<br>MILLIONER KRONER                                  | Aksjekapital | Overkurs    | Annen opptjent egenkapital | Sum egenkapital |
|---|--------------|-------------|----------------------------|-----------------|
| Egenkapital 01.01.2024                                    | 1140         | 1050        | 984                        | 3174            |
| Årsresultat   |              |             | 315                        | 315             |
| Andre inntekter og kostnader                              |              |             | 17                         | 17              |
| <b>Årets totalresultat</b>                                |              |             | <b>332</b>                 | <b>332</b>      |
| Mottatt konsernbidrag uten skattemessig effekt i perioden |              |             | 215                        | 215             |
| Avgitt konsernbidrag med skattemessig effekt i perioden   |              |             | -282                       | -282            |
| <b>Sum transaksjoner med eierne</b>                       |              |             | <b>-67</b>                 | <b>-67</b>      |
| <b>Egenkapital 31.12.2024</b>                             | <b>1140</b>  | <b>1050</b> | <b>1249</b>                | <b>3439</b>     |

| 2023<br>MILLIONER KRONER                                  | Aksjekapital | Overkurs    | Annen opptjent egenkapital | Sum egenkapital |
|---|--------------|-------------|----------------------------|-----------------|
| Egenkapital 01.01.2023                                    | 1140         | 1050        | 776                        | 2966            |
| Årsresultat   |              |             | 267                        | 267             |
| Andre inntekter og kostnader                              |              |             | -10                        | -10             |
| <b>Årets totalresultat</b>                                |              |             | <b>257</b>                 | <b>257</b>      |
| Mottatt konsernbidrag uten skattemessig effekt i perioden |              |             | 160                        | 160             |
| Avgitt konsernbidrag med skattemessig effekt i perioden   |              |             | -209                       | -209            |
| <b>Sum transaksjoner med eierne</b>                       |              |             | <b>-50</b>                 | <b>-50</b>      |
| <b>Egenkapital 31.12.2023</b>                             | <b>1140</b>  | <b>1050</b> | <b>984</b>                 | <b>3174</b>     |

## Kontantstrømoppstilling

KLP Banken AS/KLP Banken konsern

| NOTE | KLP Banken AS |             | MILLIONER KRONER  | KLP Banken konsern |               |
|------|---------------|-------------|---|--------------------|---------------|
|      | 2023          | 2024        |   | 2024               | 2023          |
|      |               |             | <b>OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>  |                    |               |
|      | 627           | 782         | Innbetalinger av renter fra kunder  | 2 329              | 1 881         |
|      | 31            | 36          | Innbetalinger av provisjoner og gebyrer fra kunder                              | 36                 | 31            |
|      | -459          | -623        | Utbetalinger av renter til kunder   | -602               | -442          |
|      | -3            | -3          | Utbetalinger av provisjoner og gebyrer til kunder                               | -3                 | -3            |
|      | -3 132        | -3 750      | Utbetalinger ved utstedelse av utlån til kunder                                 | -9 768             | -8 740        |
|      | 3 001         | 3 341       | Innbetalinger knyttet til avdrag og innfrielse av utlån til kunder              | 9 766              | 8 377         |
|      | -8 988        | -7 913      | Utbetalt lån til datterforetak  |                    |               |
|      | 8 834         | 7 156       | Innbetaling av lån fra datterforetak  |                    |               |
|      | 299           | 1 761       | Netto innbetaling av kundeinnskudd bank   | 1 740              | 282           |
| 27   | 200           | 350         | Opptak av verdipapirgjeld   | 7 600              | 7 200         |
| 27   | -300          | -450        | Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld   | -7 950             | -7 300        |
|      | -50           | 0           | Endring av verdipapirgjeld, egenbeholdning                                      | 1 278              | -2 006        |
| 27   | -46           | -45         | Utbetalinger av renter på verdipapirgjeld                                       | -1 565             | -1 322        |
|      | -2 304        | -2 324      | Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer   | -6 515             | -2 967        |
|      | 2 469         | 1 426       | Innbetalinger ved salg av verdipapirer  | 3 236              | 5 261         |
|      | 106           | 134         | Innbetalinger av renter fra verdipapirer  | 273                | 217           |
|      | -84           | -105        | Netto inn-/utbetaling til drift   | -188               | -168          |
|      | -93           | -98         | Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift mv.          | -98                | -93           |
|      | 33            | 49          | Innbetalinger av renter på fordringer fra sentralbanker og kredittinstitusjoner | 92                 | 66            |
|      | 35            | 74          | Andre netto inn-/utbetalinger   | 65                 | 20            |
|      | <b>175</b>    | <b>-201</b> | <b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>                         | <b>-275</b>        | <b>295</b>    |
|      |               |             | <b>INVESTERINGSAKTIVITETER</b>  |                    |               |
|      | 0             | 0           | Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler   | 0                  | 0             |
|      | 0             | -100        | Utbetaling av kapital til datterforetak   |                    |               |
|      | <b>0</b>      | <b>-100</b> | <b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>                           | <b>0</b>           | <b>0</b>      |
|      |               |             | <b>FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>   |                    |               |
| 23   | -2            | -2          | Nedbetaling av leieforpliktelse   | -2                 | -2            |
|      | -30           | -43         | Utbetalinger avgitt konsernbidrag   | -67                | -50           |
|      | <b>-31</b>    | <b>-45</b>  | <b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>                          | <b>-69</b>         | <b>-51</b>    |
|      | <b>144</b>    | <b>-346</b> | <b>Netto kontantstrøm i perioden</b>  | <b>-345</b>        | <b>243</b>    |
|      | 876           | 1 020       | Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden                                 | 1 584              | 1 340         |
|      | 1 020         | 673         | Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden                                  | 1 239              | 1 584         |
|      | <b>144</b>    | <b>-346</b> | <b>Netto innbetaling/ utbetaling(-) i perioden</b>                              | <b>-345</b>        | <b>243</b>    |
|      |               |             | <b>Likviditetsbeholdningen består av:</b>                                       |                    |               |
|      | 75            | 76          | Fordringer på sentralbanker   | 76                 | 75            |
|      | 944           | 597         | Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid                          | 1 163              | 1 508         |
| 13   | <b>1 020</b>  | <b>673</b>  | <b>Sum likviditetsbeholdning ved rapporteringsperiodens slutt</b>               | <b>1 239</b>       | <b>1 584</b>  |
|      | <b>766</b>    | <b>965</b>  | <b>Sum innbetalinger av renter</b>  | <b>2 694</b>       | <b>2 163</b>  |
|      | <b>-505</b>   | <b>-669</b> | <b>Sum utbetalinger av renter</b>   | <b>-2 168</b>      | <b>-1 764</b> |

## 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](http://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 2024 ble vedtatt av foretakets styre 12.03.2025. Årsregnskapet er tilgjengelig på [klp.no](http://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 estimater 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 estimater. Områder hvor det er utvist skjønnsmessige vurderinger og estimater 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 2024

Det er ingen nye eller endrede IFRS Accounting Standard eller IFRIC-fortolkninger som er trådt i kraft for 2024 årsregnskapet som påvirker konsernets årsregnskap i vesentlig grad. De anvendte regnskapsprinsipper er konsistente med prinsippene anvendt i årsrapporten for 2023, med unntak av en frivillig endring av regnskapsprinsipper for presentasjon i kontantstrømoppstillingen.

Presentasjon i kontantstrømoppstillingen:

Etter en fornyet vurdering av klassifisering og presentasjon av foretakets kontantstrømmer med basis i IAS 7, har foretaket fra og med årsregnskapet 2024 foretatt en frivillig prinsippendring for klassifisering og presentasjonen av kontantstrømmer.

Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer, innbetalinger ved salg av verdipapirer, innbetalinger av rente fra verdipapirer er fra og med 2024 klassifisert som kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter. Disse var tidligere klassifisert som kontantstrøm fra investeringsaktivitet. Sammenligningstallene er omarbeidet og netto innbetalinger på 2 511 millioner kroner og 271 millioner kroner i henholdsvis konsern- og selskapsregnskapet er reklassifisert fra investeringsaktiviteter til operasjonelle aktiviteter.

Innbetalinger ved opptak av verdipapirgjeld, utbetalinger ved avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld, endring av egenbeholdning av verdipapirgjeld og utbetaling av renter på verdipapirgjeld er fra og med 2024 klassifisert som kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter. Sammenligningstallene er omarbeidet og netto utbetalinger på -3 427 millioner kroner og -196 millioner kroner i henholdsvis konsern- og selskapsregnskapet er reklassifisert fra finansieringsaktiviteter til operasjonelle aktiviteter.

Bakgrunnen for endringen er å gi brukerne av regnskapet mer relevant og pålitelig informasjon om hvilke ressurser som har medgått til operasjonelle aktiviteter i løpet av året.

#### 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.

Det foreligger enkelte andre endringer i standarder og fortolkninger som får virkning for årsregnskaps som begynner 1. januar 2025 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 balanseføres på det tidspunkt foretaket/konsernet blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser. Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på avtaletidspunktet. Finansielle eiendeler fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og 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 forretningsmodell 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 tilfredsstillende 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 scenarier 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 balanseføres 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 markedsrenten. 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 i 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 tjenstepensjon 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". Estimataviket 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     |            |
|---------------------------------|-----------|-----------|------------|------------|-------------------|----------|------------|------------|
|                                 | 2024      | 2023      | 2024       | 2023       | 2024              | 2023     | 2024       | 2023       |
| Netto renteinntekter            | 109       | 114       | 412        | 351        |                   |          | 520        | 465        |
| Andre driftsinntekter           | 37        | 44        | 47         | 42         | 5                 | 6        | 89         | 92         |
| Driftskostnader                 | -75       | -75       | -208       | -195       |                   |          | -283       | -270       |
| Tap på utlån, garanti m.v.      | 0         | 0         | -1         | -1         |                   |          | -1         | -1         |
| Elimineringer konsern           | 3         | 3         | 2          | 2          | -5                | -6       | 0          | 0          |
| <b>Driftsresultat før skatt</b> | <b>74</b> | <b>86</b> | <b>252</b> | <b>199</b> | <b>0</b>          | <b>0</b> | <b>325</b> | <b>285</b> |
| Eiendeler 31.12.                | 23 067    | 21 188    | 34 069     | 32 190     | -5 323            | -4 451   | 51 813     | 48 928     |
| Gjeld 31.12.                    | 22 021    | 20 219    | 29 900     | 28 364     | -3 606            | -2 829   | 48 315     | 45 754     |

### 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 |               |
|---------------|-------------|---|--------------------|---------------|
| 2023          | 2024        |   | 2024               | 2023          |
| 632           | 783         | Renteinntekter på utlån til kunder  | 2 310              | 1 973         |
| 33            | 49          | Renteinntekter på utlån til kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker | 92                 | 66            |
| <b>665</b>    | <b>832</b>  | <b>Sum renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode</b>                   | <b>2 401</b>       | <b>2 039</b>  |
| 111           | 138         | Renteinntekter på rentebærende verdipapirer                                     | 294                | 219           |
| 0             | 0           | Renteinntekter på derivater og andre finansielle instrumenter                   | 153                | 132           |
| <b>111</b>    | <b>138</b>  | <b>Sum andre renteinntekter</b>   | <b>447</b>         | <b>351</b>    |
| <b>776</b>    | <b>970</b>  | <b>Sum renteinntekter</b>   | <b>2 849</b>       | <b>2 390</b>  |
| -444          | -610        | Rentekostnader på innskudd fra kunder   | -589               | -427          |
| -46           | -46         | Rentekostnader på utstedte verdipapirer   | -1 598             | -1 375        |
| <b>-490</b>   | <b>-656</b> | <b>Sum rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode</b>                   | <b>-2 187</b>      | <b>-1 802</b> |
| 0             | 0           | Rentekostnader på derivater og andre finansielle instrumenter                   | -128               | -108          |
| 0             | 0           | Rentekostnader på leieforpliktelser   | 0                  | 0             |
| -15           | -13         | Rentekostnader på innskudd (innskuddsgarantifondet)                             | -13                | -15           |
| <b>-15</b>    | <b>-14</b>  | <b>Sum andre rentekostnader</b>   | <b>-142</b>        | <b>-123</b>   |
| <b>-506</b>   | <b>-670</b> | <b>Sum rentekostnader</b>   | <b>-2 328</b>      | <b>-1 925</b> |
| <b>270</b>    | <b>300</b>  | <b>Netto renteinntekter</b>   | <b>520</b>         | <b>465</b>    |

## Note 6 Netto provisjonsinntekter

| KLP Banken AS |           | MILLIONER KRONER                 | KLP Banken konsern |           |
|---------------|-----------|----------------------------------|--------------------|-----------|
| 2023          | 2024      |                                  | 2024               | 2023      |
| 17            | 20        | Kortprovisjon                    | 20                 | 17        |
| 7             | 7         | Purregebyr                       | 7                  | 7         |
| 7             | 9         | Endringsgebyr                    | 9                  | 7         |
| 0             | 1         | Andre provisjonsinntekter        | 1                  | 0         |
| <b>31</b>     | <b>36</b> | <b>Sum provisjonsinntekter</b>   | <b>36</b>          | <b>31</b> |
| 0             | 0         | Interbankprovisjon               | 0                  | 0         |
| -2            | -2        | Kortprovisjon                    | -2                 | -2        |
| -1            | -1        | Betalingsformidling              | -1                 | -1        |
| <b>-3</b>     | <b>-3</b> | <b>Sum provisjonskostnader</b>   | <b>-3</b>          | <b>-3</b> |
| <b>28</b>     | <b>33</b> | <b>Netto provisjonsinntekter</b> | <b>33</b>          | <b>28</b> |

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

| KLP Banken AS |           | MILLIONER KRONER  | KLP Banken konsern |          |
|---------------|-----------|---|--------------------|----------|
| 2023          | 2024      |   | 2024               | 2023     |
| 4             | 1         | Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer                                      | 1                  | 8        |
| 0             | 0         | Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og realisert amortisering knyttet til utlån | 0                  | 0        |
| 0             | 0         | Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og tilbakekjøp av egen gjeld                | -6                 | -4       |
| -1            | -2        | Andre finansinntekter og kostnader  | -2                 | -1       |
| <b>3</b>      | <b>-1</b> | <b>Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter</b>                            | <b>-7</b>          | <b>2</b> |

## Note 8 Lønn og administrasjonskostnader

| KLP Banken AS |           | MILLIONER KRONER                                      | KLP Banken konsern |           |
|---------------|-----------|---|--------------------|-----------|
| 2023          | 2024      |   | 2024               | 2023      |
| 62            | 66        | Lønn  | 66                 | 62        |
| 10            | 10        | Arbeidsgiveravgift                                    | 10                 | 10        |
| 3             | 3         | Finansskatt   | 3                  | 3         |
| 14            | 15        | Pensjoner inkludert arbeidsgiveravgift og finansskatt | 15                 | 14        |
| 3             | 2         | Andre ytelser   | 2                  | 3         |
| <b>92</b>     | <b>97</b> | <b>Sum lønn og administrasjonskostnader</b>           | <b>97</b>          | <b>92</b> |

## Note 9 Honorar til revisor

| TUSEN KRONER                   |            |            | KLP Banken AS |            |
|--------------------------------|------------|------------|---------------|------------|
|                                | EY         | PwC        | 2024          | 2023       |
| Lovpålagt revisjon             | 300        | 255        | 555           | 709        |
| <b>Sum honorar til revisor</b> | <b>300</b> | <b>255</b> | <b>555</b>    | <b>709</b> |

| TUSEN KRONER                   |            |            | KLP Banken konsern |             |
|--------------------------------|------------|------------|--------------------|-------------|
|                                | EY         | PwC        | 2024               | 2023        |
| Lovpålagt revisjon             | 675        | 543        | 1218               | 1440        |
| Attestasjonstjenester          |            |            |                    | 345         |
| <b>Sum honorar til revisor</b> | <b>675</b> | <b>543</b> | <b>1218</b>        | <b>1785</b> |

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, 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 > 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 diskrimineringssevne, dvs. muligheten til å skille dårlige kunder fra gode kunder. Diskrimineringssevnen måles ved hjelp av ROC (Receiver Operating Characteristic), som sier noe om hvor stor andel av prediksjonene som er korrekte.

*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 kontraktens levetid og den enkelte kontraktens sannsynlighet for mislighold 12 måneder etter oppstart. Resultatene fra modellutviklingen viser at misligholdsfrekvensen øker noe i år 2 før den deretter synker. Dette er i tråd med forventet resultat, ettersom man regner med at det tar litt tid før et nylig innvilget boliglån havner i problemer, slik at PD i år 2 er høyere enn i år 1. En kunde vil typisk strekke seg langt for å unngå mislighold på boliglånet, og vil typisk gå i mislighold på andre fordringer før han går i mislighold på boliglånet. Reduksjonen i PD etter år 2 kan forklares med en «survivalship effect», dvs. at kontraktene som ikke har mislighold de første to årene typisk er av bedre kredittkvalitet, og etter hvert som lånene nedbetales så blir risikoen lavere. Erfaring fra bransjen er at kontrakter som har eksistert over en viss tid, konvergerer mot en stabil observert misligholdsfrekvens. For 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 forventet 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 det forventede 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. Forventet 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 2025 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 hjørnestebedrifter 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.

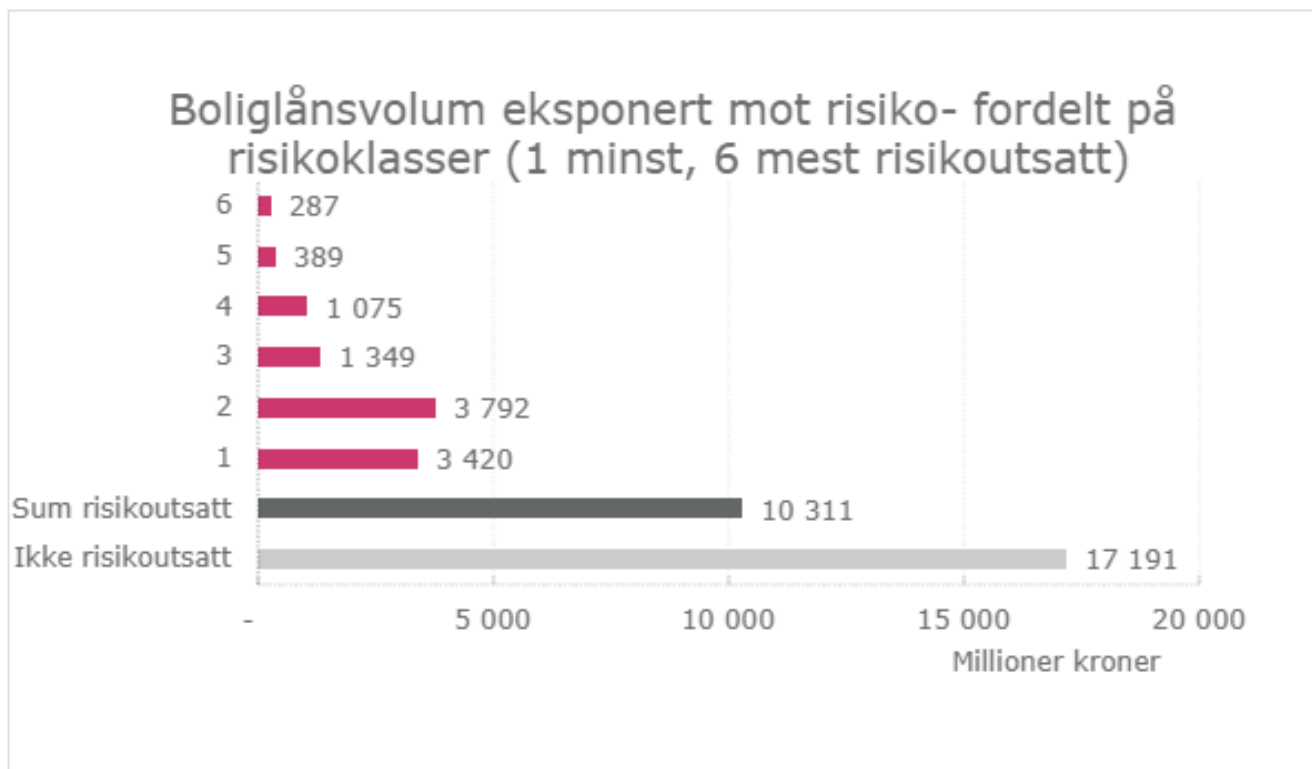
For å følge med på denne risikoen innhenter banken data om risiko for flom, havstigning, ras og overvann i boliglånsporteføljen fra Eiendomsverdi. Data om bankens boliglånsportefølje er koblet sammen med data fra NVE<sup>2</sup> (flom), Statens kartverk (havnivå) og NGI<sup>3</sup>(skred). Totalt er ca 10 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 boligporteføljen er fordelt på risikoklasser fra 1 til 6, hvor risikoklasse 1 er klassen med minst risiko.

---

<sup>2</sup> NVE – Norges vassdrags- og energidirektorat

<sup>3</sup> NGI – Norges geotekniske institutt

---



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<br>TUSEN KRONER   | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |              |
|---|-------------------------|--|---|--------------|
| 2024  | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total        |
| Avsetning 01.01.2024  | 2 190                   | 2 307  | 1 468                                       | 5 966        |
| Overføring til trinn 1  | 927                     | -882   | -45   | 0            |
| Overføring til trinn 2  | -17                     | 62   | -45   | 0            |
| Overføring til trinn 3  | -2                      | -95  | 98  | 0            |
| Netto endring   | -1 043                  | 231  | 1 324                                       | 512          |
| Nye tap   | 340                     | 142  | 1 154                                       | 1 636        |
| Fraregnet tap   | -38                     | -44  | -40   | -122         |
| Endring i risikomodell/parametere   | -282                    | -216   | -99   | -597         |
| <b>Avsetning 31.12.2024</b>   | <b>2 076</b>            | <b>1 505</b>                                     | <b>3 814</b>                                | <b>7 395</b> |
| Endring (01.01.2024 - 31.12.2024)   | -114                    | -803   | 2 346                                       | 1 429        |
| Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt | 1 671                   | 693  | 78  | 2 442        |

### Tap på utlån og fordringer på kunder – boliglån

| KLP Banken AS<br>TUSEN KRONER   | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |              |
|---|-------------------------|--|---|--------------|
| 2024  | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total        |
| Avsetning 01.01.2024  | 99                      | 299  | 1 048                                       | 1 446        |
| Overføring til trinn 1  | 14                      | -14  |   | 0            |
| Overføring til trinn 2  | -2                      | 33   | -31   | 0            |
| Overføring til trinn 3  | 0                       | -28  | 28  | 0            |
| Netto endring   | -39                     | -32  | 294   | 223          |
| Nye tap   | 49                      | 29   | 1 003                                       | 1 081        |
| Endring i risikomodell/parametere   | -18                     | -44  | -52   | -115         |
| <b>Avsetning 31.12.2024</b>   | <b>102</b>              | <b>243</b>                                       | <b>2 290</b>                                | <b>2 634</b> |
| Endring (01.01.2024 - 31.12.2024)   | 3                       | -56  | 1 242                                       | 1 189        |
| Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt på boliglån | 3                       | 0  | 0   | 4            |

### Tap på utlån og fordringer på kunder - kredittkort

| KLP Banken AS<br>TUSEN KRONER  | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |              |
|--|-------------------------|--|---|--------------|
| 2024   | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total        |
| Avsetning 01.01.2024   | 2 067                   | 2 008  | 297   | 4 372        |
| Overføring til trinn 1   | 913                     | -868   | -45   | 0            |
| Overføring til trinn 2   | -15                     | 29   | -14   | 0            |
| Overføring til trinn 3   | -2                      | -68  | 70  | 0            |
| Netto endring  | -1 036                  | 219  | -35   | -853         |
| Nye tap  | 281                     | 113  | 121   | 515          |
| Endring i risikomodell/parametere  | -265                    | -172   | -47   | -484         |
| <b>Avsetning 31.12.2024</b>  | <b>1 942</b>            | <b>1 262</b>                                     | <b>347</b>                                  | <b>3 551</b> |
| Endring (01.01.2024 - 31.12.2024)  | -125                    | -747   | 50  | -822         |
| Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt på kredittkort | 1 667                   | 693  | 78  | 2 439        |

### Tap på utlån og fordringer på kunder – lån uten sikkerhet

| KLP Banken AS<br>TUSEN KRONER     | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |          |
|-----------------------------------|-------------------------|--|---|----------|
| 2024                              | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total    |
| Overføring til trinn 2            |                         |  |   |          |
| Overføring til trinn 1            |                         |  |   |          |
| Overføring til trinn 2            |                         |  |   |          |
| Overføring til trinn 3            |                         |  |   |          |
| Netto endring                     | -5                      |  |   | -5       |
| Nye tap                           | 7                       |  |   | 7        |
| Endring i risikomodell/parametere | 5                       |  |   | 5        |
| <b>Avsetning 31.12.2024</b>       | <b>7</b>                |  |   | <b>7</b> |
| Endring (01.01.2024 - 31.12.2024) | 7                       |  |   | 7        |

## Tap på utlån og fordringer på kunder - seniorlån

| KLP Banken AS<br>TUSEN KRONER     | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |            |
|-----------------------------------|-------------------------|--|---|------------|
| 2024                              | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total      |
| Avsetning 01.01.2024              | 25                      |  |   | 25         |
| Overføring til trinn 1            |                         |  |   |            |
| Overføring til trinn 2            |                         |  |   |            |
| Overføring til trinn 3            | 0                       |  | 0   | 0          |
| Netto endring                     | 0                       |  | 873   | 873        |
| Nye tap                           | 4                       |  |   | 4          |
| Endring i risikomodell/parametere | -3                      |  |   | -3         |
| <b>Avsetning 31.12.2024</b>       | <b>25</b>               |  | <b>874</b>                                  | <b>899</b> |
| Endring (01.01.2024 - 31.12.2024) | 1                       |  | 874   | 874        |

## Tap på utlån og fordringer kunder – overtrekk innskuddskonti

| KLP Banken AS<br>TUSEN KRONER     | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |            |
|-----------------------------------|-------------------------|--|---|------------|
| 2024                              | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total      |
| Avsetning 01.01.2024              |                         |  | 124   | 124        |
| Overføring til trinn 1            |                         |  |   |            |
| Overføring til trinn 2            |                         |  |   |            |
| Overføring til trinn 3            |                         |  |   |            |
| Netto endring                     |                         |  | 151   | 151        |
| Nye tap                           |                         |  | 30  | 30         |
| <b>Avsetning 31.12.2024</b>       |                         |  | <b>305</b>                                  | <b>305</b> |
| Endring (01.01.2024 - 31.12.2024) |                         |  | 181   | 181        |

Individuell tapsvurdering foretas for hvert 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 betalingslettelse 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 2,9 millioner kroner i utestående beløp som er nedskrevet i løpet av året, og som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter. KLP Banken har 13,4 millioner i engasjementer i trinn 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetstillelsen, tilsvarende tall for 2023 var 22,7 millioner.



### Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - alle segment

| KLP Banken AS<br>TUSEN KRONER                                 | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |                   |
|---|-------------------------|--|---|-------------------|
| 2024  | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total             |
| Utlån 01.01.2024  | 10 718 868              | 349 564  | 44 193                                      | 11 112 625        |
| Overføring til trinn 1  | 84 175                  | -80 679  | -3 496                                      | 0                 |
| Overføring til trinn 2  | -102 223                | 106 207  | -3 984                                      | 0                 |
| Overføring til trinn 3  | -8 509                  | -14 163  | 22 671                                      | 0                 |
| Netto endring   | -60 277                 | 3 451  | -284  | -57 110           |
| Nye utlån   | 4 131 540               | 61 608   | 15 762                                      | 4 208 910         |
| Fraregnet utlån   | -3 640 602              | -129 095   | -10 939                                     | -3 780 637        |
| <b>Utlån 31.12.2024</b>                                       | <b>11 122 972</b>       | <b>296 892</b>                                   | <b>63 924</b>                               | <b>11 483 788</b> |
| Bokførte tapsavsetninger                                      | -404                    | -811   | -3 736                                      | -4 952            |
| <b>Bokført verdi utlån og fordringer på kunder 31.12.2024</b> | <b>11 122 568</b>       | <b>296 081</b>                                   | <b>60 188</b>                               | <b>11 478 837</b> |
| Misligholdte lån med pant                                     |                         |  | 59 767                                      | 59 767            |
| Misligholdte lån uten pant                                    |                         |  | 4 157                                       | 4 157             |

### Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - boliglån

| KLP Banken AS<br>TUSEN KRONER            | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |                  |
|--|-------------------------|--|---|------------------|
| 2024                                     | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total            |
| Utlån 01.01.2024                         | 8 602 816               | 346 647  | 43 154                                      | 8 992 618        |
| Overføring til trinn 1                   | 82 874                  | -79 519  | -3 355                                      | 0                |
| Overføring til trinn 2                   | -101 492                | 105 432  | -3 940                                      | 0                |
| Overføring til trinn 3                   | -6 519                  | -13 956  | 20 475                                      | 0                |
| Netto endring                            | -3 607 034              | -124 837   | -8 516                                      | -3 740 387       |
| Nye utlån                                | 3 722 336               | 61 397   | 15 235                                      | 3 798 968        |
| Fraregnet utlån                          | -7 556                  | -561   | -1 041                                      | -9 158           |
| <b>Utlån 31.12.2024</b>                  | <b>8 685 424</b>        | <b>294 603</b>                                   | <b>62 013</b>                               | <b>9 042 040</b> |
| Bokførte tapsavsetninger                 | -98                     | -243   | -2 290                                      | -2 630           |
| <b>Bokført verdi boliglån 31.12.2024</b> | <b>8 685 327</b>        | <b>294 360</b>                                   | <b>59 723</b>                               | <b>9 039 410</b> |

### Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - kredittkort

| KLP Banken AS<br>TUSEN KRONER               | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |               |
|---|-------------------------|--|---|---------------|
| 2024  | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total         |
| Utlån 01.01.2024                            | 38 610                  | 2 917  | 866   | 42 393        |
| Overføring til trinn 1                      | 1 301                   | -1 159   | -141  | 0             |
| Overføring til trinn 2                      | -731                    | 775  | -44   | 0             |
| Overføring til trinn 3                      | -302                    | -206   | 509   | 0             |
| Netto endring                               | -2 130                  | -247   | -578  | -2 955        |
| Nye utlån                                   | 5 293                   | 210  | 486   | 5 990         |
| <b>Utlån 31.12.2024</b>                     | <b>42 041</b>           | <b>2 289</b>                                     | <b>1 098</b>                                | <b>45 428</b> |
| Bokførte tapsavsetninger                    | -275                    | -569   | -268  | -1 112        |
| <b>Bokført verdi kredittkort 31.12.2024</b> | <b>41 766</b>           | <b>1 721</b>                                     | <b>830</b>                                  | <b>44 316</b> |

### Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - seniorlån

| KLP Banken AS<br>TUSEN KRONER             | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |                  |
|---|-------------------------|--|---|------------------|
| 2024                                      | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total            |
| Utlån 01.01.2024                          | 2 077 541               |  |   | 2 077 541        |
| Overføring til trinn 1                    |                         |  |   |                  |
| Overføring til trinn 2                    |                         |  |   |                  |
| Overføring til trinn 3                    | -1 603                  |  | 1 603                                       | 0                |
| Netto endring                             | -84 489                 |  | -1 214                                      | -85 702          |
| Nye utlån                                 | 403 296                 |  |   | 403 296          |
| <b>Utlån 31.12.2024</b>                   | <b>2 394 745</b>        |  | <b>389</b>                                  | <b>2 395 134</b> |
| Bokførte tapsavsetninger                  | -509                    |  | -389  | -898             |
| <b>Bokført verdi seniorlån 31.12.2024</b> | <b>2 394 236</b>        |  | <b>0</b>                                    | <b>2 394 236</b> |

### Bokført verdi utlån og fordringer på kunder – lån uten sikkerhet

| KLP Banken AS<br>TUSEN KRONER   | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |            |
|---------------------------------|-------------------------|--|---|------------|
| Utlån 01.01.2024                | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total      |
| Overføring til trinn 1          |                         |  |   |            |
| Overføring til trinn 1          |                         |  |   |            |
| Overføring til trinn 2          |                         |  |   |            |
| Overføring til trinn 3          | 10                      |  |   | 10         |
| Netto endring                   | 580                     |  |   | 580        |
| <b>Utlån 31.12.2024</b>         | <b>589</b>              |  |   | <b>589</b> |
| Bokførte tapsavsetninger        | -7                      |  |   | -7         |
| <b>Bokført verdi 31.12.2024</b> | <b>582</b>              |  |   | <b>582</b> |

### Bokført verdi utlån og fordringer på kunder – overtrekk innskuddskonti

| KLP Banken AS<br>TUSEN KRONER   | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |            |
|---------------------------------|-------------------------|--|---|------------|
| 2024                            | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total      |
| Overtrekk 01.01.2024            | -99                     |  | 173   | 73         |
| Overføring til trinn 1          |                         |  |   |            |
| Overføring til trinn 2          |                         |  |   |            |
| Overføring til trinn 3          | -85                     |  | 85  | 0          |
| Netto endring                   | 321                     |  | 126   | 447        |
| Nye utlån                       | 36                      |  | 41  | 77         |
| <b>Overtrekk 31.12.2024</b>     | <b>173</b>              |  | <b>424</b>                                  | <b>597</b> |
| Bokførte tapsavsetninger        |                         |  | -305  | -305       |
| <b>Bokført verdi 31.12.2024</b> | <b>173</b>              |  | <b>120</b>                                  | <b>292</b> |

## Eksposering – ubenyttet kreditt

| KLP Banken AS<br>TUSEN KRONER | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |                  |
|-------------------------------|-------------------------|--|---|------------------|
| 2024                          | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total            |
| Overtrekk 01.01.2024          | 1766 778                | 57 144   | 197   | 1 824 121        |
| Overføring til trinn 1        | 10 028                  | -10 008  | -20   | 0                |
| Overføring til trinn 2        | -13 288                 | 13 295   | -7  | 0                |
| Overføring til trinn 3        | -141                    | -33  | 174   | 0                |
| Netto endring                 | -56 208                 | 1 852  | 5   | -54 350          |
| Nye utlån                     | 682 837                 | 5 595  | 10  | 688 443          |
| Fraregnet utlån               | -443 980                | -22 347  |   | -466 328         |
| <b>Utlån 31.12.2024</b>       | <b>1 946 025</b>        | <b>45 497</b>                                    | <b>362</b>                                  | <b>1 991 884</b> |

## RESULTATFØRTE TAP BESTÅR AV:

| KLP Banken AS<br>TUSEN KRONER             | 2024        |
|---|-------------|
| Endring tapsavsetninger i trinn 1, 2 og 3 | -1 440      |
| Konstaterte tap                           | -458        |
| Inngått på tidligere konstaterte tap      | 913         |
| <b>Totale tap i resultatregnskapet</b>    | <b>-986</b> |

## KLP BANKEN KONSERN

### Tap på utlån og fordringer på kunder - alle segment

| KLP Banken konsern<br>TUSEN KRONER  | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |              |
|---|-------------------------|--|---|--------------|
| 2024  | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total        |
| Avsetning 01.01.2024  | 2 411                   | 2 328  | 1 468                                       | 6 207        |
| Overføring til trinn 1  | 936                     | -891   | -45   | 0            |
| Overføring til trinn 2  | -19                     | 64   | -45   | 0            |
| Overføring til trinn 3  | -2                      | -95  | 98  | 0            |
| Netto endring   | -1 053                  | 266  | 1 324                                       | 537          |
| Nye tap   | 378                     | 144  | 1 154                                       | 1 676        |
| Fraregnet tap   | -61                     | -46  | -40   | -148         |
| Endring i risikomodell/parametere   | -290                    | -224   | -99   | -613         |
| <b>Avsetning 31.12.2024</b>   | <b>2 299</b>            | <b>1 546</b>                                     | <b>3 814</b>                                | <b>7 659</b> |
| Endring (01.01.2024 - 31.12.2024)   | -112                    | -782   | 2 346                                       | 1 452        |
| Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt | 1 671                   | 693  | 78  | 2 443        |

### Tap på utlån og fordringer på kunder – boliglån

| KLP Banken konsern<br>TUSEN KRONER  | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |              |
|---|-------------------------|--|---|--------------|
| 2024  | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total        |
| Avsetning 01.01.2024  | 139                     | 320  | 1 049                                       | 1 508        |
| Overføring til trinn 1  | 23                      | -23  |   | 0            |
| Overføring til trinn 2  | -4                      | 34   | -31   | 0            |
| Overføring til trinn 3  |                         | -28  | 28  | 0            |
| Netto endring   | -38                     | 3  | 294   | 259          |
| Nye tap   | 62                      | 31   | 1 003                                       | 1 096        |
| Fraregnet tap   | -8                      | -2   |   | -10          |
| Endring i risikomodell/parametere   | -27                     | -52  | -52   | -131         |
| <b>Avsetning 31.12.2024</b>   | <b>147</b>              | <b>285</b>                                       | <b>2 291</b>                                | <b>2 722</b> |
| Endring (01.01.2024 - 31.12.2024)   | 8                       | -36  | 1 242                                       | 1 214        |
| Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt på boliglån | 3                       | 0  |   | 4            |

### Tap på utlån og fordringer på kunder - offentlig utlån

| KLP Banken konsern<br>TUSEN KRONER | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |            |
|------------------------------------|-------------------------|--|---|------------|
| 2024                               | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total      |
| Avsetning 01.01.2024               | 180                     |  |   | 180        |
| Overføring til trinn 1             |                         |  |   |            |
| Overføring til trinn 2             |                         |  |   |            |
| Overføring til trinn 3             |                         |  |   |            |
| Netto endring                      | -11                     |  |   | -11        |
| Nye tap                            | 24                      |  |   | 24         |
| Fraregnet tap                      | -16                     |  |   | -16        |
| <b>Avsetning 31.12.2024</b>        | <b>177</b>              |  |   | <b>177</b> |
| Endring (01.01.2024 - 31.12.2024)  | -3                      |  |   | -3         |

### Tap på utlån og fordringer på kunder - kredittkort

| KLP Banken konsern<br>TUSEN KRONER   | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |              |
|--|-------------------------|--|---|--------------|
| 2024   | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total        |
| Avsetning 01.01.2024   | 2 067                   | 2 008  | 297   | 4 372        |
| Overføring til trinn 1   | 913                     | -868   | -45   | 0            |
| Overføring til trinn 2   | -15                     | 29   | -14   | 0            |
| Overføring til trinn 3   | -2                      | -68  | 70  | 0            |
| Netto endring  | -1 036                  | 219  | -35   | -853         |
| Nye tap  | 281                     | 113  | 121   | 515          |
| Endring i risikomodell/parametere  | -265                    | -172   | -47   | -484         |
| <b>Avsetning 31.12.2024</b>  | <b>1 942</b>            | <b>1 262</b>                                     | <b>347</b>                                  | <b>3 551</b> |
| Endring (01.01.2024 - 31.12.2024)  | -125                    | -747   | 50  | -822         |
| Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt på kredittkort | 1 667                   | 693  | 78  | 2 439        |

### Tap på utlån og fordringer på kunder - lån uten sikkerhet

| KLP Banken konsern<br>TUSEN KRONER | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |          |
|------------------------------------|-------------------------|--|---|----------|
| 2024                               | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total    |
| Avsetning 01.01.2024               |                         |  |   |          |
| Overføring til trinn 1             |                         |  |   |          |
| Overføring til trinn 2             |                         |  |   |          |
| Overføring til trinn 3             |                         |  |   |          |
| Netto endring                      | -5                      |  |   | -5       |
| Nye tap                            | 7                       |  |   | 7        |
| Endring i risikomodell/parametere  | 5                       |  |   | 5        |
| <b>Avsetning 31.12.2024</b>        | <b>7</b>                |  |   | <b>7</b> |
| Endring (01.01.2024 - 31.12.2024)  | 7                       |  |   | 7        |

### Tap på utlån og fordringer på kunder - seniorlån

| KLP Banken konsern<br>TUSEN KRONER | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |            |
|------------------------------------|-------------------------|--|---|------------|
| 2024                               | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total      |
| Avsetning 01.01.2024               | 25                      |  |   | 25         |
| Overføring til trinn 1             |                         |  |   |            |
| Overføring til trinn 2             |                         |  |   |            |
| Overføring til trinn 3             | 0                       |  | 0   | 0          |
| Netto endring                      | 0                       |  | 873   | 873        |
| Nye tap                            | 4                       |  |   | 4          |
| Endring i risikomodell/parametere  | -3                      |  |   | -3         |
| <b>Avsetning 31.12.2024</b>        | <b>25</b>               |  | <b>874</b>                                  | <b>899</b> |
| Endring (01.01.2024 - 31.12.2024)  | 1                       |  | 874   | 874        |

### Tap på utlån og fordringer på kunder – overtrekk innskuddskonti

| KLP Banken konsern<br>TUSEN KRONER | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |            |
|------------------------------------|-------------------------|--|---|------------|
| 2024                               | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total      |
| Avsetning 01.01.2024               |                         |  | 124   | 124        |
| Overføring til trinn 1             |                         |  |   |            |
| Overføring til trinn 2             |                         |  |   |            |
| Overføring til trinn 3             |                         |  |   |            |
| Netto endring                      |                         |  | 151   | 151        |
| Nye tap                            |                         |  | 30  | 30         |
| <b>Avsetning 31.12.2024</b>        |                         |  | <b>305</b>                                  | <b>305</b> |
| Endring (01.01.2024 - 31.12.2024)  |                         |  | 181   | 181        |

### Bokført verdi utlån og fordringer på kunder – alle segment

| KLP Banken konsern<br>TUSEN KRONER                            | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |                   |
|---|-------------------------|--|---|-------------------|
| 2024  | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total             |
| Utlån 01.01.2024  | 42 241 527              | 660 373  | 44 193                                      | 42 946 094        |
| Overføring til trinn 1  | 206 045                 | -202 550   | -3 496                                      | 0                 |
| Overføring til trinn 2  | -312 603                | 316 587  | -3 984                                      | 0                 |
| Overføring til trinn 3  | -8 509                  | -14 163  | 22 671                                      | 0                 |
| Netto endring   | -1 657 819              | -2 154   | -284  | -1 660 257        |
| Nye utlån   | 9 978 727               | 73 080   | 15 762                                      | 10 067 569        |
| Fraregnet lån   | -8 236 217              | -182 779   | -10 939                                     | -8 429 936        |
| <b>Utlån 31.12.2024</b>                                       | <b>42 211 152</b>       | <b>648 394</b>                                   | <b>63 924</b>                               | <b>42 923 470</b> |
| Sikringsbokføring   | -81 984                 |  |   | -81 984           |
| Bokførte tapsavsetninger                                      | -627                    | -853   | -3 736                                      | -5 216            |
| <b>Bokført verdi utlån og fordringer på kunder 31.12.2024</b> | <b>42 128 540</b>       | <b>647 541</b>                                   | <b>60 188</b>                               | <b>42 836 270</b> |
| Misligholdte lån med pant                                     |                         |  | 59 767                                      | 59 767            |
| Misligholdte lån uten pant                                    |                         |  | 4 157                                       | 4 157             |

### Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - boliglån

| KLP Banken konsern<br>TUSEN KRONER          | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |                   |
|---|-------------------------|--|---|-------------------|
| 2024  | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total             |
| Utlån 01.01.2024                            | 21 037 518              | 657 456  | 43 154                                      | 21 738 128        |
| Overføring til trinn 1                      | 204 745                 | -201 390   | -3 355                                      | 0                 |
| Overføring til trinn 2                      | -311 872                | 315 812  | -3 940                                      | 0                 |
| Overføring til trinn 3                      | -6 519                  | -13 956  | 20 475                                      | 0                 |
| Netto endring                               | -4 037 353              | -130 441   | -8 516                                      | -4 176 311        |
| Nye utlån                                   | 7 039 754               | 72 869   | 15 235                                      | 7 127 858         |
| Fraregnet lån                               | -2 922 809              | -54 245  | -1 041                                      | -2 978 095        |
| <b>Utlån 31.12.2024</b>                     | <b>21 003 463</b>       | <b>646 105</b>                                   | <b>62 013</b>                               | <b>21 711 580</b> |
| Bokførte tapsavsetninger                    | -144                    | -284   | -2 290                                      | -2 718            |
| <b>Bokført verdi på boliglån 31.12.2024</b> | <b>21 003 319</b>       | <b>645 820</b>                                   | <b>59 723</b>                               | <b>21 708 862</b> |

### Bokført verdi utlån og fordringer på kunder – offentlig utlån

| KLP Banken konsern<br>TUSEN KRONER                 | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |                   |
|--|-------------------------|--|---|-------------------|
| 2024   | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total             |
| Utlån 01.01.2024                                   | 19 087 958              |  |   | 19 087 958        |
| Overføring til trinn 1                             |                         |  |   |                   |
| Overføring til trinn 2                             |                         |  |   |                   |
| Overføring til trinn 3                             |                         |  |   |                   |
| Netto endring                                      | -1 167 223              |  |   | -1 167 223        |
| Nye utlån  | 2 529 768               |  |   | 2 529 768         |
| Fraregnet lån                                      | -1 680 362              |  |   | -1 680 362        |
| <b>Utlån 31.12.2024</b>                            | <b>18 770 141</b>       |  |   | <b>18 770 141</b> |
| Sikringsbokføring                                  | -81 984                 |  |   | -81 984           |
| Bokførte tapsavsetninger                           | -177                    |  |   | -177              |
| <b>Bokført verdi på offentlig utlån 31.12.2024</b> | <b>18 687 981</b>       |  |   | <b>18 687 981</b> |

### Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - kredittkort

| KLP Banken konsern<br>TUSEN KRONER          | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |               |
|---|-------------------------|--|---|---------------|
| 2024  | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total         |
| Utlån 01.01.2024                            | 38 610                  | 2 917  | 866   | 42 393        |
| Overføring til trinn 1                      | 1 301                   | -1 159   | -141  | 0             |
| Overføring til trinn 2                      | -731                    | 775  | -44   | 0             |
| Overføring til trinn 3                      | -302                    | -206   | 509   | 0             |
| Netto endring                               | -2 130                  | -247   | -578  | -2 955        |
| Nye utlån                                   | 5 293                   | 210  | 486   | 5 990         |
| <b>Utlån 31.12.2024</b>                     | <b>42 041</b>           | <b>2 289</b>                                     | <b>1 098</b>                                | <b>45 428</b> |
| Bokførte tapsavsetninger                    | -275                    | -569   | -268  | -1 112        |
| <b>Bokført verdi kredittkort 31.12.2024</b> | <b>41 766</b>           | <b>1 721</b>                                     | <b>830</b>                                  | <b>44 316</b> |

### Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - seniorlån

| KLP Banken konsern<br>TUSEN KRONER        | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |                  |
|---|-------------------------|--|---|------------------|
| 2024                                      | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total            |
| Utlån 01.01.2024                          | 2 077 541               |  |   | 2 077 541        |
| Overføring til trinn 1                    |                         |  |   |                  |
| Overføring til trinn 2                    |                         |  |   |                  |
| Overføring til trinn 3                    | -1 603                  |  | 1 603                                       | 0                |
| Netto endring                             | -84 489                 |  | -1 214                                      | -85 702          |
| Nye utlån                                 | 403 296                 |  |   | 403 296          |
| <b>Utlån 31.12.2024</b>                   | <b>2 394 745</b>        |  | <b>389</b>                                  | <b>2 395 134</b> |
| Bokførte tapsavsetninger                  | -509                    |  | -389  | -898             |
| <b>Bokført verdi seniorlån 31.12.2024</b> | <b>2 394 236</b>        |  | <b>0</b>                                    | <b>2 394 236</b> |

### Bokført verdi utlån og fordringer på kunder – lån uten sikkerhet

| KLP Banken konsern<br>TUSEN KRONER                 | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |            |
|--|-------------------------|--|---|------------|
| 2024   | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total      |
| Overtrekk 01.01.2024                               |                         |  |   |            |
| Overføring til trinn 1                             |                         |  |   |            |
| Overføring til trinn 2                             |                         |  |   |            |
| Overføring til trinn 3                             | 10                      |  |   | 10         |
| Netto endring                                      | 580                     |  |   | 580        |
| <b>Utlån 31.12.2024</b>                            | <b>589</b>              |  |   | <b>589</b> |
| Bokførte tapsavsetninger                           | -7                      |  |   | -7         |
| <b>Bokført verdi lån uten sikkerhet 31.12.2024</b> | <b>582</b>              |  |   | <b>582</b> |

### Bokført verdi utlån og fordringer på kunder – overtrekk innskuddskonti

| KLP Banken konsern<br>TUSEN KRONER | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |            |
|------------------------------------|-------------------------|--|---|------------|
| 2024                               | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total      |
| Overtrekk 01.01.2024               | -99                     |  | 173   | 73         |
| Overføring til trinn 1             |                         |  |   |            |
| Overføring til trinn 2             |                         |  |   |            |
| Overføring til trinn 3             | -85                     |  | 85  | 0          |
| Netto endring                      | 321                     |  | 126   | 447        |
| Nye utlån                          | 36                      |  | 41  | 77         |
| <b>Overtrekk 31.12.2024</b>        | <b>173</b>              |  | <b>424</b>                                  | <b>597</b> |
| Bokførte tapsavsetninger           |                         |  | -305  | -305       |
| <b>Bokført verdi 31.12.2024</b>    | <b>173</b>              |  | <b>120</b>                                  | <b>292</b> |

### Eksponering – ubenyttet kreditt

| KLP Banken konsern<br>TUSEN KRONER | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |                  |
|------------------------------------|-------------------------|--|---|------------------|
| 2024                               | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total            |
| Utlån 01.01.2024                   | 1766 778                | 57 144   | 197   | 1824 120         |
| Overføring til trinn 1             | 10 028                  | -10 008  | -20   | 0                |
| Overføring til trinn 2             | -13 288                 | 13 295   | -7  | 0                |
| Overføring til trinn 3             | -141                    | -33  | 174   | 0                |
| Netto endring                      | -56 208                 | 1 852  | 5   | -54 350          |
| Nye utlån                          | 682 837                 | 5 595  | 10  | 688 443          |
| Fraregnet lån                      | -443 980                | -22 347  |   | -466 328         |
| <b>Utlån 31.12.2024</b>            | <b>1 946 025</b>        | <b>45 497</b>                                    | <b>362</b>                                  | <b>1 991 884</b> |

### Resultatførte tap består av:

| KLP Banken konsern<br>TUSEN KRONER        | 01.01.2024<br>-31.12.2024 |
|---|---------------------------|
| Endring tapsavsetninger i trinn 1, 2 og 3 | -1 463                    |
| Konstaterte tap                           | -458                      |
| Inngått på tidligere konstaterte tap      | 913                       |
| <b>Totale tap i resultatregnskapet</b>    | <b>-1 009</b>             |



## KLP BANKEN AS

### Tap på utlån og fordringer på kunder - alle segment

| KLP Banken AS<br>TUSEN KRONER   | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |              |
|---|-------------------------|--|---|--------------|
| 2023  | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total        |
| Avsetning 01.01.2023  | 2 182                   | 2 049  | 998   | 5 229        |
| Overføring til trinn 1  | 871                     | -655   | -216  | 0            |
| Overføring til trinn 2  | -34                     | 51   | -18   | 0            |
| Overføring til trinn 3  | -2                      | -108   | 110   | 0            |
| Netto endring   | -2 162                  | -963   | 269   | -2 857       |
| Nye tap   | 293                     | 117  | 227   | 636          |
| Fraregnet tap   | -173                    | -121   | -185  | -479         |
| Endring i risikomodell/parametere   | 1 214                   | 1 937  | 284   | 3 436        |
| <b>Avsetning 31.12.2023</b>   | <b>2 190</b>            | <b>2 307</b>                                     | <b>1 468</b>                                | <b>5 966</b> |
| Endring (01.01.2023 - 31.12.2023)   | 8                       | 258  | 471   | 737          |
| Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt | 1 786                   | 1 188  | 55  | 3 029        |

### Tap på utlån og fordringer på kunder - boliglån

| KLP Banken AS<br>TUSEN KRONER   | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |              |
|---|-------------------------|--|---|--------------|
| 2023  | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total        |
| Avsetning 01.01.2023  | 121                     | 166  | 421   | 708          |
| Overføring til trinn 1  | 5                       | -5   |   | 0            |
| Overføring til trinn 2  | -6                      | 24   | -18   | 0            |
| Overføring til trinn 3  |                         | -34  | 34  | 0            |
| Netto endring   | -74                     | 138  | 450   | 514          |
| Nye tap   | 53                      | 11   | 188   | 251          |
| Fraregnet tap   |                         |  | -28   | -28          |
| <b>Avsetning 31.12.2023</b>   | <b>99</b>               | <b>299</b>                                       | <b>1 048</b>                                | <b>1 446</b> |
| Endring (01.01.2023 - 31.12.2023)   | -22                     | 133  | 626   | 737          |
| Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt på boliglån | 4                       |  |   | 4            |

### Tap på utlån og fordringer på kunder - kredittkort

| KLP Banken AS<br>TUSEN KRONER  | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |              |
|--|-------------------------|--|---|--------------|
| 2023   | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total        |
| Avsetning 01.01.2023   | 2 040                   | 1 883  | 516   | 4 440        |
| Overføring til trinn 1   | 866                     | -650   | -216  | 0            |
| Overføring til trinn 2   | -28                     | 28   |   | 0            |
| Overføring til trinn 3   | -2                      | -74  | 76  | 0            |
| Netto endring  | -2 259                  | -1 222   | -381  | -3 861       |
| Nye tap  | 235                     | 106  | 17  | 358          |
| Endring i risikomodell/parametere  | 1 214                   | 1 937  | 284   | 3 436        |
| <b>Avsetning 31.12.2023</b>  | <b>2 067</b>            | <b>2 008</b>                                     | <b>297</b>                                  | <b>4 372</b> |
| Endring (01.01.2023 - 31.12.2023)  | 27                      | 125  | -220  | -67          |
| Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt på kredittkort | 1 782                   | 1 188  | 55  | 3 025        |

### Tap på utlån og fordringer på kunder - seniorlån

| KLP Banken AS<br>TUSEN KRONER     | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |           |
|-----------------------------------|-------------------------|--|---|-----------|
| 2023                              | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total     |
| Avsetning 01.01.2023              | 22                      |  |   | 22        |
| Overføring til trinn 1            |                         |  |   |           |
| Overføring til trinn 2            |                         |  |   |           |
| Overføring til trinn 3            |                         |  |   |           |
| Netto endring                     | -2                      |  |   | -2        |
| Nye tap                           | 5                       |  |   | 5         |
| <b>Avsetning 31.12.2023</b>       | <b>25</b>               |  |   | <b>25</b> |
| Endring (01.01.2023 - 31.12.2023) | 3                       |  |   | 3         |

### Tap på utlån og fordringer på kunder – overtrekk innskuddskonti

| KLP Banken AS<br>TUSEN KRONER     | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |            |
|-----------------------------------|-------------------------|--|---|------------|
| 2023                              | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total      |
| Avsetning 01.01.2023              |                         |  | 60  | 60         |
| Overføring til trinn 1            |                         |  |   |            |
| Overføring til trinn 2            |                         |  |   |            |
| Overføring til trinn 3            |                         |  |   |            |
| Netto endring                     |                         |  | 42  | 42         |
| Nye tap                           |                         |  | 22  | 22         |
| <b>Avsetning 31.12.2023</b>       |                         |  | <b>124</b>                                  | <b>124</b> |
| Endring (01.01.2023 - 31.12.2023) |                         |  | 64  | 64         |

### Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - alle segment

| KLP Banken AS<br>TUSEN KRONER                                 | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |                   |
|---|-------------------------|--|---|-------------------|
| 2023  | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total             |
| Utlån 01.01.2023  | 10 694 461              | 240 116  | 43 654                                      | 10 978 230        |
| Overføring til trinn 1  | 51 477                  | -50 762  | -715  | 0                 |
| Overføring til trinn 2  | -194 406                | 197 984  | -3 578                                      | 0                 |
| Overføring til trinn 3  | -807                    | -9 300   | 10 107                                      | 0                 |
| Netto endring   | -138 516                | -4 128   | 132   | -142 511          |
| Nye utlån   | 4 343 522               | 45 864   | 13 016                                      | 4 402 402         |
| Fraregnet utlån   | -4 036 864              | -70 210  | -18 422                                     | -4 125 497        |
| <b>Utlån 31.12.2023</b>                                       | <b>10 718 868</b>       | <b>349 564</b>                                   | <b>44 193</b>                               | <b>11 112 625</b> |
| Bokførte tapsavsetninger                                      | -404                    | -1 120   | -1 413                                      | -2 937            |
| <b>Bokført verdi utlån og fordringer på kunder 31.12.2023</b> | <b>10 718 464</b>       | <b>348 444</b>                                   | <b>42 780</b>                               | <b>11 109 688</b> |
| Misligholdte lån med pant                                     |                         |  | 41 601                                      | 41 601            |
| Misligholdte lån uten pant                                    |                         |  | 2 592                                       | 2 592             |

### Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - boliglån

| KLP Banken AS<br>TUSEN KRONER            | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |                  |
|--|-------------------------|--|---|------------------|
| 2023                                     | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total            |
| Utlån 01.01.2023                         | 8 873 262               | 236 732  | 41 976                                      | 9 151 970        |
| Overføring til trinn 1                   | 49 373                  | -49 373  |   | 0                |
| Overføring til trinn 2                   | -193 097                | 196 675  | -3 578                                      | 0                |
| Overføring til trinn 3                   | -576                    | -9 086   | 9 663                                       | 0                |
| Netto endring                            | -4 051 820              | -73 822  | -15 597                                     | -4 141 238       |
| Nye utlån                                | 3 929 262               | 45 665   | 12 928                                      | 3 987 856        |
| Fraregnet utlån                          | -3 588                  | -145   | -2 237                                      | -5 970           |
| <b>Utlån 31.12.2023</b>                  | <b>8 602 816</b>        | <b>346 647</b>                                   | <b>43 154</b>                               | <b>8 992 618</b> |
| Bokførte tapsavsetninger                 | -94                     | -299   | -1 048                                      | -1 441           |
| <b>Bokført verdi boliglån 31.12.2023</b> | <b>8 602 722</b>        | <b>346 348</b>                                   | <b>42 106</b>                               | <b>8 991 176</b> |

### Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - kredittkort

| KLP Banken AS<br>TUSEN KRONER               | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |               |
|---|-------------------------|--|---|---------------|
| 2023  | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total         |
| Utlån 01.01.2023                            | 38 554                  | 3 384  | 1 594                                       | 43 532        |
| Overføring til trinn 1                      | 2 104                   | -1 389   | -715  | 0             |
| Overføring til trinn 2                      | -1 308                  | 1 308  |   | 0             |
| Overføring til trinn 3                      | -200                    | -214   | 414   | 0             |
| Netto endring                               | -6 009                  | -372   | -483  | -6 864        |
| Nye utlån                                   | 5 470                   | 199  | 56  | 5 726         |
| <b>Utlån 31.12.2023</b>                     | <b>38 610</b>           | <b>2 917</b>                                     | <b>866</b>                                  | <b>42 393</b> |
| Bokførte tapsavsetninger                    | -285                    | -821   | -241  | -1 347        |
| <b>Bokført verdi kredittkort 31.12.2023</b> | <b>38 325</b>           | <b>2 097</b>                                     | <b>625</b>                                  | <b>41 046</b> |

### Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - seniorlån

| KLP Banken AS<br>TUSEN KRONER             | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |                  |
|---|-------------------------|--|---|------------------|
| 2023                                      | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total            |
| Utlån 01.01.2023                          | 1 782 407               |  |   | 1 782 407        |
| Overføring til trinn 1                    |                         |  |   |                  |
| Overføring til trinn 2                    |                         |  |   |                  |
| Overføring til trinn 3                    |                         |  |   |                  |
| Netto endring                             | -113 594                |  |   | -113 594         |
| Nye utlån                                 | 408 729                 |  |   | 408 729          |
| <b>Utlån 31.12.2023</b>                   | <b>2 077 541</b>        |  |   | <b>2 077 541</b> |
| Bokførte tapsavsetninger                  | -24                     |  |   | -24              |
| <b>Bokført verdi seniorlån 31.12.2023</b> | <b>2 077 517</b>        |  |   | <b>2 077 517</b> |

### Bokført verdi utlån og fordringer på kunder – overtrekk innskuddskonti

| KLP Banken AS<br>TUSEN KRONER   | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |            |
|---------------------------------|-------------------------|--|---|------------|
| 2023                            | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total      |
| Utlån 01.01.2023                | 239                     |  | 84  | 322        |
| Overføring til trinn 1          |                         |  |   |            |
| Overføring til trinn 2          |                         |  |   |            |
| Overføring til trinn 3          | -31                     |  | 31  | 0          |
| Netto endring                   | -368                    |  | 27  | -341       |
| Nye utlån                       | 61                      |  | 31  | 92         |
| <b>Overtrekk 31.12.2023</b>     | <b>-99</b>              |  | <b>173</b>                                  | <b>73</b>  |
| Bokførte tapsavsetninger        |                         |  | -124  | -124       |
| <b>Bokført verdi 31.12.2023</b> | <b>-99</b>              |  | <b>49</b>                                   | <b>-51</b> |

### Eksponering - ubenyttet kreditt

| KLP Banken AS<br>TUSEN KRONER        | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |                  |
|--------------------------------------|-------------------------|--|---|------------------|
| 2023                                 | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total            |
| Utlån 01.01.2023                     | 1 339 781               | 54 926   | 230   | 1 394 938        |
| Korrigert for lånetilsagn 31.12.2022 | 397 260                 |  |   | 397 260          |
| Overføring til trinn 1               | 10 509                  | -10 459  | -50   | 0                |
| Overføring til trinn 2               | -13 130                 | 13 130   |   | 0                |
| Overføring til trinn 3               | -177                    | -50  | 227   | 0                |
| Netto endring                        | -16 990                 | 270  | -215  | -16 934          |
| Nye utlån                            | 457 970                 | 5 171  | 4   | 463 145          |
| Fraregnet utlån                      | -408 444                | -5 845   |   | -414 289         |
| <b>Utlån 31.12.2023</b>              | <b>1 766 778</b>        | <b>57 144</b>                                    | <b>197</b>                                  | <b>1 824 120</b> |

### RESULTATFØRTE TAP BESTÅR AV:

| KLP Banken AS<br>TUSEN KRONER             | 01.01.2023<br>-31.12.2023 |
|---|---------------------------|
| Endring tapsavsetninger i trinn 1, 2 og 3 | -1 336                    |
| Konstaterte tap                           | -7                        |
| Inngått på tidligere konstaterte tap      | 464                       |
| <b>Totale tap i resultatregnskapet</b>    | <b>-879</b>               |

## KLP BANKEN KONSERN

### Tap på utlån og fordringer på kunder - alle segment

| KLP Banken konsern<br>TUSEN KRONER  | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |              |
|---|-------------------------|--|---|--------------|
| 2023  | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total        |
| Avsetning 01.01.2023  | 2 390                   | 2 090  | 998   | 5 478        |
| Overføring til trinn 1  | 873                     | -657   | -216  | 0            |
| Overføring til trinn 2  | -35                     | 53   | -18   | 0            |
| Overføring til trinn 3  | -2                      | -108   | 110   | 0            |
| Netto endring   | -2 166                  | -949   | 269   | -2 847       |
| Nye tap   | 333                     | 119  | 227   | 678          |
| Fraregnet tap   | -196                    | -157   | -185  | -538         |
| Endring i risikomodell/parametere   | 1 214                   | 1 937  | 284   | 3 436        |
| <b>Avsetning 31.12.2023</b>   | <b>2 411</b>            | <b>2 328</b>                                     | <b>1 468</b>                                | <b>6 207</b> |
| Endring (01.01.2023 - 31.12.2023)   | 20                      | 238  | 471   | 729          |
| Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt | 1 786                   | 1 188  | 55  | 3 029        |

### Tap på utlån og fordringer på kunder - boliglån

| KLP Banken konsern<br>TUSEN KRONER  | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |              |
|---|-------------------------|--|---|--------------|
| 2023  | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total        |
| Avsetning 01.01.2023  | 144                     | 207  | 422   | 774          |
| Overføring til trinn 1  | 7                       | -7   |   | 0            |
| Overføring til trinn 2  | -8                      | 25   | -18   | 0            |
| Overføring til trinn 3  |                         | -34  | 34  | 0            |
| Netto endring   | -66                     | 152  | 450   | 537          |
| Nye tap   | 65                      | 13   | 188   | 266          |
| Fraregnet tap   | -4                      | -36  | -28   | -68          |
| <b>Avsetning 31.12.2023</b>   | <b>139</b>              | <b>320</b>                                       | <b>1 049</b>                                | <b>1 508</b> |
| Endring (01.01.2023 - 31.12.2023)   | -5                      | 113  | 626   | 734          |
| Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt på boliglån | 4                       |  |   | 4            |

### Tap på utlån og fordringer på kunder - offentlig utlån

| KLP Banken konsern<br>TUSEN KRONER | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |            |
|------------------------------------|-------------------------|--|---|------------|
| 2023                               | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total      |
| Avsetning 01.01.2023               | 184                     |  |   | 184        |
| Overføring til trinn 1             |                         |  |   |            |
| Overføring til trinn 2             |                         |  |   |            |
| Overføring til trinn 3             |                         |  |   |            |
| Netto endring                      | -13                     |  |   | -13        |
| Nye tap                            | 27                      |  |   | 27         |
| Fraregnet tap                      | -19                     |  |   | -19        |
| <b>Avsetning 31.12.2023</b>        | <b>180</b>              |  |   | <b>180</b> |
| Endring (01.01.2023 - 31.12.2023)  | -4                      |  |   | -4         |

### Tap på utlån og fordringer på kunder - kredittkort

| KLP Banken konsern<br>TUSEN KRONER   | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |              |
|--|-------------------------|--|---|--------------|
| 2023   | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total        |
| Avsetning 01.01.2023   | 2 040                   | 1 883  | 516   | 4 440        |
| Overføring til trinn 1   | 866                     | -650   | -216  | 0            |
| Overføring til trinn 2   | -28                     | 28   |   | 0            |
| Overføring til trinn 3   | -2                      | -74  | 76  | 0            |
| Netto endring  | -2 259                  | -1 222   | -381  | -3 861       |
| Nye tap  | 235                     | 106  | 17  | 358          |
| Endring i risikomodell/parametere  | 1 214                   | 1 937  | 284   | 3 436        |
| <b>Avsetning 31.12.2023</b>  | <b>2 067</b>            | <b>2 008</b>                                     | <b>297</b>                                  | <b>4 372</b> |
| Endring (01.01.2023 - 31.12.2023)  | 27                      | 125  | -220  | -67          |
| Herav utgjør avsetning for tap på utlån og fordringer - ubenyttet kreditt på kredittkort | 1 782                   | 1 188  | 55  | 3 025        |

### Tap på utlån og fordringer på kunder - seniorlån

| KLP Banken konsern<br>TUSEN KRONER | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |           |
|------------------------------------|-------------------------|--|---|-----------|
| 2023                               | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total     |
| Avsetning 01.01.2023               | 22                      |  |   | 22        |
| Overføring til trinn 1             |                         |  |   |           |
| Overføring til trinn 2             |                         |  |   |           |
| Overføring til trinn 3             |                         |  |   |           |
| Netto endring                      | -2                      |  |   | -2        |
| Nye tap                            | 5                       |  |   | 5         |
| <b>Avsetning 31.12.2023</b>        | <b>25</b>               |  |   | <b>25</b> |
| Endring (01.01.2023 - 31.12.2023)  | 3                       |  |   | 3         |

### Tap på utlån og fordringer på kunder – overtrekk innskuddskonti

| KLP Banken konsern<br>TUSEN KRONER | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |            |
|------------------------------------|-------------------------|--|---|------------|
| 2023                               | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total      |
| Avsetning 01.01.2023               |                         |  | 60  | 60         |
| Overføring til trinn 1             |                         |  |   |            |
| Overføring til trinn 2             |                         |  |   |            |
| Overføring til trinn 3             |                         |  |   |            |
| Netto endring                      |                         |  | 42  | 42         |
| Nye tap                            |                         |  | 22  | 22         |
| <b>Avsetning 31.12.2023</b>        |                         |  | <b>124</b>                                  | <b>124</b> |
| Endring (01.01.2023 - 31.12.2023)  |                         |  | 64  | 64         |

## Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - alle segment

| KLP Banken konsern<br>TUSEN KRONER                            | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |                   |
|---|-------------------------|--|---|-------------------|
| 2023  | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total             |
| Utlån 01.01.2023  | 41 943 196              | 489 280  | 43 654                                      | 42 476 129        |
| Overføring til trinn 1  | 105 454                 | -104 738   | -715  | 0                 |
| Overføring til trinn 2  | -372 516                | 376 094  | -3 578                                      | 0                 |
| Overføring til trinn 3  | -807                    | -9 300   | 10 107                                      | 0                 |
| Netto endring   | -1 671 084              | -11 841  | 132   | -1 682 793        |
| Nye utlån   | 11 055 314              | 76 252   | 13 016                                      | 11 144 582        |
| Fraregnet lån   | -8 818 028              | -155 374   | -18 422                                     | -8 991 824        |
| <b>Utlån 31.12.2023</b>                                       | <b>42 241 528</b>       | <b>660 373</b>                                   | <b>44 193</b>                               | <b>42 946 094</b> |
| Sikringsbokføring   | -86 644                 |  |   | -86 644           |
| Bokførte tapsavsetninger                                      | -625                    | -1 141   | -1 413                                      | -3 179            |
| <b>Bokført verdi utlån og fordringer på kunder 31.12.2023</b> | <b>42 154 259</b>       | <b>659 232</b>                                   | <b>42 780</b>                               | <b>42 856 272</b> |
| Misligholdte lån med pant                                     |                         |  | 41 601                                      | 41 601            |
| Misligholdte lån uten pant                                    |                         |  | 2 592                                       | 2 592             |

## Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - boliglån

| KLP Banken konsern<br>TUSEN KRONER          | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |                   |
|---|-------------------------|--|---|-------------------|
| 2023  | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total             |
| Utlån 01.01.2023                            | 20 906 667              | 485 896  | 41 976                                      | 21 434 538        |
| Overføring til trinn 1                      | 103 350                 | -103 350   |   | 0                 |
| Overføring til trinn 2                      | -371 208                | 374 786  | -3 578                                      | 0                 |
| Overføring til trinn 3                      | -576                    | -9 086   | 9 663                                       | 0                 |
| Netto endring                               | -4 475 334              | -81 535  | -15 597                                     | -4 572 466        |
| Nye utlån                                   | 7 694 045               | 76 054   | 12 928                                      | 7 783 027         |
| Fraregnet lån                               | -2 819 426              | -85 308  | -2 237                                      | -2 906 971        |
| <b>Utlån 31.12.2023</b>                     | <b>21 037 518</b>       | <b>657 456</b>                                   | <b>43 154</b>                               | <b>21 738 128</b> |
| Bokførte tapsavsetninger                    | -135                    | -320   | -1 048                                      | -1 503            |
| <b>Bokført verdi på boliglån 31.12.2023</b> | <b>21 037 382</b>       | <b>657 136</b>                                   | <b>42 106</b>                               | <b>21 736 625</b> |

## Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - offentlig utlån

| KLP Banken konsern<br>TUSEN KRONER                 | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |                   |
|--|-------------------------|--|---|-------------------|
| 2023   | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total             |
| Utlån 01.01.2023                                   | 19 215 331              |  |   | 19 215 331        |
| Overføring til trinn 1                             |                         |  |   |                   |
| Overføring til trinn 2                             |                         |  |   |                   |
| Overføring til trinn 3                             |                         |  |   |                   |
| Netto endring                                      | -1 109 055              |  |   | -1 109 055        |
| Nye utlån  | 2 947 008               |  |   | 2 947 008         |
| Fraregnet lån                                      | -1 965 325              |  |   | -1 965 325        |
| <b>Utlån 31.12.2023</b>                            | <b>19 087 958</b>       |  |   | <b>19 087 958</b> |
| Sikringsbokføring                                  | -86 644                 |  |   | -86 644           |
| Bokførte tapsavsetninger                           | -180                    |  |   | -180              |
| <b>Bokført verdi på offentlig utlån 31.12.2023</b> | <b>19 001 135</b>       |  |   | <b>19 001 135</b> |

### Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - kredittkort

| KLP Banken konsern<br>TUSEN KRONER          | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |               |
|---|-------------------------|--|---|---------------|
| 2023  | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total         |
| Utlån 01.01.2023                            | 38 554                  | 3 384  | 1 594                                       | 43 532        |
| Overføring til trinn 1                      | 2 104                   | -1 389   | -715  | 0             |
| Overføring til trinn 2                      | -1 308                  | 1 308  |   | 0             |
| Overføring til trinn 3                      | -200                    | -214   | 414   | 0             |
| Netto endring                               | -6 009                  | -372   | -483  | -6 864        |
| Nye utlån                                   | 5 470                   | 199  | 56  | 5 726         |
| <b>Utlån 31.12.2023</b>                     | <b>38 610</b>           | <b>2 917</b>                                     | <b>866</b>                                  | <b>42 393</b> |
| Bokførte tapsavsetninger                    | -285                    | -821   | -241  | -1 347        |
| <b>Bokført verdi kredittkort 31.12.2023</b> | <b>38 325</b>           | <b>2 097</b>                                     | <b>625</b>                                  | <b>41 046</b> |

### Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - seniorlån

| KLP Banken konsern<br>TUSEN KRONER        | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |                  |
|---|-------------------------|--|---|------------------|
| 2023                                      | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total            |
| Utlån 01.01.2023                          | 1 782 407               |  |   | 1 782 407        |
| Overføring til trinn 1                    |                         |  |   |                  |
| Overføring til trinn 2                    |                         |  |   |                  |
| Overføring til trinn 3                    |                         |  |   |                  |
| Netto endring                             | -113 594                |  |   | -113 594         |
| Nye utlån                                 | 408 729                 |  |   | 408 729          |
| <b>Utlån 31.12.2023</b>                   | <b>2 077 541</b>        |  |   | <b>2 077 541</b> |
| Bokførte tapsavsetninger                  | -24                     |  |   | -24              |
| <b>Bokført verdi seniorlån 31.12.2023</b> | <b>2 077 517</b>        |  |   | <b>2 077 517</b> |

### Bokført verdi utlån og fordringer på kunder – overtrekk innskuddskonti

| KLP Banken konsern<br>TUSEN KRONER | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |            |
|------------------------------------|-------------------------|--|---|------------|
| 2023                               | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total      |
| Overtrekk 01.01.2023               | 239                     |  | 84  | 322        |
| Overføring til trinn 1             |                         |  |   |            |
| Overføring til trinn 2             |                         |  |   |            |
| Overføring til trinn 3             | -31                     |  | 31  | 0          |
| Netto endring                      | -368                    |  | 27  | -341       |
| Nye utlån                          | 61                      |  | 31  | 92         |
| <b>Overtrekk 31.12.2023</b>        | <b>-99</b>              |  | <b>173</b>                                  | <b>73</b>  |
| Bokførte tapsavsetninger           |                         |  | -124  | -124       |
| <b>Bokført verdi 31.12.2023</b>    | <b>-99</b>              |  | <b>49</b>                                   | <b>-51</b> |



## Eksposering - ubenyttet kreditt

| KLP Banken konsern<br>TUSEN KRONER   | 12-mnd<br>forventet tap | Levetids-<br>forventet tap<br>- ikke misligholdt | Levetids-<br>forventet tap<br>- misligholdt |                  |
|--------------------------------------|-------------------------|--|---|------------------|
| 2023                                 | trinn 1                 | trinn 2  | trinn 3                                     | Total            |
| Utlån 01.01.2023                     | 1 339 781               | 54 926   | 230   | 1 394 937        |
| Korrigert for lånetilsagn 31.12.2022 | 397 260                 |  |   | 397 260          |
| Overføring til trinn 1               | 10 509                  | -10 459  | -50   | 0                |
| Overføring til trinn 2               | -13 130                 | 13 130   |   | 0                |
| Overføring til trinn 3               | -177                    | -50  | 227   | 0                |
| Netto endring                        | -16 990                 | 270  | -215  | -16 934          |
| Nye utlån                            | 457 970                 | 5 171  | 4   | 463 145          |
| Fraregnet lån                        | -408 444                | -5 845   |   | -414 289         |
| <b>Utlån 31.12.2023</b>              | <b>1 766 778</b>        | <b>57 144</b>                                    | <b>197</b>                                  | <b>1 824 120</b> |

## RESULTATFØRTE TAP BESTÅR AV:

| KLP Banken konsern<br>TUSEN KRONER        | 01.01.2023<br>-31.12.2023 |
|---|---------------------------|
| Endring tapsavsetninger i trinn 1, 2 og 3 | -1 328                    |
| Konstaterte tap                           | -7                        |
| Inngått på tidligere konstaterte tap      | 464                       |
| <b>Totale tap i resultatregnskapet</b>    | <b>-871</b>               |

## Note 11 Skatt

| KLP Banken AS |            | MILLIONER KRONER   | KLP Banken konsern |            |
|---------------|------------|--|--------------------|------------|
| 2023          | 2024       |  | 2024               | 2023       |
| 176           | 194        | Regnskapsmessig resultat før skatt   | 325                | 285        |
|               |            | <b>Andre resultatkomponenter:</b>  |                    |            |
| -13           | 23         | Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler                           | 23                 | -13        |
|               |            | <b>Forskjeller mellom regnskapsmessig- og skattemessig resultat:</b>           |                    |            |
| -4            | 1          | Tilbakeføring av verdiendring finansielle eiendeler som er midlert.forskjeller | 39                 | 19         |
| 0             | 1          | Andre permanente forskjeller   | 1                  | 0          |
| 13            | -24        | Endring i forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig inntekt           | -61                | -4         |
| <b>172</b>    | <b>195</b> | <b>Skattemessig resultat</b>   | <b>327</b>         | <b>287</b> |
|               |            | <b>AVSTEMMING AV GRUNNLAG FOR UTSATT SKATT</b>                                 |                    |            |
|               |            | <b>UTSATT SKATTEFORDEL KNYTTET TIL</b>   |                    |            |
| -3            | -3         | Finansielle instrumenter   | -3                 | -6         |
| 0             | 0          | Utlån til kunder og kredittforetak   | -18                | -19        |
| -11           | -5         | Pensjonsforpliktelse   | -5                 | -11        |
| 0             | 0          | Leieavtaler  | 0                  | 0          |
| 0             | 0          | Andre forskjeller  | 11                 | 4          |
| <b>-15</b>    | <b>-9</b>  | <b>Sum utsatt skattefordel</b>   | <b>-16</b>         | <b>-32</b> |
|               |            | <b>UTSATT SKATT KNYTTET TIL</b>  |                    |            |
| 0             | 0          | Finansielle instrumenter   | 15                 | 24         |
| 0             | 0          | Utlån til kunder og kredittforetak   | 9                  | 1          |
| 43            | 49         | Skattevirkning av konsernbidrag  | 66                 | 63         |
| <b>43</b>     | <b>49</b>  | <b>Sum utsatt skatt</b>  | <b>89</b>          | <b>88</b>  |
| <b>28</b>     | <b>40</b>  | <b>Balansført utsatt skatt/skattefordel</b>                                    | <b>73</b>          | <b>56</b>  |
|               |            | <b>OPPSUMMERING AV ÅRETS SKATTEKOSTNAD</b>                                     |                    |            |
| -2            | 6          | Endring av utsatt skatt ekskl.konsernbidrag                                    | 7                  | -2         |
| -30           | -43        | Tilbakeført skatt av utbetalt konsernbidrag                                    | -67                | -50        |
| 43            | 49         | Skatt på avgitt konsernbidrag  | 77                 | 67         |
| <b>11</b>     | <b>11</b>  | <b>Resultatført skatt</b>  | <b>16</b>          | <b>15</b>  |
| 14            | 17         | Skatt på ordinært resultat   | 10                 | 19         |
| -3            | -6         | Skatt på poster under andre inntekter og kostnader                             | 6                  | -3         |
| <b>11</b>     | <b>11</b>  | <b>Sum skattekostnad</b>   | <b>16</b>          | <b>15</b>  |
| 6,7 %         | 5,2 %      | Effektiv skatteprosent   | 4,6 %              | 5,6 %      |
|               |            | <b>AVSTEMMING AV SKATTEPROSENT</b>   |                    |            |
| 176           | 194        | Resultat før skatt   | 325                | 285        |
| -13           | 23         | Poster i utvidet resultat  | 23                 | -13        |
| <b>163</b>    | <b>217</b> | <b>Totalresultat før skatt</b>   | <b>348</b>         | <b>272</b> |
| 41            | 54         | Skattekostnad nominell skattesats  | 87                 | 68         |
| 11            | 11         | Skattekostnad effektiv skattesats  | 16                 | 15         |
| <b>30</b>     | <b>43</b>  | <b>Forskjell i skattekostnad mellom effektiv og nominell skattesats</b>        | <b>71</b>          | <b>53</b>  |
| 30            | 43         | Skatteeffekt av utbetalt konsernbidrag   | 67                 | 50         |
| 0             | 0          | Skatt på permanente forskjeller  | 0                  | 0          |
|               |            | Effekt av selskaper med avvikende skattesats fra 25 %                          | 4                  | 3          |
| <b>30</b>     | <b>43</b>  | <b>Total</b>   | <b>71</b>          | <b>53</b>  |

Reglene om suppleringskatt på underbeskattet inntekt i konsern ble innført fra og med inntektsåret 2024. 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 2024   | Felles-ordningen | Over drift | Sum 2023  |
|---|------------------|------------|------------|------------------|------------|-----------|
| <b>PENSJONSKOSTNADER</b>  |                  |            |            |                  |            |           |
| Nåverdi av årets opptjening   | 12               | 1          | 12         | 10               | 1          | 11        |
| Administrasjonsomkostning   | 0                | 0          | 0          | 0                | 0          | 0         |
| Planendring   | 0                | 0          | 0          | 0                | 0          | 0         |
| Arbeidsgiveravgift og finansskatt- pensjonskostnad                  | 2                | 0          | 2          | 2                | 0          | 2         |
| <b>Resultatført pensjonskostnad inkl. arbeidsgiveravgift og adm</b> | <b>14</b>        | <b>1</b>   | <b>15</b>  | <b>13</b>        | <b>1</b>   | <b>14</b> |
| <b>NETTO FINANSKOSTNAD</b>  |                  |            |            |                  |            |           |
| Rentekostnad  | 5                | 0          | 5          | 4                | 0          | 4         |
| Forventet avkastning  | -4               | 0          | -4         | -3               | 0          | -3        |
| Forvaltningsomkostning  | 0                | 0          | 0          | 0                | 0          | 0         |
| Netto rentekostnad  | 1                | 0          | 1          | 1                | 0          | 1         |
| Arbeidsgiveravgift og finansskatt - netto rentekostnad              | 0                | 0          | 0          | 0                | 0          | 0         |
| <b>Netto rentekostnad inkl. arbeidsgiveravgift</b>                  | <b>1</b>         | <b>1</b>   | <b>2</b>   | <b>1</b>         | <b>0</b>   | <b>1</b>  |
| <b>ESTIMATAVVIK PENSJONER</b>                                       |                  |            |            |                  |            |           |
| Aktuarielt tap (gevinst)  | -19              | 0          | -19        | 10               | 1          | 11        |
| Arbeidsgiveravgift og finansskatt                                   | -4               | 0          | -4         | 2                | 0          | 2         |
| <b>Aktuarielt tap (gevinst) inkl. arbeidsgiveravgift</b>            | <b>-23</b>       | <b>0</b>   | <b>-23</b> | <b>12</b>        | <b>1</b>   | <b>13</b> |
| <b>Sum pensjonskostnad inkl. rentekostnad og estimatavvik</b>       | <b>-8</b>        | <b>1</b>   | <b>-6</b>  | <b>25</b>        | <b>3</b>   | <b>28</b> |

| MILLIONER KRONER  | Felles-ordningen | Over drift | Sum 2024   | Felles-ordningen | Over drift | Sum 2023   |
|---|------------------|------------|------------|------------------|------------|------------|
| <b>PENSJONSFORPLIKTELSER</b>  |                  |            |            |                  |            |            |
| Brutto påløpt pensjonsforpliktelse                                    | 137              | 13         | 150        | 146              | 14         | 159        |
| Pensjonsmidler  | 132              | 0          | 132        | 122              | 0          | 122        |
| Netto forpliktelse før arb.avgift og finansskatt                      | 5                | 13         | 18         | 23               | 14         | 37         |
| Arbeidsgiveravgift og finansskatt                                     | 1                | 3          | 3          | 4                | 3          | 7          |
| Brutto påløpt forpliktelse inkl. arbeidsgiveravgift og finansskatt    | 138              | 16         | 154        | 150              | 16         | 166        |
| <b>Netto forpliktelse inkl. arbeidsgiveravgift og finansskatt</b>     | <b>6</b>         | <b>16</b>  | <b>22</b>  | <b>28</b>        | <b>16</b>  | <b>44</b>  |
| <b>AVSTEMMING PENSJONSFORPLIKTELSE</b>                                |                  |            |            |                  |            |            |
| Balanseført nto forpliktelse/(midler) 01.01                           | 28               | 16         | 44         | 17               | 15         | 32         |
| Resultatført pensjonskostnad  | 14               | 1          | 15         | 13               | 1          | 14         |
| Resultatført finanskostnad  | 1                | 1          | 2          | 1                | 0          | 1          |
| Aktuarielle gevinst og tap inkl. arbeidsgiveravgift og finansskatt    | -23              | 0          | -23        | 12               | 1          | 13         |
| Innbetalt premie/tilskudd inkl. adm                                   | -12              | -2         | -14        | -12              | -1         | -13        |
| Arbeidsgiveravgift og finansskatt innbetalt premie/tilskudd inkl. adm | -2               | 0          | -3         | -2               | 0          | -3         |
| <b>Balanseført netto forpliktelse/(midler)</b>                        | <b>6</b>         | <b>16</b>  | <b>22</b>  | <b>28</b>        | <b>16</b>  | <b>44</b>  |
| <b>ENDRING PENSJONSFORPLIKTELSER</b>                                  |                  |            |            |                  |            |            |
| Brutto pensjonsmidler 01.01 før planendring                           | 150              | 16         | 166        | 118              | 15         | 133        |
| Planendring   | 0                | 0          | 0          | 0                | 0          | 0          |
| Brutto pensjonsmidler 01.01 etter planendring                         | 150              | 16         | 166        | 118              | 15         | 133        |
| Nåverdi av årets opptjening   | 12               | 1          | 12         | 10               | 1          | 11         |
| Rentekostnad  | 5                | 0          | 5          | 4                | 0          | 4          |
| Aktuarielt tap (gevinst) brutto pensjonsforpliktelse                  | -25              | 0          | -25        | 20               | 1          | 22         |
| Arbeidsgiveravgift og finansskatt                                     | 0                | 0          | 0          | 0                | 0          | 0          |
| Utbetalinger  | -4               | -2         | -6         | -2               | -1         | -3         |
| <b>Brutto pensjonsforpliktelse</b>                                    | <b>138</b>       | <b>16</b>  | <b>154</b> | <b>150</b>       | <b>16</b>  | <b>166</b> |
| <b>ENDRING I PENSJONSMIDLER</b>                                       |                  |            |            |                  |            |            |
| Pensjonsmidler 01.01  | 122              | 0          | 122        | 101              | 0          | 101        |
| Forventet avkastning  | 4                | 0          | 4          | 3                | 0          | 3          |
| Aktuarielt (tap) gevinst på pensjonsmidlene                           | -2               | 0          | -2         | 9                | 0          | 9          |
| Administrasjonsomkostning   | 0                | 0          | 0          | 0                | 0          | 0          |
| Finansomkostning  | 0                | 0          | 0          | 0                | 0          | 0          |
| Innbetalt premie/tilskudd inkl. adm                                   | 12               | 2          | 14         | 12               | 1          | 13         |
| Utbetalinger  | -4               | -2         | -6         | -2               | -1         | -3         |
| <b>Pensjonsmidler</b>   | <b>132</b>       | <b>0</b>   | <b>132</b> | <b>122</b>       | <b>0</b>   | <b>122</b> |

| MILLIONER KRONER                                      | Felles-ordningen | Over drift | Sum 2024  | Felles-ordningen | Over drift | Sum 2023  |
|---|------------------|------------|-----------|------------------|------------|-----------|
| <b>PENSJONSORDNINGENS OVER-/UNDERFINANSIERING</b>     |                  |            |           |                  |            |           |
| Nåverdien av den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelsen | 138              | 16         | 154       | 150              | 16         | 166       |
| Virkelig verdi av pensjonseiendelene                  | 132              | 0          | 132       | 122              | 0          | 122       |
| <b>Netto pensjonsforpliktelse</b>                     | <b>6</b>         | <b>16</b>  | <b>22</b> | <b>28</b>        | <b>16</b>  | <b>44</b> |

|   | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|------------|------------|
| <b>ØKONOMISKE FORUTSETNINGER (FELLES FOR ALLE PENSJONSORDNINGENE)</b> |            |            |
| Diskonteringsrente  | 3,90 %     | 3,10 %     |
| Lønnsvekst  | 4,00 %     | 3,50 %     |
| Folketrygdens grunnbeløp (G)  | 3,75 %     | 3,25 %     |
| Pensjonsregulering  | 3,00 %     | 2,80 %     |
| Arbeidsgiveravgift  | 14,10 %    | 14,10 %    |
| Finansskatt   | 5,00 %     | 5,00 %     |

Til målingen av pensjonskostnaden for 2024 anvendes forutsetninger per 31.12.2023, mens for beregning av pensjonsforpliktelsen 31.12.2024 anvendes forutsetninger og bestand per 31.12.2024. Forutsetningene er basert på markedssituasjonen per 31.12.2024 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. Ved fylte 62 år er det 42,5 prosent som går av med AFP-pensjon. 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.

For ny livsvarig offentlig AFP-ordning gjenstår det fortsatt å få på plass regelverk for fordeling av finansieringen. Før et nytt avtaleverk er på plass, anses det som vanskelig å måle effekten av planendringen pålitelig. Veiledningen legger til grunn at regnskapsføringen av planendringen kan utsettes frem til avtaleverk knyttet til fordeling av finansiering er fastsatt. Det forventes en betydelig økning av forpliktelse og kostnad.

| 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 2024 | Felles-ordningen | Over drift | Sum 2023 |
|--|------------------|------------|----------|------------------|------------|----------|
| <b>MEDLEMSSTATUS</b>   |                  |            |          |                  |            |          |
| Antall aktive  | 82               | 2          | 84       | 78               | 2          | 80       |
| Antall oppsatte (tidligere ansatte med oppsatte rettigheter) | 69               | 4          | 73       | 66               | 4          | 70       |
| Antall pensjoner   | 29               | 3          | 32       | 27               | 4          | 31       |

|                                       | 2024         | 2023         |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>PENSJONSMIDLENES SAMMENSETNING</b> |              |              |
| Eiendom                               | 12,9 %       | 13,3 %       |
| Utlån                                 | 11,0 %       | 11,3 %       |
| Aksjer                                | 35,1 %       | 31,6 %       |
| Anleggs - obligasjoner                | 26,5 %       | 28,6 %       |
| Omløpsobligasjoner                    | 10,8 %       | 11,5 %       |
| Likviditet/pengemarked                | 3,7 %        | 3,6 %        |
| <b>Sum</b>                            | <b>100 %</b> | <b>100 %</b> |

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 8,96 prosent i 2024 og 6,39 prosent i 2023. Forventet innbetaling til ytelsesplaner etter ansettelsens opphør for perioden 1. januar 2025 – 31. desember 2025 er 11,7 millioner kroner.

| <b>SENSITIVITETSANALYSE 2024</b>       |  |        |
|--|--|--------|
| Diskonteringsrenten reduseres med 0,5% |  | Økning |
| Brutto pensjonsforpliktelse            |  | 9,9 %  |
| Årets opptjening                       |  | 15,8 % |
| Lønnsvekst økes med 0,25%              |  | Økning |
| Brutto pensjonsforpliktelse            |  | 0,5 %  |
| Årets opptjening                       |  | 1,3 %  |
| Dødeligheten styrkes med 10%           |  | Økning |
| Brutto pensjonsforpliktelse            |  | 2,6 %  |
| Årets opptjening                       |  | 1,9 %  |

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 19 år.

### Note 13 Kontanter og kontantekvivalenter og øvrige utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker

| KLP Banken AS |              | MILLIONER KRONER  | KLP Banken konsern |              |
|---------------|--------------|---|--------------------|--------------|
| 31.12.2023    | 31.12.2024   |   | 31.12.2024         | 31.12.2023   |
| 75            | 76           | Fordring på sentralbanker                                       | 76                 | 75           |
| <b>75</b>     | <b>76</b>    | <b>Sum fordringer på sentralbanker</b>                          | <b>76</b>          | <b>75</b>    |
| 944           | 597          | Bankinnskudd drift  | 1163               | 1508         |
| 23            | 11           | Bankinnskudd til bruk for kjøp og salg i verdipapirvirksomheten | 34                 | 69           |
| 2 388         | 3 146        | Fordring på konsernforetak                                      |                    |              |
| <b>3 355</b>  | <b>3 754</b> | <b>Sum utlån til og fordring på kredittinstitusjoner</b>        | <b>1 196</b>       | <b>1 578</b> |

Herav bundne midler 4 (3)

## Note 14 Utlån og fordringer

| KLP Banken AS                            |               | MILLIONER KRONER                         | KLP Banken konsern |               |
|--|---------------|--|--------------------|---------------|
| 31.12.2023                               | 31.12.2024    |  | 31.12.2024         | 31.12.2023    |
| <b>UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER</b> |               |  |                    |               |
| 11 054                                   | 11 422        | Hovedstol på utlån til kunder            | 42 660             | 42 666        |
| 42                                       | 45            | Kredittkortportefølje                    | 45                 | 42            |
| 0  | 0             | Overtrek brukskonto                      | 0                  | 0             |
| -2                                       | -1            | Nedskrivninger trinn 1 og 2              | -1                 | -2            |
| -1                                       | -4            | Nedskrivninger trinn 3                   | -4                 | -1            |
| 16                                       | 16            | Påløpte renter                           | 218                | 237           |
|  |               | Virkelig verdi sikring                   | -82                | -87           |
| <b>11 110</b>                            | <b>11 479</b> | <b>Utlån til og fordringer på kunder</b> | <b>42 836</b>      | <b>42 856</b> |

## Note 15 Kategorier av finansielle instrumenter

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



| KLP Banken AS<br>31.12.2023  |                | MILLIONER KRONER  | KLP Banken konsern<br>31.12.2023 |                |
|--|----------------|---|----------------------------------|----------------|
| Balansført verdi   | Virkelig verdi |   | Balansført verdi                 | Virkelig verdi |
| <b>FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET</b>                        |                |   |                                  |                |
| 2 260  | 2 260          | Rentebærende verdipapirer   | 4 276                            | 4 276          |
| 0  | 0              | Finansielle derivater   | 108                              | 108            |
| 2  | 2              | Aksjer og andeler   | 2                                | 2              |
| <b>2 262</b>   | <b>2 262</b>   | <b>Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet</b>                        | <b>4 387</b>                     | <b>4 387</b>   |
| <b>FINANSIELLE EIENDELER MED SIKRINGSBOKFØRING TIL AMORTISERT KOST</b>                 |                |   |                                  |                |
|  |                | Utlån og fordringer på kunder med fast rente  | 1 585                            | 1 578          |
|  |                | <b>Sum finansielle eiendeler med sikringsbokføring til amortisert kost</b>                      | <b>1 585</b>                     | <b>1 578</b>   |
| <b>FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST</b>                                       |                |   |                                  |                |
| 75   | 75             | Fordringer på sentralbanker   | 75                               | 75             |
| 967  | 967            | Fordring på kredittinstitusjoner  | 1 578                            | 1 578          |
| 2 430  | 2 430          | Utlån og fordringer på kunder   | 41 272                           | 41 272         |
| <b>3 473</b>   | <b>3 473</b>   | <b>Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>                                       | <b>42 925</b>                    | <b>42 925</b>  |
| <b>FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT</b> |                |   |                                  |                |
| 11 067   | 11 067         | Utlån og fordring på kunder   |                                  |                |
| <b>11 067</b>  | <b>11 067</b>  | <b>Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat</b> |                                  |                |
| <b>16 802</b>  | <b>16 802</b>  | <b>Sum finansielle eiendeler</b>  | <b>48 896</b>                    | <b>48 890</b>  |
| <b>FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET</b>                    |                |   |                                  |                |
|  |                | Finansielle derivater   | 23                               | 23             |
|  |                | <b>Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi over resultatet</b>                    | <b>23</b>                        | <b>23</b>      |
| <b>FINANSIELLE FORPLIKTELSER MED SIKRINGSBOKFØRING TIL AMORTISERT KOST</b>             |                |   |                                  |                |
|  |                | Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer  | 1 713                            | 1 723          |
|  |                | <b>Sum finansielle forpliktelser med sikringsbokføring til amortisert kost</b>                  | <b>1 713</b>                     | <b>1 723</b>   |
| <b>FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST</b>                                   |                |   |                                  |                |
| 14 488   | 14 488         | Innskudd fra kunder   | 14 060                           | 14 060         |
| 905  | 908            | Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer  | 29 695                           | 29 718         |
| <b>15 393</b>  | <b>15 396</b>  | <b>Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost</b>                                   | <b>43 756</b>                    | <b>43 779</b>  |
| <b>15 393</b>  | <b>15 396</b>  | <b>Sum finansielle forpliktelser</b>  | <b>45 492</b>                    | <b>45 525</b>  |

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 beløpsmessig balanse og legge til rette for at betalingsforpliktelser overholdes. Derivatavtaler skal inngås med motparter med høy kredittkvalitet.

### Aksjer og andeler

For likvide aksjer og andeler benyttes sluttkurs på balansedagen som grunnlag for verdsettelse til virkelig verdi. Dersom kursene ikke er notert, benyttes kurs på siste foretatte handel. Lite likvide aksjer prissettes med utgangspunkt i Oslo Børs' indeksalgoritme basert på sist omsatte kurser. Dersom prisbildet er utdatert, foretas det en avledet 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 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 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 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 verdsettelseshierarkiet, jfr. note 16.

## Note 16 Virkelig verdi-hierarki

### KLP Banken AS

| 31.12.2024<br>MILLIONER KRONER   | Nivå 1     | Nivå 2       | Nivå 3        | Sum           |
|--|------------|--------------|---------------|---------------|
| <b>EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>  |            |              |               |               |
| Rentebærende verdipapirer  | 500        | 2 663        |               | 3 163         |
| Finansielle derivater  |            | 0            |               | 0             |
| Aksjer og andeler  |            |              | 2             | 2             |
| <b>Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi</b>  | <b>500</b> | <b>2 663</b> | <b>2</b>      | <b>3 165</b>  |
| <b>EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI<br/>MED VERDIENDRING OVER ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER</b> |            |              |               |               |
| Utlån og fordring på kunder  |            |              | 11 433        | 11 433        |
| <b>Sum boliglån vurdert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader</b>                         |            |              | <b>11 433</b> | <b>11 433</b> |

### KLP Banken konsern

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

## KLP Banken AS

| 31.12.2023<br>MILLIONER KRONER  | Nivå 1     | Nivå 2       | Nivå 3        | Sum           |
|---|------------|--------------|---------------|---------------|
| <b>EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>   |            |              |               |               |
| Rentebærende verdipapirer   | 707        | 1 553        |               | 2 260         |
| Finansielle derivater   |            | 0            |               | 0             |
| Aksjer og andeler   |            |              | 2             | 2             |
| <b>Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi</b>   | <b>707</b> | <b>1 554</b> | <b>2</b>      | <b>2 262</b>  |
| <b>EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI<br/>MED VERDIENDRING OVER ANDRE INNETEKTER OG KOSTNADER</b> |            |              |               |               |
| Utlån og fordring på kunder   |            |              | 11 067        | 11 067        |
| <b>Sum boliglån vurdert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader</b>                          |            |              | <b>11 067</b> | <b>11 067</b> |

## KLP Banken konsern

| 31.12.2023<br>MILLIONER KRONER                            | Nivå 1     | Nivå 2       | Nivå 3   | Sum          |
|---|------------|--------------|----------|--------------|
| <b>EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>         |            |              |          |              |
| Rentebærende verdipapirer                                 | 826        | 3 451        |          | 4 276        |
| Finansielle derivater                                     |            | 108          |          | 108          |
| Aksjer og andeler   |            |              | 2        | 2            |
| <b>Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi</b>     | <b>826</b> | <b>3 559</b> | <b>2</b> | <b>4 387</b> |
| <b>FORPLIKTELSE REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>      |            |              |          |              |
| Finansielle derivater gjeld                               |            | 23           |          | 23           |
| <b>Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi</b> |            | <b>23</b>    |          | <b>23</b>    |

## KLP Banken AS/KLP Banken konsern

| MILLIONER KRONER                           | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|--|------------|------------|
| <b>ENDRINGER I NIVÅ 3 UNORTERTE AKSJER</b> |            |            |
| Inngående balanse 01.01.                   | 2          | 1          |
| Tilgang/kjøp av aksjer                     | 0          |            |
| Netto verdiendring på aksjer               | 0          | 1          |
| <b>Utgående balanse 31.12.</b>             | <b>2</b>   | <b>2</b>   |

## KLP Banken AS

| MILLIONER KRONER  | 31.12.2024    | 31.12.2023    |
|---|---------------|---------------|
| <b>ENDRINGER I NIVÅ 3 UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER</b> |               |               |
| Inngående balanse 01.01.                                | 11 067        | 10 933        |
| Tilgang/avgang utlån til og fordringer på kunder        | 3 646         | 3 103         |
| Forfalte/innløste utlån til og fordringer på kunder     | -3 271        | -2 967        |
| Netto andre endringer                                   | -9            | -1            |
| <b>Utgående balanse 31.12</b>                           | <b>11 433</b> | <b>11 067</b> |

**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 3.

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<br>31.12.2024 |                           |                |                   | MILLIONER KRONER                               | KLP Banken konsern<br>31.12.2024 |                           |                |                   |
|-----------------------------|---------------------------|----------------|-------------------|--|----------------------------------|---------------------------|----------------|-------------------|
| Anskaffelses-<br>kost       | Urealisert<br>gevinst/tap | OIF-<br>renter | Markeds-<br>verdi | Debitor-kategorier                             | Anskaffelses-<br>kost            | Urealisert<br>gevinst/tap | OIF-<br>renter | Markeds-<br>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               |
| 262                         | -7                        | 3              | 258               | Utenlandske kredittinstitusjoner (ikke banker) | 262                              | -7                        | 3              | 258               |
| 136                         | -4                        | 2              | 133               | Multilaterale utviklingsbanker (ikke banker)   | 136                              | -4                        | 2              | 133               |
| <b>3 159</b>                | <b>-14</b>                | <b>18</b>      | <b>3 163</b>      | <b>Sum rentebærende verdipapirer</b>           | <b>7 554</b>                     | <b>-15</b>                | <b>40</b>      | <b>7 579</b>      |
| Effektiv rente: 5,19 %      |                           |                |                   |  | Effektiv rente: 5,19 %           |                           |                |                   |

| KLP Banken AS<br>31.12.2023 |                           |                |                   | MILLIONER KRONER                               | KLP Banken konsern<br>31.12.2023 |                           |                |                   |
|-----------------------------|---------------------------|----------------|-------------------|--|----------------------------------|---------------------------|----------------|-------------------|
| Anskaffelses-<br>kost       | Urealisert<br>gevinst/tap | OIF-<br>renter | Markeds-<br>verdi | Debitor-kategorier                             | Anskaffelses-<br>kost            | Urealisert<br>gevinst/tap | OIF-<br>renter | Markeds-<br>verdi |
| 218                         | 0                         |                | 218               | Stats- og trygdeforvaltningen                  | 336                              | 1                         |                | 337               |
| 1 551                       | -5                        | 8              | 1 553             | Kredittforetak                                 | 3 248                            | -8                        | 15             | 3 254             |
|                             |                           |                |                   | Kommuneforvaltningen                           | 195                              | 0                         | 1              | 196               |
| 355                         | -6                        | 5              | 354               | Utenlandske kredittinstitusjoner (ikke banker) | 355                              | -6                        | 5              | 354               |
| 136                         | -2                        | 2              | 135               | Multilaterale utviklingsbanker (ikke banker)   | 136                              | -2                        | 2              | 135               |
| <b>2 259</b>                | <b>-12</b>                | <b>14</b>      | <b>2 260</b>      | <b>Sum rentebærende verdipapirer</b>           | <b>4 270</b>                     | <b>-16</b>                | <b>22</b>      | <b>4 276</b>      |
| Effektiv rente: 5,16 %      |                           |                |                   |  | 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 AS

| MILLIONER KRONER<br>31.12.2024 | Nominelt<br>beløp | Virkelig<br>verdi | < 1år    | 1-5 år | 5-10 år | > 10 år | Sum      |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|----------|--------|---------|---------|----------|
| Derivater knyttet til utlån    | 7                 | 0                 | 7        |        |         |         | 7        |
| <b>Sum eiendeler</b>           | <b>7</b>          | <b>0</b>          | <b>7</b> |        |         |         | <b>7</b> |

### KLP Banken konsern

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

### KLP Banken AS

| MILLIONER KRONER<br>31.12.2023 | Nominelt<br>beløp | Virkelig<br>verdi | < 1år | 1-5 år   | 5-10 år | > 10 år | Sum      |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------|----------|---------|---------|----------|
| Derivater knyttet til utlån    | 7                 | 0                 |       | 7        |         |         | 7        |
| <b>Sum eiendeler</b>           | <b>7</b>          | <b>0</b>          |       | <b>7</b> |         |         | <b>7</b> |

### KLP Banken konsern

| MILLIONER KRONER<br>31.12.2023    | Nominelt<br>beløp | Virkelig<br>verdi | < 1år     | 1-5 år       | 5-10 år      | > 10 år | Sum          |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-----------|--------------|--------------|---------|--------------|
| Derivater knyttet til innlån      | 1 200             | 18                |           | 500          | 700          |         | 1 200        |
| Derivater knyttet til utlån       | 1 533             | 91                | 92        | 1 087        | 355          |         | 1 533        |
| <b>Sum eiendeler</b>              | <b>2 733</b>      | <b>108</b>        | <b>92</b> | <b>1 587</b> | <b>1 055</b> |         | <b>2 733</b> |
| Derivater knyttet til innlån      | 500               | -22               |           | 500          |              |         | 500          |
| Derivater knyttet til utlån i NOK | 136               | -1                |           | 83           | 52           |         | 136          |
| <b>Sum gjeld</b>                  | <b>636</b>        | <b>-23</b>        |           | <b>583</b>   | <b>52</b>    |         | <b>636</b>   |

Foretaket benytter rentebytteavtaler (renteswapper) for å korrigere for skjevheter i renteesponering 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<br>31.12.2024 |           |              | TUSEN KRONER                 | KLP Banken konsern<br>31.12.2024 |           |              |
|-----------------------------|-----------|--------------|------------------------------|----------------------------------|-----------|--------------|
| Organisasjonsnummer         | Antall    | Markedsverdi |                              | Organisasjonsnummer              | Antall    | Markedsverdi |
| 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          |
|                             |           | <b>1 853</b> | <b>Sum aksjer og andeler</b> |                                  |           | <b>1 853</b> |

| KLP Banken AS<br>31.12.2023 |           |              | TUSEN KRONER                 | KLP Banken konsern<br>31.12.2023 |           |              |
|-----------------------------|-----------|--------------|------------------------------|----------------------------------|-----------|--------------|
| Organisasjonsnummer         | Antall    | Markedsverdi |                              | Organisasjonsnummer              | Antall    | Markedsverdi |
| 988477052                   | 6700      | 7            | Bankenes ID-tjeneste AS      | 988477052                        | 6700      | 7            |
| 918713867                   | 517       | 1 069        | Vipps Holding AS             | 918713867                        | 517       | 1 069        |
| 821083052                   | 799318725 | 748          | VN Norge AS                  | 821083052                        | 799318725 | 748          |
| 920013015                   | 2791      | 73           | Norsk Gjeldsinformasjon AS   | 920013015                        | 2791      | 73           |
|                             |           | <b>1 897</b> | <b>Sum aksjer og andeler</b> |                                  |           | <b>1 897</b> |

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

### KLP BANKEN KONSERN

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

### KLP BANKEN KONSERN

| 31.12.2023<br>MILLIONER KRONER | Brutto finansielle eiendeler/gjeld | Relaterte beløp som ikke er presentert netto |                       |             |
|--------------------------------|------------------------------------|--|-----------------------|-------------|
|                                |                                    | Finansielle instrumenter                     | Sikkerhet i kontanter | Netto beløp |
| <b>EIENDELER</b>               |                                    |  |                       |             |
| Finansielle derivater          | 108                                | -23  |                       | 85          |
| <b>Sum</b>                     | <b>108</b>                         | <b>-23</b>                                   |                       | <b>85</b>   |
| <b>GJELD</b>                   |                                    |  |                       |             |
| Finansielle derivater          | 23                                 | -23  |                       | 0           |
| <b>Sum</b>                     | <b>23</b>                          | <b>-23</b>                                   |                       | <b>0</b>    |

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

## Note 21 Eierinteresser i konsernforetak

### KLP BANKEN AS

| MILLIONER KRONER                           | Organisasjonsnummer | Eierandel % | Anskaffelseskost | Bokført verdi 31.12.2024 | Bokført verdi 31.12.2023 |
|--|---------------------|-------------|------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>FORETAK I SAMME KONSERN:</b>            |                     |             |                  |                          |                          |
| KLP Boligkreditt AS                        | 912719634           | 100         | 960              | 960                      | 860                      |
| KLP Kommunekreditt AS                      | 994526944           | 100         | 755              | 755                      | 755                      |
| <b>Sum eierinteresser i konsernforetak</b> |                     |             | <b>1 715</b>     | <b>1 715</b>             | <b>1 615</b>             |

## Note 22 Immaterielle eiendeler

| KLP Banken AS |            | MILLIONER KRONER   | KLP Banken konsern |            |
|---------------|------------|--|--------------------|------------|
| 31.12.2023    | 31.12.2024 |  | 31.12.2024         | 31.12.2023 |
| 58            | 58         | Anskaffelseskost 01.01                                   | 58                 | 58         |
|               |            | Tilgang  |                    |            |
|               |            | Avgang   |                    |            |
| <b>58</b>     | <b>58</b>  | <b>Anskaffelseskost 31.12</b>                            | <b>58</b>          | <b>58</b>  |
| -42           | -44        | Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger tidligere år | -44                | -42        |
| -2            | -1         | Årets ordinære avskrivninger                             | -1                 | -2         |
| <b>14</b>     | <b>13</b>  | <b>Bokført verdi</b>                                     | <b>13</b>          | <b>14</b>  |
|               |            | 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 |            |
|------------------------------|------------|--------------------------------|--------------------|------------|
| 31.12.2023                   | 31.12.2024 |                                | 31.12.2024         | 31.12.2023 |
| BRUKSRETTEIENDELER - EIENDOM |            |                                |                    |            |
| 16                           | 14         | Inngående balanse 01.01.       | 14                 | 16         |
| -2                           | -2         | Avskrivninger                  | -2                 | -2         |
| <b>14</b>                    | <b>13</b>  | <b>Utgående balanse 31.12.</b> | <b>13</b>          | <b>14</b>  |
| LEIEFORPLIKTELSER - EIENDOM  |            |                                |                    |            |
| 17                           | 15         | Inngående balanse 01.01.       | 15                 | 17         |
| -2                           | -2         | Avdrag                         | -2                 | -2         |
| <b>15</b>                    | <b>13</b>  | <b>Utgående balanse 31.12.</b> | <b>13</b>          | <b>15</b>  |

| KLP Banken AS |          | MILLIONER KRONER                        | KLP Banken konsern |          |
|---------------|----------|---|--------------------|----------|
| 2023          | 2024     |   | 2024               | 2023     |
| EIENDOM       |          |   |                    |          |
| 0             | 0        | Rentekostnader leieforpliktelser        | 0                  | 0        |
| <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>Rentekostnader leieforpliktelser</b> | <b>0</b>           | <b>0</b> |



## Note 24 Kunst

| KLP Banken AS |            | TUSEN KRONER                  | KLP Banken konsern |            |
|---------------|------------|-------------------------------|--------------------|------------|
| 31.12.2023    | 31.12.2024 |                               | 31.12.2024         | 31.12.2023 |
| 436           | 436        | Anskaffelseskost 01.01        | 436                | 436        |
| 436           | 436        | <b>Anskaffelseskost 31.12</b> | <b>436</b>         | <b>436</b> |
| 436           | 436        | <b>Bokført verdi</b>          | <b>436</b>         | <b>436</b> |

## Note 25 Andre eiendeler

| KLP Banken AS |            | MILLIONER KRONER                          | KLP Banken konsern |            |
|---------------|------------|---|--------------------|------------|
| 31.12.2023    | 31.12.2024 |   | 31.12.2024         | 31.12.2023 |
| 8             | 6          | Mellomværende med foretak i samme konsern | 2                  | 3          |
| 8             | 6          | <b>Sum andre eiendeler</b>                | <b>3</b>           | <b>3</b>   |

## Note 26 Innskudd fra kunder

| KLP Banken AS |               | MILLIONER KRONER  | KLP Banken konsern |               |
|---------------|---------------|---|--------------------|---------------|
| 31.12.2023    | 31.12.2024    |   | 31.12.2024         | 31.12.2023    |
| 14 488        | 14 497        | Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid                 | 14 049             | 14 060        |
|               | 1 752         | Innskudd fra kunder med avtalt løpetid                  | 1 752              |               |
| <b>14 488</b> | <b>16 249</b> | <b>Sum innskudd fra kunder</b>                          | <b>15 801</b>      | <b>14 060</b> |
|               |               | <b>KUNDEINNSKUDD FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER</b>            |                    |               |
| 12 506        | 14 327        | Innskudd fra kunder personmarked                        | 14 327             | 12 506        |
| 1 554         | 1 473         | Innskudd fra kunder offentlig marked                    | 1 473              | 1 554         |
| 428           | 449           | Innskudd fra datterforetak                              |                    |               |
| <b>14 488</b> | <b>16 249</b> | <b>Sum innskudd fra kunder</b>                          | <b>15 801</b>      | <b>14 060</b> |
| 4,00 %        | 4,15 %        | Rente på innskudd fra kunder, på rapporteringstidspunkt | 4,15 %             | 4,00 %        |

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

## Note 27 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

| KLP Banken AS |            | MILLIONER KRONER  | KLP Banken konsern |               |
|---------------|------------|---|--------------------|---------------|
| 31.12.2023    | 31.12.2024 |   | 31.12.2024         | 31.12.2023    |
| 900           | 800        | Obligasjoner, nominell verdi  | 32 138             | 31 215        |
| 0             | 0          | Verdijusteringer  | -47                | -12           |
| 5             | 5          | Påløpte renter  | 243                | 206           |
| <b>905</b>    | <b>806</b> | <b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>                           | <b>32 334</b>      | <b>31 408</b> |
| 5,43 %        | 5,44 %     | Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunkt. | 5,09 %             | 5,08 %        |

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

## KLP Banken AS

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

## KLP Banken Konsern

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

## KLP Banken AS

| MILLIONER KRONER   | Balanse<br>31.12.2022 | Emittert   | Forfalt/<br>innløst/<br>tilbakekjøpt | Andre<br>endringer | Balanse<br>31.12.2023 | Utbetalte<br>renter i 2023 |
|--|-----------------------|------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>ENDRINGER AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER</b> |                       |            |                                      |                    |                       |                            |
| Obligasjoner, nominell verdi                                     | 1 050                 | 200        | -350                                 |                    | 900                   |                            |
| Verdijusteringer   | 0                     |            |                                      | -1                 | 0                     |                            |
| Påløpte renter   | 4                     |            |                                      | 1                  | 5                     | -46                        |
| <b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>          | <b>1 055</b>          | <b>200</b> | <b>-350</b>                          | <b>0</b>           | <b>905</b>            | <b>-46</b>                 |

## KLP Banken konsern

| MILLIONER KRONER   | Balanse<br>31.12.2022 | Emittert     | Forfalt/<br>innløst/<br>tilbakekjøpt | Andre<br>endringer | Balanse<br>31.12.2023 | Utbetalte<br>renter i 2023 |
|--|-----------------------|--------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>ENDRINGER AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER</b> |                       |              |                                      |                    |                       |                            |
| Obligasjoner, nominell verdi                                     | 33 331                | 7 200        | -9 311                               | -6                 | 31 215                |                            |
| Verdijusteringer   | 10                    |              |                                      | -22                | -12                   |                            |
| Påløpte renter   | 144                   |              |                                      | 62                 | 206                   | -1 322                     |
| <b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>          | <b>33 485</b>         | <b>7 200</b> | <b>-9 311</b>                        | <b>34</b>          | <b>31 408</b>         | <b>-1 322</b>              |

## Note 28 Annen gjeld og avsetninger for påløpte kostnader

| KLP Banken AS |            | MILLIONER KRONER  | KLP Banken konsern |            |
|---------------|------------|---|--------------------|------------|
| 31.12.2023    | 31.12.2024 |   | 31.12.2024         | 31.12.2023 |
| 52            | 15         | Mellomværende med foretak i samme konsern                     | 12                 | 39         |
| 2             | 1          | Kreditorer  | 1                  | 3          |
|               |            | Kortsiktig mellomværende til kredittinstitusjoner             | 47                 | 80         |
| 5             | 2          | Annen gjeld   | 7                  | 5          |
| <b>59</b>     | <b>18</b>  | <b>Sum annen gjeld</b>  | <b>67</b>          | <b>127</b> |
| 3             | 4          | Forskuddstrekk  | 4                  | 3          |
| 3             | 3          | Arbeidsgiveravgift  | 3                  | 3          |
| 1             | 1          | Finansskatt   | 1                  | 1          |
| 7             | 7          | Feriepenger   | 7                  | 7          |
| 44            | 22         | Pensjonsforpliktelser   | 22                 | 44         |
| 6             | 1          | Avsatte kostnader   | 1                  | 6          |
| <b>64</b>     | <b>38</b>  | <b>Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b> | <b>38</b>          | <b>64</b>  |

## Note 29 Kapitaldekning

| KLP Banken AS                           |               | MILLIONER KRONER   | KLP Banken konsern |               |
|---|---------------|--|--------------------|---------------|
| 31.12.2023                              | 31.12.2024    |  | 31.12.2024         | 31.12.2023    |
| 2 190                                   | 2 190         | Aksjekapital og overkursfond   | 2 190              | 2 190         |
| 704                                     | 867           | Annen egenkapital  | 1 249              | 984           |
| <b>2 894</b>                            | <b>3 057</b>  | <b>Sum egenkapital</b>   | <b>3 439</b>       | <b>3 174</b>  |
| -2                                      | -3            | Verdjusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse        | -8                 | -4            |
| -14                                     | -13           | Fradrag goodwill og andre immatrielle eiendeler                        | -13                | -14           |
| <b>2 878</b>                            | <b>3 041</b>  | <b>Ren kjernekapital</b>   | <b>3 419</b>       | <b>3 156</b>  |
| <b>0</b>                                | <b>0</b>      | <b>Tilleggskapital</b>   | <b>0</b>           | <b>0</b>      |
| 2 878                                   | 3 041         | Sum tellende ansvarlig kapital   | 3 419              | 3 156         |
| 860                                     | 919           | Kapitalkrav  | 1 206              | 1 163         |
| <b>2 018</b>                            | <b>2 122</b>  | <b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>                                  | <b>2 212</b>       | <b>1 993</b>  |
| <b>BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO</b> |               |  |                    |               |
| 3 940                                   | 4 198         | Institusjoner  | 246                | 336           |
|   |               | Lokale og regionale myndigheter  | 3 891              | 3 847         |
| 3 911                                   | 4 075         | Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom                             | 8 332              | 8 185         |
| 540                                     | 512           | Massemarked  | 892                | 942           |
| 50                                      | 71            | Forfalte engasjementer   | 71                 | 50            |
| 155                                     | 266           | Obligasjoner med fortrinnsrett   | 619                | 325           |
| 1 637                                   | 1 734         | Øvrige engasjementer   | 19                 | 23            |
| <b>10 234</b>                           | <b>10 856</b> | <b>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>                                | <b>14 069</b>      | <b>13 707</b> |
| 819                                     | 868           | Kredittrisiko  | 1 126              | 1 097         |
| 42                                      | 51            | Operasjonell risiko  | 79                 | 66            |
| 0                                       | 0             | Beregningsgrunnlag for risiko for svekket kredittverdighet hos motpart | 2                  | 0             |
| <b>860</b>                              | <b>919</b>    | <b>Samlet kapitalkrav eiendeler</b>                                    | <b>1 206</b>       | <b>1 163</b>  |
| 26,8 %                                  | 26,5 %        | Ren kjernekapitaldekning prosent                                       | 22,7 %             | 21,7 %        |
| 0,0 %                                   | 0,0 %         | Tilleggskapital prosent  | 0,0 %              | 0,0 %         |
| <b>26,8 %</b>                           | <b>26,5 %</b> | <b>Kapitaldekning prosent</b>  | <b>22,7 %</b>      | <b>21,7 %</b> |
| <b>5,5 %</b>                            | <b>5,5 %</b>  | <b>Uvektet kapitaldekning</b>  | <b>6,5 %</b>       | <b>6,3 %</b>  |

| Kapitalkrav per 31.12.2024                     | 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                                | 0,8 %         | 0,3 %           | 1,1 %             |
| <b>Gjeldende kapitalkrav inklusive buffere</b> | <b>14,8 %</b> | <b>3,8 %</b>    | <b>18,6 %</b>     |
| <b>Kapitalkrav uvektet kjernekapital</b>       | <b>3,0 %</b>  | <b>0,0 %</b>    | <b>3,0 %</b>      |

## Note 30 Finansiell risikostyring

### Organisering av risikostyringen

Bankens styre har etablert et rammeverk for risikostyring som har til hensikt å sørge for at risikoer blir identifisert, analysert og gjenstand for styring ved hjelp av retningslinjer, rammer, rutiner og instruksjoner. Styret har vedtatt 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 risikoreporter til ledelsen og styret, samt rapportere ved eventuelle brudd på retningslinjer. Avdelingen, som har en uavhengig rolle i forhold til øvrige avdelinger, har også andre oppgaver knyttet til bankens risikostyring. Ansvar for den operative styringen av bankens likviditetsrisiko og renterisiko tilligger finansavdelingen. 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 31 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.

### 31.1 Kontroll og begrensnings 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.

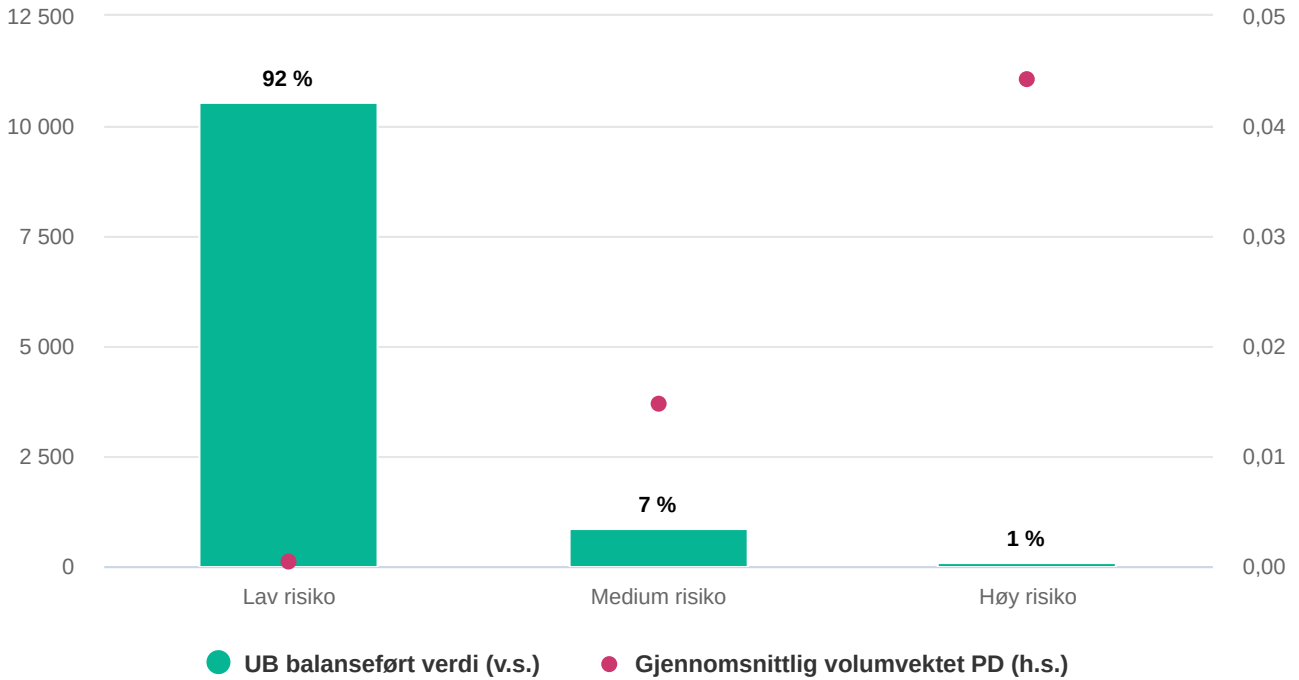
### 31.2 LÅN ETTER TYPE SIKKERHET/EKSPONERING (HOVEDSTOL)

| MILLION KRONER  | KLP Banken AS |               | KLP Banken konsern |               |
|---|---------------|---------------|--------------------|---------------|
|   | 31.12.2024    | 31.12.2023    | 31.12.2024         | 31.12.2023    |
| Utlån til personmarkedet med pant i bolig                           | 11 422        | 11 054        | 24 065             | 23 771        |
| Utlån til personmarkedet, usikret kreditt (kredittkort)             | 45            | 42            | 45                 | 42            |
| Utlån til kommuner og fylkeskommuner                                |               |               | 17 834             | 18 086        |
| Utlån med kommunal/fylkeskommunal garanti                           |               |               | 761                | 809           |
| <b>Sum</b>  | <b>11 468</b> | <b>11 096</b> | <b>42 705</b>      | <b>42 708</b> |
| Beløp som forfaller mer enn 12 måneder etter balansedato            | 11 284        | 10 912        | 40 894             | 41 145        |
| <b>FORDELING BELÅNINGSGRAD (HOVEDSTOL) FOR LÅN MED PANT I BOLIG</b> |               |               |                    |               |
| Belåningsgrad inntil 50 prosent                                     | 5 119         | 5 046         | 9 646              | 8 595         |
| Belåningsgrad fra 51 til 60 prosent                                 | 1 615         | 1 368         | 4 575              | 4 382         |
| Belåningsgrad fra 61 til 75 prosent                                 | 1 675         | 1 498         | 6 167              | 6 503         |
| Belåningsgrad over 75 prosent                                       | 3 013         | 3 142         | 3 676              | 4 290         |
| <b>Sum</b>  | <b>11 422</b> | <b>11 054</b> | <b>24 065</b>      | <b>23 771</b> |

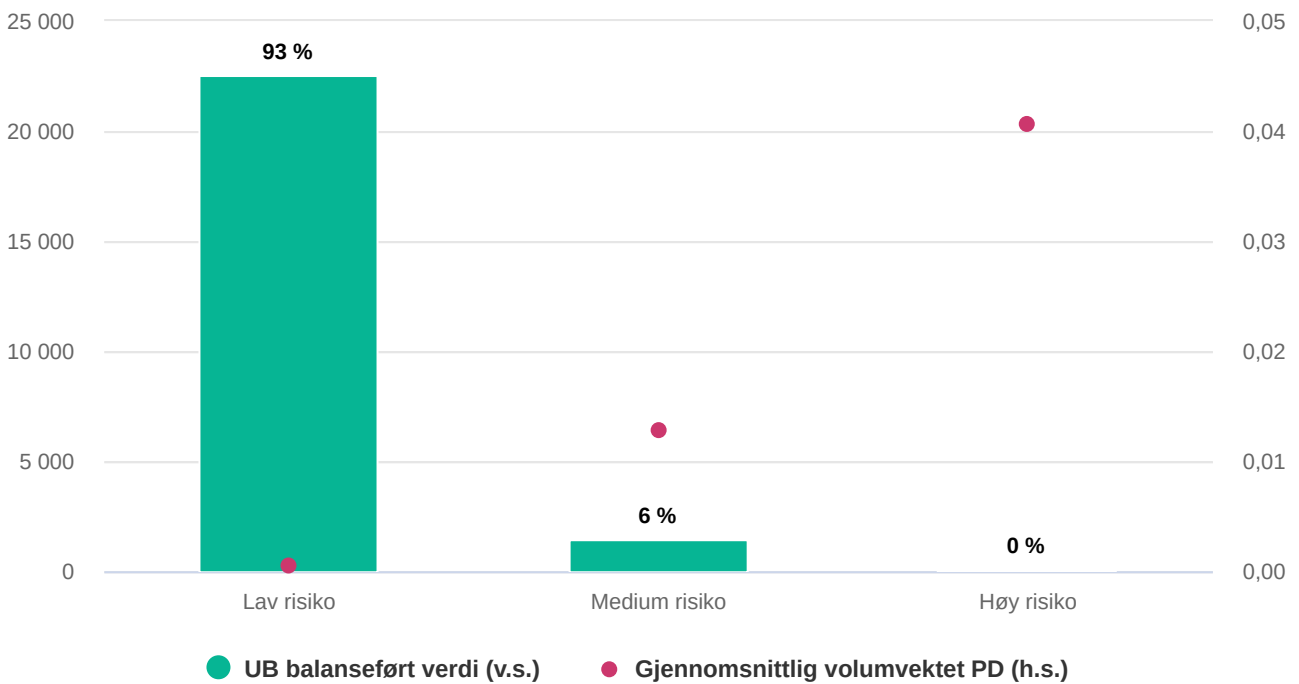
KLP Banken benytter et risikoklassifiseringssystem til å risikoklassifisere personkunder med lån eller kreditter. Kundene blir klassifisert fra A til K, hvor A indikerer svært lav risiko, mens K er kunder som har påført banken konstaterte tap. Input til risikoklassifiseringen sammenfaller i stor grad 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.

### Risikofordeling boliglån KLP Banken AS



### Risikofordeling boliglån KLP Banken konsern



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.

| 2024<br>Utlån KLP Banken AS     | Trinn 1       | Trinn 2    | Trinn 3   | Sum UB<br>balanseført<br>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                              |
| <b>Sum UB balanseført verdi</b> | <b>11 102</b> | <b>320</b> | <b>64</b> | <b>11 486</b>                  |

| 2024<br>Utlån KLP Banken konsern   | Trinn 1       | Trinn 2    | Trinn 3   | Sum UB<br>balanseført<br>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<br>(inkl. offentlige utlån<br>i KLP Kommunekreditt AS) | 18 595        |            |           | 18 595                         |
| <b>Sum UB balanseført verdi</b>  | <b>42 015</b> | <b>672</b> | <b>64</b> | <b>42 751</b>                  |

| 2024<br>Ubenyttet kreditt i KLP Banken AS | Trinn 1      | Trinn 2   | Trinn 3  | Sum ubenyttet<br>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                        |
| <b>Sum ubenyttet kreditt</b>              | <b>1 508</b> | <b>45</b> | <b>0</b> | <b>1 554</b>             |

| 2024<br>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<br>(inkl. offentlige utlån<br>i KLP Kommunekreditt AS) | 0            |           |          | 0                     |
| <b>Sum ubenyttet kreditt</b>   | <b>1 508</b> | <b>45</b> | <b>0</b> | <b>1 554</b>          |

| 2023<br>Utlån KLP Banken AS     | Trinn 1       | Trinn 2    | Trinn 3   | Sum UB balanseført verdi |
|---------------------------------|---------------|------------|-----------|--------------------------|
| Lav risiko - risikoklasse A     | 4 911         | 32         | 3         | 4 947                    |
| Lav risiko - risikoklasse B     | 4 991         | 86         | 1         | 5 078                    |
| Medium risiko - risikoklasse C  | 663           | 85         | 0         | 748                      |
| Medium risiko - risikoklasse D  | 125           | 135        | 18        | 278                      |
| Høy risiko - risikoklasse E     | 6             | 36         | 11        | 53                       |
| Høy risiko - risikoklasse F     |               |            | 2         | 2                        |
| Høy risiko - risikoklasse K     |               |            | 8         | 8                        |
| Engasjementer uten risikoklasse |               |            |           | 0                        |
| <b>Sum UB balanseført verdi</b> | <b>10 697</b> | <b>373</b> | <b>44</b> | <b>11 115</b>            |

| 2023<br>Utlån KLP Banken konsern   | Trinn 1       | Trinn 2    | Trinn 3   | Sum UB balanseført verdi |
|--|---------------|------------|-----------|--------------------------|
| Lav risiko - risikoklasse A  | 10 384        | 76         | 3         | 10 464                   |
| Lav risiko - risikoklasse B  | 11 348        | 156        | 1         | 11 505                   |
| Medium risiko - risikoklasse C   | 1 177         | 162        | 0         | 1 339                    |
| Medium risiko - risikoklasse D   | 209           | 248        | 18        | 476                      |
| Høy risiko - risikoklasse E  | 13            | 42         | 11        | 66                       |
| Høy risiko - risikoklasse F  |               |            | 2         | 2                        |
| Høy risiko - risikoklasse K  |               |            | 8         | 8                        |
| Engasjementer uten risikoklasse<br>(inkl. offentlige utlån<br>i KLP Kommunekreditt AS) | 19 088        |            |           | 19 088                   |
| <b>Sum UB balanseført verdi</b>  | <b>42 220</b> | <b>684</b> | <b>44</b> | <b>42 948</b>            |

| 2023<br>Ubenyttet kreditt i KLP Banken AS | Trinn 1      | Trinn 2   | Trinn 3  | Sum ubenyttet kreditt |
|---|--------------|-----------|----------|-----------------------|
| Lav risiko - risikoklasse A               | 1 067        | 34        | 0        | 1 101                 |
| Lav risiko - risikoklasse B               | 321          | 15        | 0        | 336                   |
| Medium risiko - risikoklasse C            | 26           | 4         | 0        | 30                    |
| Medium risiko - risikoklasse D            | 3            | 4         | 0        | 7                     |
| Høy risiko - risikoklasse E               |              | 0         |          | 0                     |
| Høy risiko - risikoklasse F               |              |           |          |                       |
| Høy risiko - risikoklasse K               |              |           |          |                       |
| Engasjementer uten risikoklasse           |              |           |          | 0                     |
| <b>Sum ubenyttet kreditt</b>              | <b>1 417</b> | <b>57</b> | <b>0</b> | <b>1 474</b>          |



| 2023<br>Ubenyttet kreditt i KLP Banken konsern   | Trinn 1      | Trinn 2   | Trinn 3  | Sum ubenyttet kreditt |
|--|--------------|-----------|----------|-----------------------|
| Lav risiko - risikoklasse A  | 1 067        | 34        | 0        | 1 101                 |
| Lav risiko - risikoklasse B  | 321          | 15        | 0        | 336                   |
| Medium risiko - risikoklasse C   | 26           | 4         | 0        | 30                    |
| Medium risiko - risikoklasse D   | 3            | 4         | 0        | 7                     |
| Høy risiko - risikoklasse E  |              | 0         |          | 0                     |
| Høy risiko - risikoklasse F  |              |           |          |                       |
| Høy risiko - risikoklasse K  |              |           |          |                       |
| Engasjementer uten risikoklasse<br>(inkl. offentlige utlån<br>i KLP Kommunekreditt AS) |              |           |          | 0                     |
| <b>Sum ubenyttet kreditt</b>   | <b>1 417</b> | <b>57</b> | <b>0</b> | <b>1 474</b>          |

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)**

| MILLION KRONER    | KLP Banken AS |              | KLP Banken konsern |              |
|-------------------|---------------|--------------|--------------------|--------------|
|                   | 31.12.2024    | 31.12.2023   | 31.12.2024         | 31.12.2023   |
| Aaa               | 2 905         | 1 906        | 6 536              | 3 719        |
| Aa1-Aa3           | 258           | 354          | 258                | 354          |
| Uratet (kommuner) |               |              | 785                | 204          |
| <b>Sum</b>        | <b>3 163</b>  | <b>2 260</b> | <b>7 579</b>       | <b>4 276</b> |

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

| MILLION KRONER | KLP Banken AS |            | KLP Banken konsern |              |
|----------------|---------------|------------|--------------------|--------------|
|                | 31.12.2024    | 31.12.2023 | 31.12.2024         | 31.12.2023   |
| Aa1-Aa3        | 598           | 764        | 1 181              | 1 254        |
| A1-A3          | 10            | 203        | 464                | 323          |
| <b>Sum</b>     | <b>608</b>    | <b>967</b> | <b>1 645</b>       | <b>1 578</b> |

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).

**31.3 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

| MILLION KRONER   | KLP Banken AS |               | KLP Banken konsern |               |
|--|---------------|---------------|--------------------|---------------|
|  | 31.12.2024    | 31.12.2023    | 31.12.2024         | 31.12.2023    |
| Fordringer på sentralbanker  | 76            | 75            | 76                 | 75            |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner  | 3 754         | 3 355         | 1 196              | 1 578         |
| Utlån til og fordringer på kunder  | 11 486        | 11 115        | 42 926             | 42 755        |
| - herav utlån med pant i bolig   | 11 439        | 11 070        | 24 109             | 23 816        |
| - herav kredittkort  | 47            | 45            | 47                 | 45            |
| -herav utlån til offentlig sektor  |               |               | 18 770             | 18 895        |
| Rentebærende verdipapirer  | 3 163         | 2 260         | 7 579              | 4 276         |
| Finansielle derivater  | 0             | 0             | 84                 | 108           |
| Utenombalansposter   | 1 554         | 1 474         | 1 554              | 1 474         |
| Tap på utlån og fordringer på kunder vurdert til amortisert kost                               | 1             | 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             | 3             | 2                  | 3             |
| <b>SUM</b>   | <b>20 038</b> | <b>18 284</b> | <b>53 421</b>      | <b>50 272</b> |

### 31.4 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

| MILLION KRONER  | KLP Banken AS |            | KLP Banken konsern |            |
|---|---------------|------------|--------------------|------------|
|   | 31.12.2024    | 31.12.2023 | 31.12.2024         | 31.12.2023 |
| Hovedstol på lån med betalinger med 7-30 dagers restanse  | 34            | 83         | 190                | 260        |
| Hovedstol på lån med betalinger med 31-90 dagers restanse | 35            | 40         | 50                 | 46         |
| Hovedstol på lån i mislighold                             | 97            | 43         | 97                 | 43         |
| <b>Sum lån som er forfalt</b>                             | <b>167</b>    | <b>167</b> | <b>338</b>         | <b>349</b> |
| Relevant sikkerhet eller garantier                        | 164           | 164        | 335                | 273        |
| Hovedstol på lån som er individuelt nedskrevet            | 11            | 5          | 11                 | 5          |
| - herav nedskrevet  | 3             | 1          | 3                  | 1          |

### 31.5 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. desember 2024 var på omlag 2,1 prosent av konsernets totale utlån.

## Note 32 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.

### 32.1 Måling av markedsrisiko

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

### 32.2 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 etterleveres. 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 2024, målt ved ett prosentpoengs endring i alle renter utgjorde 4,2 millioner kroner, mens konsernets rentefølsomhet var -10,4 millioner. Tilsvarende for banken per 31. desember 2023 var 2,7 millioner, mens det for konsernet var 2,9 millioner.

## RENTERISIKO KLP BANKEN AS

### Reprisingstidspunkt 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 |
|--|---------------|--------------|---------------------|----------------------|-------------------|-----------|
| Kontanter 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               |                      |                   |           |
| <b>Sum</b>   | <b>18 386</b> | <b>9 674</b> | <b>8 708</b>        | <b>1</b>             | <b>4</b>          |           |
| Innskudd fra kunder  | 16 249        | 422          | 15 199              | 628                  |                   |           |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                     | 800           | 350          | 450                 |                      |                   |           |
| <b>Sum</b>   | <b>17 049</b> | <b>772</b>   | <b>15 649</b>       | <b>628</b>           |                   |           |
| <b>Gap</b>   | <b>1 337</b>  | <b>8 902</b> | <b>-6 941</b>       | <b>-628</b>          | <b>4</b>          |           |
| Finansielle derivater  | 0             |              | 7                   | -7                   |                   |           |
| <b>Nettogap</b>  | <b>1 337</b>  | <b>8 902</b> | <b>-6 934</b>       | <b>-635</b>          | <b>4</b>          |           |

## RENTERISIKO KLP BANKEN KONSERN

### Reprisingstidspunkt 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   |
|--|---------------|---------------|---------------------|----------------------|-------------------|-------------|
| Kontanter 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           |
| <b>Sum</b>   | <b>51 445</b> | <b>23 271</b> | <b>26 312</b>       | <b>332</b>           | <b>1 267</b>      | <b>263</b>  |
| 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           |
| <b>Sum</b>   | <b>47 631</b> | <b>21 468</b> | <b>25 535</b>       | <b>628</b>           | <b>0</b>          | <b>0</b>    |
| <b>Gap</b>   | <b>3 814</b>  | <b>1 803</b>  | <b>777</b>          | <b>-296</b>          | <b>1 267</b>      | <b>263</b>  |
| Finansielle derivater  | 0             | -914          | 1 035               | -202                 | 454               | -373        |
| <b>Nettogap</b>  | <b>3 814</b>  | <b>889</b>    | <b>1 812</b>        | <b>-498</b>          | <b>1 721</b>      | <b>-110</b> |

## RENTERISIKO KLP BANKEN AS

### Reprisingtidspunkt for rentebærende eiendeler og gjeld per 31. desember 2023

| 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 | 3 430         | 3 430        |                     |                      |                   |           |
| Utlån til og fordringer på kunder                                | 11 096        | 4 881        | 6 204               | 4                    | 8                 |           |
| Rentebærende verdipapirer  | 2 231         | 651          | 1 580               |                      |                   |           |
| <b>Sum</b>   | <b>16 758</b> | <b>8 962</b> | <b>7 784</b>        | <b>4</b>             | <b>8</b>          |           |
| Innskudd fra kunder  | 14 488        |              | 14 488              |                      |                   |           |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                     | 900           |              | 900                 |                      |                   |           |
| <b>Sum</b>   | <b>15 388</b> |              | <b>15 388</b>       |                      |                   |           |
| <b>Gap</b>   | <b>1 369</b>  | <b>8 962</b> | <b>-7 604</b>       | <b>4</b>             | <b>8</b>          |           |
| Finansielle derivater  | 0             |              | 8                   |                      | -8                |           |
| <b>Nettogap</b>  | <b>1 369</b>  | <b>8 962</b> | <b>-7 597</b>       | <b>4</b>             | <b>1</b>          |           |

## RENTERISIKO KLP BANKEN KONSERN

### Reprisingtidspunkt for rentebærende eiendeler og gjeld per 31. desember 2023

| 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 | 1 653         | 1 653         |                     |                      |                   |            |
| Utlån til og fordringer på kunder                                | 42 708        | 20 454        | 20 531              | 229                  | 1 201             | 293        |
| Rentebærende verdipapirer  | 4 245         | 1 031         | 3 215               |                      |                   |            |
| <b>Sum</b>   | <b>48 607</b> | <b>23 137</b> | <b>23 745</b>       | <b>229</b>           | <b>1 201</b>      | <b>293</b> |
| Innskudd fra kunder  | 14 060        |               | 14 060              |                      |                   |            |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                     | 31 207        | 7 500         | 22 007              | 1 000                | 700               |            |
| <b>Sum</b>   | <b>45 267</b> | <b>7 500</b>  | <b>36 067</b>       | <b>1 000</b>         | <b>700</b>        |            |
| <b>Gap</b>   | <b>3 339</b>  | <b>15 637</b> | <b>-12 322</b>      | <b>-771</b>          | <b>501</b>        | <b>293</b> |
| Finansielle derivater  | 0             | -931          | 747                 | 60                   | -170              | 293        |
| <b>Nettogap</b>  | <b>3 339</b>  | <b>14 707</b> | <b>-11 575</b>      | <b>-711</b>          | <b>332</b>        | <b>587</b> |

## Note 33 Likviditetsrisiko

Med likviditetsrisiko forstås risikoen for at foretaket ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansielle 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.

### 33.1 Styring av likviditetsrisiko

For konsernet er det etablert en retningslinje for likviditetsrisiko som inneholder prinsipper, retningslinjer, krav og rammer som gjelder for styring 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 begrensninger for store eksponeringer. Bankens verdipapirportefølje skal ha lav kredittisiko, og skal utelukkende bestå av verdipapirer ratet AA eller AAA.

### 33.2 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 2024:

| MILLION 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             |                     |                      |                   |              |
| <b>Sum</b>                                   | <b>23 722</b> | <b>4 924</b> | <b>849</b>     | <b>265</b>          | <b>1 240</b>         | <b>7 724</b>      | <b>8 720</b> |
| Innskudd fra kunder                          | 16 249        |              | 12 769         | 2 525               | 956                  |                   |              |
| Ubenyttede lånetilsagn                       | 1 085         |              | 394            | 691                 |                      |                   |              |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 847           |              |                | 11                  | 315                  | 521               |              |
| Leieforpliktelser                            | 94            |              | 1              | 2                   | 10                   | 54                | 27           |
| <b>Sum</b>                                   | <b>18 275</b> |              | <b>13 164</b>  | <b>3 229</b>        | <b>1 280</b>         | <b>575</b>        | <b>27</b>    |
| <b>Netto kontantstrøm</b>                    | <b>5 447</b>  | <b>4 924</b> | <b>-12 315</b> | <b>-2 965</b>       | <b>-40</b>           | <b>7 149</b>      | <b>8 693</b> |

## LIKVIDITETSRISIKO KLP BANKEN KONSERN

### Forfallsanalyse for eiendeler og forpliktelser per 31. desember 2024:

| MILLION 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             |                     |                      |                   |               |
| <b>Sum</b>                                   | <b>78 104</b> | <b>4 924</b> | <b>1 629</b>   | <b>999</b>          | <b>4 273</b>         | <b>19 626</b>     | <b>46 652</b> |
| Innskudd fra kunder                          | 16 249        |              | 12 769         | 2 525               | 956                  | 0                 | 0             |
| 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            |
| <b>Sum</b>                                   | <b>54 478</b> |              | <b>13 328</b>  | <b>3 443</b>        | <b>6 257</b>         | <b>31 416</b>     | <b>33</b>     |
| <b>Netto kontantstrøm</b>                    | <b>23 626</b> | <b>4 924</b> | <b>-11 699</b> | <b>-2 444</b>       | <b>-1 984</b>        | <b>-11 790</b>    | <b>46 619</b> |

## LIKVIDITETSRISIKO KLP BANKEN AS

### Forfallsanalyse for eiendeler og forpliktelser per 31. desember 2023:

| MILLION 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            | 12 546        | 4 275        | 32             | 65                  | 290                  | 1 888             | 5 996        |
| Kredittkort                                  | 45            | 45           |                |                     |                      |                   |              |
| Rentebærende verdipapirer                    | 2 507         |              | 10             | 238                 | 83                   | 2 176             |              |
| Fordringer på kredittinstitusjoner           | 3 478         |              | 976            | 5                   | 39                   | 2 458             |              |
| Fordringer på sentralbanker                  | 75            |              | 75             |                     |                      |                   |              |
| <b>Sum</b>                                   | <b>18 651</b> | <b>4 319</b> | <b>1 093</b>   | <b>308</b>          | <b>413</b>           | <b>6 522</b>      | <b>5 996</b> |
| Innskudd fra kunder                          | 14 488        |              | 12 506         | 1 982               |                      |                   |              |
| Ubenyttede lånetilsagn                       | 808           |              | 219            | 588                 |                      |                   |              |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 943           |              |                | 312                 | 162                  | 469               |              |
| Leieforpliktelser                            | 17            |              | 1              |                     | 2                    | 7                 | 7            |
| <b>Sum</b>                                   | <b>16 256</b> |              | <b>12 726</b>  | <b>2 883</b>        | <b>164</b>           | <b>476</b>        | <b>7</b>     |
| <b>Netto kontantstrøm</b>                    | <b>2 395</b>  | <b>4 319</b> | <b>-11 633</b> | <b>-2 575</b>       | <b>249</b>           | <b>6 046</b>      | <b>5 989</b> |

## LIKVIDITETSRISIKO KLP BANKEN KONSERN

### Forfallsanalyse for eiendeler og forpliktelser per 31. desember 2023:

| MILLION 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            | 50 124        | 4 275        | 159            | 403                 | 1 988                | 12 073            | 31 227        |
| Kredittkort                                  | 45            | 45           |                |                     |                      |                   |               |
| Rentebærende verdipapirer                    | 4 656         |              | 267            | 599                 | 235                  | 3 555             |               |
| Fordringer på kredittinstitusjoner           | 1 578         |              | 1 578          |                     |                      |                   |               |
| Fordringer på sentralbanker                  | 75            |              | 75             |                     |                      |                   |               |
| <b>Sum</b>                                   | <b>56 478</b> | <b>4 319</b> | <b>2 080</b>   | <b>1 002</b>        | <b>2 223</b>         | <b>15 627</b>     | <b>31 227</b> |
| Innskudd fra kunder                          | 14 488        |              | 12 506         | 1 982               |                      |                   |               |
| Ubenyttede lånetilsagn                       | 878           |              | 290            | 588                 |                      |                   |               |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 33 943        |              | 94             | 589                 | 3 828                | 29 432            |               |
| Finansielle derivater                        | 49            |              | -12            | 3                   | 34                   | 17                | 6             |
| Leieforpliktelser                            | 17            |              | 1              |                     | 2                    | 7                 | 7             |
| <b>Sum</b>                                   | <b>49 375</b> |              | <b>12 879</b>  | <b>3 163</b>        | <b>3 863</b>         | <b>29 456</b>     | <b>14</b>     |
| <b>Netto kontantstrøm</b>                    | <b>7 103</b>  | <b>4 319</b> | <b>-10 799</b> | <b>-2 161</b>       | <b>-1 640</b>        | <b>-13 829</b>    | <b>31 213</b> |

### Note 34 Sikringsbokføring

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

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

Sikringsinstrumenter fordelt på løpetid fremgår av note 18 Finansielle derivater.

| MILLIONER KRONER<br>31.12.2023 |                          |  |  |
|--------------------------------|--------------------------|--|--|
| <b>KLP Banken konsern</b>      | <b>Balanseført verdi</b> | <b>Akkumulert endring i virkelig verdi</b> | <b>Endring virkelig verdi i perioden</b> |
| <b>SIKRINGSOBJEKTER</b>        |                          |  |  |
| Utlån                          | 1 585                    | -87  | 11                                       |
| Innlån                         | 1 713                    | 6  | 16                                       |



| MILLIONER KRONER<br>31.12.2024 |                |                |                                   |
|--------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------------|
| KLP Banken konsern             | Nominell verdi | Virkelig verdi | Endring virkelig verdi i perioden |
| <b>SIKRINGSINSTRUMENTER</b>    |                |                |                                   |
| Renterswaper utlån             | 1 662          | -87            | 11                                |
| Renterswaper innlån            | 1 700          | 6              | 16                                |

## Note 35 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<br>KLP Banken konsern<br>31.12.2024<br>MILLIONER KRONER |           | 1. Kontraks-<br>beløp på lån<br>som er ned-<br>skrevet, men<br>som fortsatt<br>kan inndrives | 2. Ned-<br>skrevet i<br>regnskapet | 3. Ute-<br>stående<br>som kan<br>inndrives | 4. Antatt<br>panteverdi<br>av sikker-<br>heter for<br>beløp<br>som kan<br>inndrives | 5. Punkt<br>3-4<br>eksponer-<br>ing uten<br>sikker-<br>heter | 6. Punkt 4<br>i % av<br>punkt 3 |
|---|-----------|--|------------------------------------|--|---|--|---------------------------------|
|   | Sikkerhet | Brutto<br>eksponering  | Nedskrevet                         | Videreført                                 | Verdi av<br>sikkerhet   | Netto<br>eksponering   | Sikrings-<br>grad               |
| <b>Konstaterte tap som fortsatt kan inndrives</b>                     |           |  |                                    |  |   |  |                                 |
| Boliglån med pant   | Pant      |  |                                    |  |   |  |                                 |
| Boliglån med realisert pant (konstaterte tap)                         | Ingen     | 4  | 4                                  | 4  |   | 4  | 0,0 %                           |
| Kredittkort (konstaterte tap)   | Ingen     | 14   | 14                                 | 14   |   | 14   | 0,0 %                           |
| <b>Total</b>  |           | <b>18</b>  | <b>18</b>                          | <b>18</b>                                  |   | <b>18</b>  | <b>0,0 %</b>                    |

| KLP Banken AS<br>KLP Banken konsern<br>31.12.2023<br>MILLIONER KRONER |           | 1. Kontraks-<br>beløp på lån<br>som er ned-<br>skrevet, men<br>som fortsatt<br>kan inndrives | 2. Ned-<br>skrevet i<br>regnskapet | 3. Ute-<br>stående<br>som kan<br>inndrives | 4. Antatt<br>panteverdi<br>av sikker-<br>heter for<br>beløp<br>som kan<br>inndrives | 5. Punkt<br>3-4<br>eksponer-<br>ing uten<br>sikker-<br>heter | 6. Punkt 4<br>i % av<br>punkt 3 |
|---|-----------|--|------------------------------------|--|---|--|---------------------------------|
|   | Sikkerhet | Brutto<br>eksponering  | Nedskrevet                         | Videreført                                 | Verdi av<br>sikkerhet   | Netto<br>eksponering   | Sikrings-<br>grad               |
| <b>Konstaterte tap som fortsatt kan inndrives</b>                     |           |  |                                    |  |   |  |                                 |
| Boliglån med pant   | Pant      |  |                                    |  |   |  |                                 |
| Boliglån med realisert pant (konstaterte tap)                         | Ingen     | 4  | 4                                  | 4  |   | 4  | 0,0 %                           |
| Kredittkort (konstaterte tap)   | Ingen     | 14   | 14                                 | 14   |   | 14   | 0,0 %                           |
| <b>Total</b>  |           | <b>18</b>  | <b>18</b>                          | <b>18</b>                                  |   | <b>18</b>  | <b>0,0 %</b>                    |

## Note 36 Transaksjoner med nærstående parter

| Øvrige konsernforetak | KLP Banken AS 2024 |               | MILLIONER KRONER                     | KLP Banken konsern 2024 |                       |
|-----------------------|--------------------|---------------|--------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
|                       | KLP                | Datterforetak |                                      | KLP                     | Øvrige konsernforetak |
| 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           | Annen gjeld                          | -11                     |                       |
|                       |                    | 3 956         | Lån overført til KLP Boligkreditt AS |                         |                       |

| Øvrige konsernforetak | KLP Banken AS 2023 |               | MILLIONER KRONER                     | KLP Banken konsern 2023 |                       |
|-----------------------|--------------------|---------------|--------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
|                       | KLP                | Datterforetak |                                      | KLP                     | Øvrige konsernforetak |
| 3                     | 5                  | 93            | Renteinntekter                       | 5                       | 3                     |
|                       |                    | -17           | Rentekostnader                       |                         |                       |
|                       |                    | 61            | Honorarer låneforvaltning            | 61                      |                       |
|                       |                    | -78           | Kjøp av administrative tjenester     | -78                     |                       |
|                       |                    | 70            | Salg av administrative tjenester     |                         |                       |
|                       |                    | -14           | Pensjonskostnader                    | -14                     |                       |
| -3                    | -3                 |               | Kjøp øvrige tjenester                | -3                      | -3                    |
|                       |                    | 2 388         | Utlån                                |                         |                       |
| 1                     |                    | 7             | Andre fordringer                     |                         | 1                     |
|                       |                    | -428          | Innskudd fra datterforetak           |                         |                       |
|                       |                    | -39           | Annen gjeld                          | -38                     |                       |
|                       |                    | 4 539         | 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 37 Lønn og forpliktelser for ledende personer m.v

| 2024<br>TUSEN KRONER                                      | Utbetalt fra KLP Banken AS |                  |                                  |         | Rentesats<br>per<br>31.12.2024 | Avdrags-<br>plan <sup>1)</sup> | Utbetalt fra annet foretak i samme konsern |                  |                                  |        |                                |                                |
|---|----------------------------|------------------|----------------------------------|---------|--------------------------------|--------------------------------|--|------------------|----------------------------------|--------|--------------------------------|--------------------------------|
|   | Lønn,<br>honorar<br>m.v.   | Andre<br>ytelser | Årets<br>pensjons-<br>opptjening | Lån     |                                |                                | Lønn,<br>honorar<br>m.v.                   | Andre<br>ytelser | Årets<br>pensjons-<br>opptjening | Lån    | Rentesats<br>per<br>31.12.2024 | Avdrags-<br>plan <sup>1)</sup> |
| <b>LEDENDE ANSATTE</b>                                    |                            |                  |                                  |         |                                |                                |  |                  |                                  |        |                                |                                |
| Marianne Sevaldesen, adm.<br>direktør                     | 3 960                      | 159              | 1 326                            |         |                                |                                |  |                  |                                  | 3 622  | 4,95                           | A43                            |
| Carl Steinar Lous,<br>avdelingsleder offentlig<br>marked  | 1 619                      | 25               | 305                              | 2 986   | 4,95                           | A39                            |  |                  |                                  | 88     | 4,95                           | A27                            |
| Christopher A. Steen,<br>avdelingsleder finans            | 1 657                      | 31               | 310                              | 8 701   | 4,85/5,50                      | A54                            |  |                  |                                  |        |                                |                                |
| <b>STYRET</b>   |                            |                  |                                  |         |                                |                                |  |                  |                                  |        |                                |                                |
| Sverre Thornes, leder                                     |                            |                  |                                  | 9 654   | 4,95/5,50                      | Fleksilån                      | 5 398                                      | 196              | 1 692                            | 10 000 | 4,25                           | A53                            |
| Aage E. Schaanning  |                            |                  |                                  | 7 326   | 4,95/5,50                      | Fleksilån                      | 4 306                                      | 160              | 1 322                            |        |                                |                                |
| Janicke Elisabeth S. Falkenberg                           |                            |                  |                                  |         |                                |                                |  |                  |                                  |        |                                |                                |
| Kjell Fosse (til mars 2024)                               | 77                         |                  |                                  |         |                                |                                |  |                  |                                  |        |                                |                                |
| Anne Bjertnæs   | 131                        |                  |                                  |         |                                |                                |  |                  |                                  |        |                                |                                |
| Jonas Vincent Kårstad,<br>valgt av og blant de<br>ansatte | 140                        |                  |                                  |         |                                |                                |  |                  |                                  |        |                                |                                |
| Ellen Winge Ler, valgt av<br>og blant de ansatte          | 131                        |                  |                                  |         |                                |                                |  |                  |                                  |        |                                |                                |
| <b>ANSATTE</b>  |                            |                  |                                  |         |                                |                                |  |                  |                                  |        |                                |                                |
| Lån ansatte i KLP Banken<br>AS til ansattevilkår          |                            |                  |                                  | 114 531 |                                |                                |  |                  |                                  | 39 621 |                                |                                |
| Lån ansatte i KLP Banken<br>AS til ordinære vilkår        |                            |                  |                                  | 6 037   |                                |                                |  |                  |                                  | 531    |                                |                                |

| 2023<br>TUSEN KRONER  | Utbetalt fra KLP Banken AS |                  |                                  |        |      | Rentesats<br>per<br>31.12.2023 | Avdrags-<br>plan <sup>1)</sup> | Utbetalt fra annet foretak i samme konsern |                  |                                  |      |                                |
|---|----------------------------|------------------|----------------------------------|--------|------|--------------------------------|--------------------------------|--|------------------|----------------------------------|------|--------------------------------|
|   | Lønn,<br>honorar<br>m.v.   | Andre<br>ytelser | Årets<br>pensjons-<br>opptjening | Lån    |      |                                |                                | Lønn,<br>honorar<br>m.v.                   | Andre<br>ytelser | Årets<br>pensjons-<br>opptjening | Lån  | Rentesats<br>per<br>31.12.2023 |
| <b>LEDENDE ANSATTE</b>  |                            |                  |                                  |        |      |                                |                                |  |                  |                                  |      |                                |
| Marianne Sevaldesen, adm.<br>direktør                         | 3 185                      | 151              | 1 313                            |        |      |                                |                                |  |                  | 3 738                            | 4,70 | A43                            |
| Carl Steinar Lous,<br>avdelingsleder offentlig<br>marked      | 1 547                      | 24               | 309                              | 3 125  | 4,70 | A39                            |                                |  |                  | 120                              | 4,70 | A27                            |
| Christopher A. Steen,<br>avdelingsleder finans                | 1 556                      | 58               | 313                              | 555    | 4,70 | A30                            |                                |  |                  | 957                              | 4,70 | A29                            |
| <b>STYRET</b>   |                            |                  |                                  |        |      |                                |                                |  |                  |                                  |      |                                |
| Sverre Thornes, leder   |                            |                  |                                  | 4 516  | 4,70 | Fleksilån                      | 5 137                          | 189  | 1 628            | 10 000                           | 4,25 | A53                            |
| Aage E. Schaanning  |                            |                  |                                  | 6 182  | 4,70 | Fleksilån                      | 4 099                          | 152  | 1 281            |                                  |      |                                |
| Aina Iren Slettedal Eide<br>(trådte ut av styret i mars 2023) |                            |                  |                                  |        |      |                                |                                |  |                  |                                  |      |                                |
| Janicke Elisabeth S. Falkenberg<br>(fra mars 2023)            |                            |                  |                                  |        |      |                                |                                |  |                  |                                  |      |                                |
| Kjell Fosse   | 138                        |                  |                                  |        |      |                                |                                |  |                  |                                  |      |                                |
| Karianne Oldernes Tung (til<br>november 2023)                 | 126                        |                  |                                  |        |      |                                |                                |  |                  |                                  |      |                                |
| Anne Bjertnæs (fra<br>november 2023)                          | -                          |                  |                                  |        |      |                                |                                |  |                  |                                  |      |                                |
| Jonas Vincent Kårstad,<br>valgt av og blant de<br>ansatte     | 126                        |                  |                                  |        |      |                                |                                |  |                  |                                  |      |                                |
| Ellen Winge Ler, valgt av<br>og blant de ansatte              | 126                        |                  |                                  |        |      |                                |                                |  |                  |                                  |      |                                |
| <b>ANSATTE</b>  |                            |                  |                                  |        |      |                                |                                |  |                  |                                  |      |                                |
| Lån ansatte i KLP Banken<br>AS til ansattevilkår              |                            |                  |                                  | 77 897 |      |                                |                                |  |                  | 66 962                           |      |                                |
| Lån ansatte i KLP Banken<br>AS til ordinære vilkår            |                            |                  |                                  |        |      |                                |                                |  |                  | 2 982                            |      |                                |

<sup>1</sup>A=Annuitetslån, siste avdrag.

| TUSEN KRONER   | 2024 | 2023  |
|--|------|-------|
| Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte | 933  | 1 187 |

Styret i KLP har fastsatt prinsipper og retningslinjer for godtgjørelse som gjelder for hele konsernet, samt etablert et godtgjørelsesjonsutvalg 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.

Avdelingsleder 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 fratreden. Hans pensjonsalder er 70 år.

Avdelingsleder finans 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 38 Antall ansatte

| KLP Banken AS |           |                                     | KLP Banken konsern |           |
|---------------|-----------|-------------------------------------|--------------------|-----------|
| 2023          | 2024      |                                     | 2024               | 2023      |
| 73            | 74        | Antall fast ansatte 31.12.          | 74                 | 73        |
| 3             | 3         | Antall midlertidig ansatte 31.12.   | 3                  | 3         |
| <b>76</b>     | <b>77</b> | <b>Totalt antall ansatte 31.12.</b> | <b>77</b>          | <b>76</b> |
| 72            | 73        | Antall årsverk fast ansatte         | 73                 | 72        |
| 3             | 3         | Antall årsverk midlertidig ansatte  | 3                  | 3         |
| <b>75</b>     | <b>76</b> | <b>Totalt antall årsverk</b>        | <b>76</b>          | <b>75</b> |

## Note 39 Betingede forpliktelser

| KLP Banken AS |               | MILLIONER KRONER                          | KLP Banken konsern |              |
|---------------|---------------|---|--------------------|--------------|
| 31.12.2023    | 31.12.2024    |   | 31.12.2024         | 31.12.2023   |
| 1 276         | 1 276         | Ubenyttede kredittrammer utlån            | 1 276              | 1 276        |
| 263           | 278           | Ubenyttet kreditt på utstedte kredittkort | 278                | 263          |
| 814           | 1 085         | Lånetilsagn                               | 1 090              | 885          |
| 19 253        | 20 836        | Trekkfasilitet KLP Kommunekreditt AS      |                    |              |
| 11 054        | 10 500        | Trekkfasilitet KLP Boligkreditt AS        |                    |              |
| <b>32 660</b> | <b>33 975</b> | <b>Sum betingede forpliktelser</b>        | <b>2 645</b>       | <b>2 424</b> |

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

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

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

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).



Shape the future  
with confidence

Statsautoriserte revisorer  
Ernst & Young AS

Stortorvet 7, 0155 Oslo  
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA  
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no  
Medlemmer av Den norske Revisorforening

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 2024, 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 2024, 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 2024 og av deres 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 2024 og av deres 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), 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 1 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 2024. 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 under 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 avvike selskapet og 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. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar, på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i 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.





Shape the future  
with confidence

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 tidspunkt 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 2025  
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](http://www.klp.no/bank-og-lan)

Tlf: 55 54 85 00

klpbanken@klp.no