

KLP



# Kvartalsrapport

KLP BOLIGKREDITT AS  
1. KVARTAL 2023

# Innhold

KLP BOLIGKREDITT AS

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

# Kvartalsregnskap

## KLP BOLIGKREDITT AS

Hovedtrekk per første kvartal:

- Økte netto renteinntekter
- Moderat utlånsvekst
- Ingen konstaterte tap på utlån

### FORMÅL

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

KLP Boligkreditt AS er et heleid kredittforetak av KLP Banken AS. KLP Banken AS eies av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (KLP).

### RESULTATREGNSKAP

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i første kvartal ble 24,1 (19,1)<sup>1</sup> millioner kroner. Endringen er i hovedsak knyttet til økt rentenivå og høyere utlånsvolum samt noe høyere utlånsmarginer i gjennomsnitt.

Netto resultateffekter av finansielle instrumenter i kvartalet ble -2,6 (-4,6) millioner kroner. I hovedsak kommer dette fra kurseffekter på likviditetsplasseringer og restrukturering av innlån.

Driftskostnadene i første kvartal ble -16,2 (-18,0) millioner kroner. Foretaket har ikke hatt tap på utlån og har svært lave tapsavsetninger.

Driftsresultatet før skatt i første kvartal ble 5,3 (-3,5) millioner kroner. Resultatendringen kommer av økte netto renteinntekter, reduserte resultateffekter av finansielle instrumenter samt noe lavere kostnader.

### UTLÅN/FORVALTNINGSKAPITAL

Foretakets utlån til kunder per 31.03.23 utgjorde 12,8 (12,7) milliarder kroner. Det er kjøpt lån fra morselskapet KLP Banken AS for 1,5 (1,5) milliarder kroner i kvartalet. Forvaltningskapitalen var 13,8 (14,7) milliarder kroner.

### LIKVIDITETSPASSERINGER

Sikkerhetsmassen knyttet til innlånsfinansieringen er underlagt strenge krav. I tillegg til boliglån består sikkerhetsmassen av verdipapirer og innskudd i andre banker. Verdipapirene består av sertifikater og obligasjoner med svært god sikkerhet, i hovedsak investeringer i obligasjoner med fortrinnsrett. Per 31.03.2023 hadde foretakets rentebærende verdipapirer en markedsverdi på

0,6 (1,7) milliarder kroner. Realiserte og urealiserte verdiendringer i porteføljen har hittil i år gitt en resultateffekt på -0,8 (-3,1) millioner kroner.

### INNLÅN

Foretakets finansiering består av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i en utlånsmasse bestående av boliglån og lån fra KLP Banken AS. Foretaket har 0,5 (1,5) milliarder kroner i konsernintern gjeld ved utløpet av kvartalet. Utestående OMF-gjeld var 12,5 (12,4) milliarder kroner. Det er utstedt nye obligasjoner med fortrinnsrett for 1,0 milliarder kroner i første kvartal. Netto tilbakekjøp av tidligere emisjoner tilsvarer 1,2 milliarder kroner i kvartalet. Alle OMF utstedelser har Aaa rating fra Moody's.

Restrukturering av innlånsporteføljen gjøres jevnlig for å justere gjennomsnittlig løpetid. Dette kan gi både tap og gevinst. Regnskapsmessige effekter som følge av tilbakekjøp av egen gjeld utgjør totalt -1,8 (-1,5) millioner kroner hittil i år.

### RISIKOFORHOLD OG KAPITALDEKNING

KLP Boligkreditt AS har etablert et rammeverk for risikostyring som skal sørge for at risikoer blir identifisert, analysert og gjenstand for styring ved hjelp av retningslinjer, rammer, rutiner og instruksjoner. Foretaket skal ha en forsiktig risikoprofil og inntjeningen skal i all hovedsak være et resultat av inn- og utlånsaktiviteter samt likviditetsforvaltning. Dette innebærer at foretaket skal ha lav markedsrisiko. Renterisiko som oppstår i inn- og utlånsaktivitetene reduseres ved hjelp av derivater. Foretaket skal ha tilstrekkelig langsiktig finansiering innenfor etablerte rammer. Kredittrisikoen i foretaket er meget lav, og foretakets utlån er begrenset til lån med pant i bolig. Foretakets likviditet plasseres i banker med høye krav til kredittkvalitet og i verdipapirer i tråd med styregodkjente kredittlinjer.

Kjernekapital iht. kapitaldekningsreglene ved utløpet av første kvartal 2023 var 919 (767) millioner kroner. Utlån til boligformål er risikovektet med 35 prosent etter myndighetenes forskrifter for kapitaldekning. KLP Boligkreditt AS har en kjernekapitaldekning og kapitaldekning på 19,2 (15,9) prosent per første kvartal. Minimumskravet til samlet kapitaldekning er 16,0 prosent. Uvektet kapitaldekning var 6,6 (5,2) prosent. Kravet her er 3,0 prosent.

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

Oslo, 9. mai 2023

Aage Schaanning  
Leder

Janicke E. Falkenberg

Lill Stabell

Jonas V. Kårstad

Christopher A. N. Steen  
Administrerende direktør

# Resultatregnskap

KLP BOLIGKREDITT AS

NOTE	TUSEN KRONER	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	01.01.2022 -31.12.2022
	Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	128 727	53 659	313 325
	Andre renteinntekter	10 162	5 634	24 999
3	<b>Sum renteinntekter</b>	<b>138 889</b>	<b>59 293</b>	<b>338 324</b>
	Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-114 821	-40 210	-264 306
3	<b>Sum rentekostnader</b>	<b>-114 821</b>	<b>-40 210</b>	<b>-264 306</b>
3	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>24 069</b>	<b>19 083</b>	<b>74 018</b>
15	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-2 584	-4 585	-10 512
	<b>Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter</b>	<b>-2 584</b>	<b>-4 585</b>	<b>-10 512</b>
	Andre driftskostnader	-16 173	-18 016	-65 811
16	Tap på utlån	24	8	-40
	<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>-16 148</b>	<b>-18 007</b>	<b>-65 851</b>
	<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>5 336</b>	<b>-3 510</b>	<b>-2 345</b>
	Skatt på ordinært resultat	-1 174	3 980	3 723
	<b>Resultat</b>	<b>4 162</b>	<b>470</b>	<b>1 379</b>
	<b>Sum utvidet resultat etter skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Periodens totalresultat</b>	<b>4 162</b>	<b>470</b>	<b>1 379</b>

# Balanse

KLP BOLIGKREDITT AS

NOTE	TUSEN KRONER	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
<b>EIENDELER</b>				
5	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	392 414	232 510	364 166
4,5	Utlån til og fordringer på kunder	12 810 522	12 749 418	12 282 503
5,6,14	Rentebærende verdipapirer	631 977	1 651 553	1 424 079
11	Andre eiendeler	8 022	20 724	16 723
<b>Sum eiendeler</b>		<b>13 842 935</b>	<b>14 654 205</b>	<b>14 087 471</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
<b>GJELD</b>				
5,9	Gjeld til kredittinstitusjoner	449 903	1 480 237	524 456
5,7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 458 598	12 394 893	12 634 091
	Utsatt skatt	4 259	4 002	4 259
12	Annen gjeld	5 916	5 886	4 569
<b>Sum gjeld</b>		<b>12 918 677</b>	<b>13 885 018</b>	<b>13 167 375</b>
<b>EGENKAPITAL</b>				
	Aksjekapital	380 000	330 000	380 000
	Overkurs	480 463	380 463	480 463
	Annen egenkapital	59 633	58 254	59 633
	Udisponert resultat	4 162	470	0
<b>Sum egenkapital</b>		<b>924 258</b>	<b>769 187</b>	<b>920 096</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>13 842 935</b>	<b>14 654 205</b>	<b>14 087 471</b>

# Egenkapitaloppstilling

KLP BOLIGKREDITT AS

2023 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2023	380 000	480 463	59 633	920 096
Utdisponert resultat	0	0	4 162	4 162
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	4 162	4 162
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	0	0
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	0	0
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
<b>Egenkapital 31.03.2023</b>	<b>380 000</b>	<b>480 463</b>	<b>63 795</b>	<b>924 258</b>

  

2022 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2022	330 000	380 463	61 462	771 925
Utdisponert resultat	0	0	470	470
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	470	470
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	11 372	11 372
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-14 579	-14 579
Sum transaksjoner med eierne	0	0	-3 207	-3 207
<b>Egenkapital 31.03.2022</b>	<b>330 000</b>	<b>380 463</b>	<b>58 724</b>	<b>769 187</b>

  

2022 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2022	330 000	380 463	61 462	771 925
Årsresultat	0	0	1 379	1 379
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	1 379	1 379
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	11 372	11 372
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-14 579	-14 579
Innbetalt egenkapital i perioden	50 000	100 000	0	150 000
Sum transaksjoner med eierne	50 000	100 000	-3 207	146 793
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	<b>380 000</b>	<b>480 463</b>	<b>59 633</b>	<b>920 096</b>

# Kontantstrømoppstilling

KLP BOLIGKREDITT AS

TUSEN KRONER	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	01.01.2022 -31.12.2022
<b>OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	124 060	51 336	294 362
Utbetalinger ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder	-1 541 520	-1 546 586	-4 485 153
Innbetaling knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån til kunder	1 025 988	1 114 215	4 533 887
Utbetaling til drift	-17 837	-17 886	-67 210
Andre inn-/utbetalinger	11 509	4 933	-3 593
Innbetaling av renter til kredittinstitusjoner	2 557	748	7 537
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-395 243</b>	<b>-393 240</b>	<b>279 829</b>
<b>INVESTERINGSAKTIVITETER</b>			
Utbetalinger ved kjøp verdipapirer	-139 081	-104 618	-684 123
Innbetaling ved salg av verdipapirer	928 154	154 349	962 786
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	12 419	5 337	21 759
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>801 492</b>	<b>55 068</b>	<b>300 421</b>
<b>FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>			
Opptak av verdipapirgjeld	1 000 000	1 500 000	2 500 000
Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld	0	-1 087 084	-2 500 000
Endring av verdipapirgjeld, egenbeholdning	-1 177 245	-454 000	171 215
Utbetaling av renter på verdipapirgjeld	-111 764	-37 014	-233 841
Opptak av gjeld til kredittinstitusjoner	1 644 184	1 545 258	4 980 740
Avdrag og innfrielse av gjeld til kredittinstitusjoner	-1 718 389	-1 159 809	-5 551 012
Utbetaling av renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-3 458	-1 918	-6 890
Innbetaling ved utstedelse av egenkapital	0	0	150 000
Utbetaling av konsernbidrag	0	-3 207	-3 207
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-366 672</b>	<b>302 226</b>	<b>-492 996</b>
<b>Netto kontantstrøm i perioden</b>	<b>39 576</b>	<b>-35 946</b>	<b>87 255</b>
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	349 219	261 964	261 964
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	388 795	226 018	349 219
<b>Netto innbetaling/utbetaling</b>	<b>39 576</b>	<b>-35 946</b>	<b>87 255</b>



# Noter til regnskapet

KLP BOLIGKREDITT AS

## NOTE 1 Generell informasjon

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

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

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

## NOTE 2 Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapporten viser selskapsregnskapet til KLP Boligkreditt AS for perioden 01.01.2023 -31.03.2023, med spesifisering av resultatutviklingen i 1. kvartal. Delårsrapporten er ikke revidert.

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

Øvrige regnskapsprinsipper benyttet i denne delårsrapporten er konsistente med prinsippene benyttet i årsregnskapet for 2022, og det henvises til årsrapporten for nærmere beskrivelse av disse.

**NOTE 3** Netto renteinntekter

TUSEN KRONER	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	01.01.2022 -31.12.2022
Renteinntekter på utlån til kunder	125 989	52 840	305 788
Renteinntekter på utlån til kredittinstitusjoner	2 737	819	7 537
<b>Sum renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode</b>	<b>128 727</b>	<b>53 659</b>	<b>313 325</b>
Renteinntekter på obligasjoner og sertifikater	10 162	5 634	24 999
<b>Sum andre renteinntekter</b>	<b>10 162</b>	<b>5 634</b>	<b>24 999</b>
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>138 889</b>	<b>59 293</b>	<b>338 324</b>
Rentekostnader på lån fra KLP Banken AS	-3 110	-2 127	-7 039
Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-111 710	-38 083	-257 267
<b>Sum rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode</b>	<b>-114 821</b>	<b>-40 210</b>	<b>-264 306</b>
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>-114 821</b>	<b>-40 210</b>	<b>-264 306</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>24 069</b>	<b>19 083</b>	<b>74 018</b>

**NOTE 4** Utlån til kunder

TUSEN KRONER	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Utlån til kunder, nominell hovedstol	12 789 486	12 740 209	12 263 421
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-41	-17	-65
<b>Utlån til kunder etter avsetning for tap</b>	<b>12 789 445</b>	<b>12 740 192</b>	<b>12 263 355</b>
Påløpte renter	21 077	9 226	19 148
<b>Utlån til kunder</b>	<b>12 810 522</b>	<b>12 749 418</b>	<b>12 282 503</b>

## NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	31.03.2023		31.03.2022		31.12.2022	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET</b>						
Rentebærende verdipapirer	631 977	631 977	1 651 553	1 651 553	1 424 079	1 424 079
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>631 977</b>	<b>631 977</b>	<b>1 651 553</b>	<b>1 651 553</b>	<b>1 424 079</b>	<b>1 424 079</b>
<b>FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST</b>						
Fordring på kredittinstitusjoner	392 414	392 414	232 510	232 510	364 166	364 166
Utlån og fordringer på kunder	12 810 522	12 810 522	12 749 418	12 749 418	12 282 503	12 282 503
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>13 202 936</b>	<b>13 202 936</b>	<b>12 981 928</b>	<b>12 981 928</b>	<b>12 646 669</b>	<b>12 646 669</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>13 834 913</b>	<b>13 834 913</b>	<b>14 633 482</b>	<b>14 633 482</b>	<b>14 070 748</b>	<b>14 070 748</b>
<b>FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST</b>						
Gjeld til kredittinstitusjoner	449 903	449 903	1 480 237	1 480 237	524 456	524 456
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	12 458 598	12 421 487	12 394 893	12 420 617	12 634 091	12 611 328
<b>Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>12 908 501</b>	<b>12 871 390</b>	<b>13 875 130</b>	<b>13 900 856</b>	<b>13 158 547</b>	<b>13 135 784</b>
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>12 908 501</b>	<b>12 871 390</b>	<b>13 875 130</b>	<b>13 900 856</b>	<b>13 158 547</b>	<b>13 135 784</b>

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

DE ULIKE FINANSIELLE INSTRUMENTER PRISES DERMED PÅ FØLGENDE MÅTE:

**Rentebærende verdipapirer – stat**

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

**Rentebærende verdipapirer – annet enn stat**

Andre norske rentepapirer prises hovedsakelig ved bruk av kurser fra Nordic Bond Pricing. De papirene som ikke inngår hos Nordic Bond Pricing prises teoretisk. Teoretisk pris baseres på antatt nåverdi ved salg av posisjonen. Diskontering gjøres ved å benytte en nullkuponkurve. Nullkuponkurven oppjusteres med en kredittspread som skal hensynta obligasjonens risiko.

Kredittspreaden beregnes ut fra en spreadkurve hvor obligasjonens durasjon hensyntas. Nordic Bond Pricing er hovedkilde for spreadkurver. Disse leverer foretaksspesifikke kurver og kurver for norske sparebanker, kommuner og kraft. Sparebanker har ulike spreadkurver basert på forvaltningskapital.

**Virkelig verdi av utlån til personkunder**

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

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

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

**Virkelig verdi av gjeld til kredittinstitusjoner**

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

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

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

**NOTE 6** Virkelig verdi hierarki

31.03.2023 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>				
Rentebærende verdipapirer	9 936	622 041	0	631 977
<b>Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi</b>	<b>9 936</b>	<b>622 041</b>	<b>0</b>	<b>631 977</b>

31.03.2022 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>				
Rentebærende verdipapirer	3 994	1 647 559	0	1 651 553
<b>Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi</b>	<b>3 994</b>	<b>1 647 559</b>	<b>0</b>	<b>1 651 553</b>

31.12.2022 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>				
Rentebærende verdipapirer	9 943	1 414 136	0	1 424 079
<b>Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi</b>	<b>9 943</b>	<b>1 414 136</b>	<b>0</b>	<b>1 424 079</b>

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

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

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

instrumenter i nivå 2 er rentepapirer priset ut fra rentebaner.

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

I note 5 opplyses det om virkelig verdi av finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser som er regnskapsført til amortisert kost. Finansielle eiendeler målt til amortisert kost omfatter utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og personkunder. Den oppgitte virkelig verdi for disse eiendelene er fastsatt etter metoder som faller inn under nivå 2. Finansielle forpliktelser regnskapsført til amortisert kost består av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og innskudd fra kunder. Den oppgitte virkelig verdi for disse forpliktelsene er fastsatt etter metoder som faller inn under nivå 2.

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

**NOTE 7** Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

TUSEN KRONER	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Obligasjoner, nominell verdi	14 000 000	13 424 000	13 000 000
Verdijusteringer	-2 284	9 396	-2 926
Påløpte renter	37 882	11 498	37 018
Egenbeholdning, nominell verdi	-1 577 000	-1 050 000	-400 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>12 458 598</b>	<b>12 394 893</b>	<b>12 634 091</b>

Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunktet: 3,74 % 1,60 % 3,61 %

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

TUSEN KRONER	Balanse 31.12.2022	Emittert	Forfalt/ innløst/ tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.03.2023
Obligasjoner, nominell verdi	13 000 000	1 000 000	0	0	14 000 000
Verdijusteringer	-2 926	0	0	642	-2 284
Påløpte renter	37 018	0	0	864	37 882
Egenbeholdning, nominell verdi	-400 000	0	-1 177 000	0	-1 577 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>12 634 091</b>	<b>1 000 000</b>	<b>-1 177 000</b>	<b>1 507</b>	<b>12 458 598</b>

**NOTE 8** Overpantsettelse

TUSEN KRONER	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
SIKKERHETSMASSE			
Utlån til kunder <sup>1</sup>	12 798 648	12 718 187	11 478 090
Fyllingssikkerhet <sup>2</sup>	2 533 520	2 704 393	2 159 749
<b>Sum sikkerhetsmasse</b>	<b>15 332 168</b>	<b>15 422 580</b>	<b>13 637 839</b>
Utestående OMF inkl. egenbeholdning og over/underkurs	14 001 922	13 465 671	13 012 603
<b>Sikkerhetsmassens fyllingsgrad</b>	<b>109,5 %</b>	<b>114,5 %</b>	<b>104,8 %</b>

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

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

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

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

**NOTE 9** Gjeld til kredittinstitusjoner

31.03.2023 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	16.12.2024	204 036	40	204 076
Lån KLP Banken AS	16.12.2024	145 795	19	145 814
Lån KLP Banken AS	16.12.2024	100 000	13	100 013
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>		<b>449 831</b>	<b>72</b>	<b>449 903</b>
Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet:				2,35 %
Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis.				

31.03.2022 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	250 077	92	250 170
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	249 581	92	249 673
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	197 792	73	197 865
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	300 437	111	300 548
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	134 308	49	134 358
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	246 820	48	246 868
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	100 741	15	100 756
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>		<b>1 479 757</b>	<b>480</b>	<b>1 480 237</b>
Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet:				0,78 %

31.12.2022 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2024	494 036	401	494 437
Lån KLP Banken AS	15.12.2024	30 000	19	30 019
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>		<b>524 036</b>	<b>420</b>	<b>524 456</b>
Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet:				1,72 %

**NOTE 10** Transaksjoner med nærstående parter

TUSEN KRONER	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	01.01.2022 -31.12.2022
KLP Banken AS, renter på innlån	-3 110	-2 127	-7 039
KLP Banken AS, renter på innskudd	1 707	592	4 177
KLP Banken AS, administrative tjenester (selvkost)	-14 944	-17 540	-60 693
KLP Kapitalforvaltning AS, honorar verdipapirforvaltning	0	0	-19
KLP konsernforetak, subsidiert rente ansattlån	2 132	1 912	8 408
KLP Banken AS, kjøp av utlån i perioden	-1 541 520	-1 546 586	-4 485 153

  

TUSEN KRONER	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
<b>MELLOMVÆRENDE</b>			
KLP Banken AS, innlån konserngjeld kortsiktig	-449 903	-1 480 237	-524 456
KLP Banken AS, innskudd	206 936	201 644	205 229
KLP Banken AS, avregning lån	4 140	18 966	14 697
<b>Øvrig netto mellomværende til:</b>			
KLP Banken AS	-4 742	-5 886	-4 569
KLP	1 287	1 148	1 318
KLP konsernforetak, netto øvrige mellomværende	708	611	708

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

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

**NOTE 11** Andre eiendeler

TUSEN KRONER	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Mellomværende med foretak i samme konsern	6 135	20 724	16 723
Forskuddsbetalte kostnader	1 887	0	0
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>8 022</b>	<b>20 724</b>	<b>16 723</b>

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

TUSEN KRONER	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Mellomværende med foretak i samme konsern	4 742	5 886	4 569
Annen gjeld	1 174	0	0
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>5 916</b>	<b>5 886</b>	<b>4 569</b>



**NOTE 13** Kapitaldekning

TUSEN KRONER	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Aksjekapital og overkurs	860 463	710 463	860 463
Annen egenkapital	59 633	58 254	59 633
<b>Egenkapital</b>	<b>920 097</b>	<b>768 718</b>	<b>920 097</b>
Verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-632	-1 652	-1 424
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>919 465</b>	<b>767 066</b>	<b>918 672</b>
Tilleggskapital	0	0	0
<b>Tilleggskapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Sum tellende ansvarlig kapital	919 465	767 066	918 672
Kapitalkrav (risikovektet volum)	382 531	385 548	373 302
<b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>536 934</b>	<b>381 517</b>	<b>545 370</b>
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:			
Institusjoner	78 483	50 525	76 036
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4 483 683	4 462 296	4 298 876
Obligasjoner med fortrinnsrett	62 204	164 756	141 414
Øvrige engasjementer	8 022	611	708
<b>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>4 632 391</b>	<b>4 678 187</b>	<b>4 517 034</b>
Kredittrisiko	370 591	374 255	361 363
Operasjonell risiko	11 940	11 294	11 940
<b>Samlet kapitalkrav</b>	<b>382 531</b>	<b>385 548</b>	<b>373 302</b>
Ren kjernekapitaldekning prosent	19,2 %	15,9 %	19,7 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
<b>Kapitaldekning prosent</b>	<b>19,2 %</b>	<b>15,9 %</b>	<b>19,7 %</b>
<b>Uvektet kapitaldekning</b>	<b>6,6 %</b>	<b>5,2 %</b>	<b>6,5 %</b>

KAPITALKRAV PER 31.03.2023	Kjernekapital	Tilleggskapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav uten buffer	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	0,0 %	3,0 %
Motsyklisk buffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
<b>Gjeldende kapitalkrav inklusive buffere</b>	<b>12,5 %</b>	<b>3,5 %</b>	<b>16,0 %</b>
<b>Kapitalkrav uvektet</b>	<b>3,0 %</b>	<b>0,0 %</b>	<b>3,0 %</b>

**NOTE 14** Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	31.03.2023		31.03.2022		31.12.2022	
	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi
Sertifikater	0	0	3 994	3 994	9 937	9 943
Obligasjoner	629 613	631 977	1 650 733	1 647 559	1 411 555	1 414 136
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>629 613</b>	<b>631 977</b>	<b>1 654 727</b>	<b>1 651 553</b>	<b>1 421 492</b>	<b>1 424 079</b>

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

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

TUSEN KRONER	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	01.01.2022 -31.12.2022
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	-754	-3 122	-4 554
Netto gevinst/(tap) på tilbakekjøp av egen gjeld	-1 830	-1 463	-5 958
<b>Sum netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter</b>	<b>-2 584</b>	<b>-4 585</b>	<b>-10 512</b>

**NOTE 16** Tap på utlån

I første kvartal 2023 har ikke foretaket gjort noen endringer i modellene som brukes for å beregne forventet tap. Det er små endringer i avsetningene i dette kvartalet i forhold til forrige kvartal.

Ellers vises det til note 8 og note 2 i årsrapporten for nærmere beskrivelse av modellen.

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap trinn 1	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt trinn 2	Levetidsforventet tap - misligholdt trinn 3	Totalt
<b>TAP PÅ UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER - BOLIGLÅN</b>				
Avsetning 01.01.2023	25	41	0	66
Overføring til trinn 1	1	-1	0	0
Overføring til trinn 2	-1	1	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	7	3	0	10
Nye tap	4	0	0	4
Fraregnet tap	-2	-36	0	-37
<b>Avsetning 31.03.2023</b>	<b>33</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>42</b>
Endring (01.01.2023-31.03.2023)	8	-33	0	-24

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap trinn1	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt trinn 2	Levetidsforventet tap - misligholdt trinn 3	Totalt
<b>BALANSEFØRT VERDI UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER - BOLIGLÅN</b>				
Utlån 01.01.2023	12 033 405	249 164	0	12 282 569
Overføring til trinn 1	32 486	-32 486	0	0
Overføring til trinn 2	-96 973	96 973	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-138 066	-1 666	0	-139 732
Nye utlån	1 490 439	0	2 190	1 492 629
Fraregnet lån	-785 286	-39 617	0	-824 903
<b>Utlån 31.03.2023</b>	<b>12 536 005</b>	<b>272 369</b>	<b>2 190</b>	<b>12 810 564</b>

## Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022
Renteinntekter og lignende inntekter	138,9	123,9	85,8	69,4	59,3
Rentekostnader og lignende kostnader	-114,8	-105,2	-66,6	-52,3	-40,2
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>24,1</b>	<b>18,7</b>	<b>19,2</b>	<b>17,1</b>	<b>19,1</b>
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-2,6	2,8	-1,4	-7,3	-4,6
<b>Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter</b>	<b>-2,6</b>	<b>2,8</b>	<b>-1,4</b>	<b>-7,3</b>	<b>-4,6</b>
Andre driftskostnader	-16,1	-14,1	-16,1	-17,6	-18,0
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>-16,1</b>	<b>-14,1</b>	<b>-16,1</b>	<b>-17,6</b>	<b>-18,0</b>
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>5,3</b>	<b>7,4</b>	<b>1,7</b>	<b>-7,9</b>	<b>-3,5</b>
Skatt på ordinært resultat	-1,2	-1,6	-0,4	1,7	4,0
<b>Resultat</b>	<b>4,2</b>	<b>5,8</b>	<b>1,3</b>	<b>-6,2</b>	<b>0,5</b>

## Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022
Resultat før skatt	5,3	-2,3	-9,7	-11,4	-3,5
Netto renteinntekter	24,1	74,0	55,3	36,1	19,1
Driftskostnader	-16,1	-65,9	-51,7	-35,6	-18,0
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-2,6	-10,5	-13,3	-11,9	-4,6
Utlån med pant i bolig	12 810,5	12 282,5	12 671,4	12 919,7	12 749,4
Misligholdte lån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Låneopptak ved utstedelse av verdipapirer	12 458,6	12 634,1	12 624,0	12 213,9	12 394,9
Andre innlån	449,9	524,5	564,2	1 092,1	1 480,2
Forvaltningskapital	13 842,9	14 087,5	14 109,9	14 227,0	14 654,2
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	13 965,2	14 200,6	14 211,8	14 270,3	14 483,9
Egenkapital	924,3	920,1	914,3	913,0	769,2
Rentenetto	0,17 %	0,52 %	0,39 %	0,25 %	0,13 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forv.kapital	0,04 %	-0,02 %	-0,07 %	-0,08 %	-0,02 %
Egenkapitalavkastning før skatt	2,32 %	-0,30 %	-1,68 %	-2,95 %	-1,82 %
Kapitaldekning	19,2 %	19,7 %	19,2 %	18,9 %	15,9 %
Likviditetsindikator	239 %	483 %	723 %	1 160 %	580 %



**KLP BOLIGKREDITT AS**

Beddingen 8, 7042 Trondheim  
Organisasjonsnr.: 912 719 634

**BESØKSADRESSE**

Trondheim: Beddingen 8  
Oslo: Dronning Eufemias gate 10  
[klp.no/bank](http://klp.no/bank)  
Tlf.: 55 54 85 00  
[klpbanken@klp.no](mailto:klpbanken@klp.no)