

PILAR 3

KLP Banken 2025

klp



Innholdsfortegnelse

Pilar 3 - Offentliggjøring av informasjon om kapital, risikoforhold og informasjon for KLP Banken

3	1	Innledning	11	6	Renterisiko
3	2	Konsolidering	12	7	Styring og kontroll av risiko
4	3	Kapitaldekningsregelverket	20	8	Informasjonsplikt for foretak som har eierinteresser i foretak som utsteder OMF - KLP Boligkreditt AS og KLP Kommunekreditt AS
6	4	Ansvarlig kapital og kapitalkrav	21	9	Offentliggjøring av opplysninger om ansvarlig kapital
9	5	Kredittrisiko og motpartsrisiko	28	10	Standardtabell for offentliggjøring av opplysninger om foretakets overholdelse av kravet om kapitalbuffer (vedlegg 4)

Pilar 3 - Offentliggjøring av informasjon om kapital, risikoforhold og informasjon for KLP Banken

1 Innledning

Pilar 3 er et myndighetsfastsatt krav til offentliggjøring av informasjon om kapital og risikoforhold. Dette dokumentet gir en beskrivelse av risiko- og kapitalstyring i KLP Banken AS konsern, og skal dekke krav til offentliggjøring av finansiell informasjon slik det fremkommer i kapitaldekningsregelverket.

Dokumentet blir oppdatert årlig, men vesentlige hendelser kan medføre hyppigere oppdatering. Som vedlegg til rapporten offentliggjøres også et sett av standard skjema knyttet til ansvarlig kapital og kravet om motsyklisk kapitalbuffer. Informasjonen i dokumentet gjelder på konsolidert grunnlag for KLP Banken AS konsern, og tallene er per 31. desember 2025 med mindre det fremgår noe annet.

2 Konsolidering

Alle selskapene som til sammen utgjør KLP Banken AS konsern blir fullt ut konsolidert både etter regnskapsreglene og kapitaldekningsformål. Under følger en kort beskrivelse av selskapene.

KLP Banken AS er en forretningsbank som ble stiftet 25. februar 2009. Selskapet tilbyr standard bankprodukter til privatkunder. Banken er en digitalbank uten filialer. KLP Banken AS er registrert og hjemmehørende i Norge. Hovedkontoret ligger i Beddingen 8 i Trondheim. Selskapet har avdelingskontor i Oslo.

Selskapet er et datterselskap av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (KLP). KLP Banken AS eier alle aksjene i KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS.

KLP Kommunekreditt AS ble stiftet 25. august 2009. Selskapet yter eller erverver offentlige lån, som er garantert av den norske staten, norske fylkeskommuner eller norske kommuner. Utlånsvirksomheten er hovedsakelig finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. KLP Kommunekreditt AS er registrert og hjemmehørende i Norge. Hovedkontoret ligger i Beddingen 8 i Trondheim. Selskapet har avdelingskontor i Oslo.

KLP Boligkreditt AS ble stiftet 31. oktober 2013. Selskapet er registrert som et kredittforetak med rett til utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. KLP Boligkreditt AS er registrert og hjemmehørende i Norge. Hovedkontoret ligger i Beddingen 8 i Trondheim. Selskapet har avdelingskontor i Oslo.

Alle transaksjoner i et finansforetak skal etter finansforetakslovens § 18-3 og 18-4 være i tråd med forretningsmessige prinsipper. Det er etter samme bestemmelser begrensninger når det gjelder utdeling av konsernbidrag både i forhold til størrelsen på konsernbidraget og mottaker av dette. Etter finansforetaksloven kan et finansforetaks kapital/aksjekapital ikke nedsettes uten samtykke fra myndighetene. Det samme gjelder finansforetaks økning av ansvarlig kapital/aksjekapital. Innenfor disse

begrensningene kan egenkapital styrkes og gjeld tilbakebetales dersom kapitalkrav er oppfylt og de juridiske enhetene har forsvarlig soliditet.

3 Kapitaldekningsregelverket

EUs kapitaldekningsregelverk (Capital Requirement Regulation – CRR, og Capital Requirement Directive – CRD) gjelder i Norge via EØS-avtalen. Formålet med regelverket er å styrke stabiliteten i det finansielle systemet gjennom mer risikosensitive kapitalkrav, bedre risikostyring og kontroll, tettere tilsyn og mer informasjon til markedet.

Kapitalkravsforordningen (CRR) gir krav til tekniske kapitalkrav som risikovekter, beregning av kapital og rapportering, mens kapitalkravsdirektivet (CRD) inneholder krav om tilsyn, styring, prosesser, samt bufferkrav. CRR3 ble innført i Norge fra 1. april 2025.

Kapitalkravsregelverket baseres på tre pilarer som vist i figuren nedenfor:



3.1 Pilar 1 – minimumskrav til ansvarlig kapital

Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning og i henhold til reglene skal det beregnes kapitalkrav for kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. For kredittrisiko og operasjonell risiko kan man velge mellom tre ulike metoder. KLP Banken benytter standardmetoden ved beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. Standardmetoden innebærer bruk av standardiserte myndighetsbestemte risikovekter ved beregning av kapitalkravet. For beregning av kapitalkrav for operasjonell risiko benyttes den nye, felles standardmetoden for alle banker i CRR3. Kapitalkravet beregnes basert på en business indikator, som skal reflektere størrelsen og kompleksiteten i virksomheten, som igjen skal ganges med en multiplikator basert på bankens størrelse. Banken har ikke handelsportefølje og beregner derfor ikke kapitalkrav for markedsrisiko i Pilar 1. CRR3 ble innført 1. april 2025 og medførte endring i metodene for beregning av kapitalbehov i Pilar 1.

I finansforetaksloven § 14-1 stilles det følgende minstekrav til ansvarlig kapital:

- 4,5 prosent i ren kjernekapitaldekning
- 6,0 prosent i kjernekapitaldekning
- 8,0 prosent i ansvarlig kapital

Videre stilles det i finansforetakslovens § 14-3 krav til buffere i kapitaldekningen:

- 2,5 prosent i kapitalbevaringsbuffer
- 4,5 prosent i systemrisikobuffer
- 0-2,5 prosent i motsyklisk kapitalbuffer

Motsyklisk kapitalbuffer er et variabelt kapitalkrav som kan ligge mellom 0 og 2,5 prosent avhengig av konjunktursituasjonen. Per 31.12.2025 er motsyklisk kapitalbuffer på 2,5 prosent. Kravet vurderes av Norges Bank hvert kvartal. I tillegg vurderer Finansdepartementet annethvert år om systemrisikobufferen skal økes. For standardmetodebankene er det gjeldende kravet på 4,5 prosent systemrisikobuffer per 31.12.2025.

Alle bufferkravene skal dekkes av ren kjernekapital.

Tabellen nedenfor viser samlet kapitalkrav under Pilar 1 for KLP Banken konsernet per 31.12.2025.

Dato	Minimumskrav ren kjernekapital	Kapital-bevaringsbuffer	System-risikobuffer	Motsyklisk kapitalbuffer	Samlet ren kjernekapital	Hybridkapital	Tilleggs kapital	Samlet kapitalkrav Pilar 1
31.12.2025	4,5 %	2,5 %	4,5 %	2,5 %	14,0 %	1,5 %	2,0 %	17,5 %

3.2 Pilar 2 – vurdering av samlet kapitalbehov og individuell tilsynsmessig oppfølging

Pilar 2 stiller krav til bankenes samlede vurdering av kapitalbehov (ICAAP¹), hvor bankene skal gjøre en egenvurdering av kapitalbehovet gitt risikoen i virksomheten. Vurderingen av kapitalbehovet skal være framoverskuende og risikobasert, og inkluderer størrelse, sammensetning og fordeling av den ansvarlige kapitalen tilpasset nivået på de risiko som banken er eller kan bli utsatt for. Prosessen skal sikre at bankens styre;

- identifiserer, måler, aggregerer og overvåker bankens risiko
- holder tilstrekkelig kapital i forhold til bankens risikoprofil
- legger til rette for videreutvikling og forbedring av bankens risikostyring

Finanstilsynet skal gjennomgå og vurdere foretakenes samlede risikonivå og tilhørende kapitalbehov (SREP²) med jevne mellomrom, basert på foretakenes størrelse, kompleksitet og virkeområde, samt graden av risiko som foretaket representerer for det finansielle systemet. KLP Banken er definert i gruppe 3, som

¹ ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process

² SREP – Supervisory review and evaluation process

omfatter mindre og mellomstore foretak som driver innen et begrenset antall forretningsområder og hovedsakelig innenfor et lokalt geografisk område i Norge. Foretak i denne gruppen får en detaljert SREP-vurdering med skriftlig tilbakemelding fra Finanstilsynet hvert tredje år.

Finanstilsynet har vurdert bankens Pilar 2-krav å være 1,1 prosent fra 31. mars 2024. I henhold til regelverket er det høyeste av det egenvurderte Pilar 2-tillegget og kravet fra Finanstilsynet som er gjeldende. I forbindelse med innføring EUs endrede kapitalkravsforordning, CRR3, ble bankens beregningsgrunnlag redusert og dette medførte at det egenvurderte Pilar 2-tillegget ble høyere enn kravet fra Finanstilsynet.

Bankens nye, egenvurderte Pilar 2-krav pr 30.09.2025 er 1,4% av beregningsgrunnlaget og bankens kapitalmål er på 19,9 prosent pr 31.12.2025.

3.3 Pilar 3 – offentliggjøring av finansiell informasjon

Pilar 3 skal bidra til økt markedsdisiplin gjennom krav til offentliggjøring av informasjon. Kravene til offentliggjøring av finansiell informasjon er gitt i del XI av CRR/CRD IV-forskriften, som gjennomfører EUs kapitaldekningsregelverk. Bankene skal offentliggjøre opplysninger som gjør det mulig for markedet, herunder analytikere og investorer, å vurdere institusjonens risikoprofil og kapitalforhold, samt styring og kontroll. Formålet med pilar 3 er å supplere minimumskravene i pilar 1 og den tilsynsmessige oppfølgingen i pilar 2.

3.4 Krav til uvektet kjernekapital

Uvektet kjernekapitalandel er krav til kjernekapital som andel av foretakenes eksponeringer før risikovekting. Uvektet kjernekapitalandel er en soliditetsindikator som supplerer de risikovektede minstekravene. Bestemmelsene følger av CRR, artikkel 92 (1)(d) og stiller krav til uvektet kjernekapitalandel på minst 3 prosent. Bankens kapitalmål for uvektet kjernekapitalandel er 4 prosent. Per 31.12.2025 var uvektet kjernekapitaldekning i KLP Banken AS konsern 6,1 prosent.

4 Ansvarlig kapital og kapitalkrav

4.1 Ansvarlig kapital

Følgende poster inngår i den ansvarlige kapitalen til KLP Banken AS konsern

TUSEN KRONER	31.12.2025	31.12.2024
Kjernekapital:		
Innbetalt aksjekapital/grunnfondsbeviskapital	1 140 000	1 140 000
Overkursfond	1 050 000	1 050 000
Fond o.l. som inngår i kjernekapitalen, inkl. fusjon med KLP Bankholding AS	1 519 262	1 248 952
Sum kjernekapital før fradrag	3 709 262	3 438 952
Fradrag i kjernekapital:		
Verdijustering som følge av krav om forsvarlig verdsettelse	6 640	7 579
Immaterielle eiendeler	12 464	12 869
Sum fradrag i kjernekapital	19 104	20 449
Tilleggskapital	0	0
Netto ansvarlig kapital	3 690 159	3 418 504

4.2 Kapitalkrav

Tabellen nedenfor viser minimumskravet til ansvarlig kapital fordelt på engasjementskategorier

TUSEN KRONER	2025		2024	
	Beregningsgrunnlag	Kapitalkrav	Beregningsgrunnlag	Kapitalkrav
Institusjoner	239 521	19 162	245 919	19 674
Stater	0	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0	0
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	5 575 976	446 078	8 331 891	666 551
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	4 705 181	376 414	3 890 649	311 252
Massemarked	2 508 651	200 692	892 084	71 367
Obligasjoner med fortrinnsrett	342 558	27 405	618 724	49 498
Forfalte engasjementer	69 163	5 533	71 129	5 690
Øvrige engasjementer	29 983	2 399	18 973	1 518
Sum minimumskrav kredittrisiko	13 471 032	1 077 683	14 069 369	1 125 550
Operasjonell risiko	911 392	72 911	985 410	78 833
CVA-risiko	8 441	675	21 850	1 748
Minimumskrav ansvarlig kapital	14 390 865	1 151 269	15 076 629	1 206 130

Innføringen av CRR3 i 2025 ga banken lavere beregningsgrunnlag og dermed kapitalkrav for engasjementer med pantesikkerhet i eiendom og CVA-risiko (motpartsrisiko knyttet til derivater). Dette som følge av lavere kapitalvekt på boliglån med lav belåningsgrad, og endret metode for beregning av CVA-risiko i CRR3.

TUSEN KRONER	2025
	Kapitalkrav
Bufferkrav:	
Systemrisikobuffer 4,5 %	647 589
Kapitalbevaringsbuffer 2,5 %	359 772
Motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %	359 772
Sum bufferkrav	1 367 132
Ren kjernekapital tilgjengelig til å dekke bufferkravene	2 538 889

Per 31.12.2025 er minimumskravet til ansvarlig kapital for KLP Banken AS konsern 1 151 millioner kroner, mens netto ansvarlig kapital utgjør 3 709 millioner kroner. Dette innebærer at konsernet har tilgjengelig 2 539 millioner kroner i ren kjernekapital til å dekke det kombinerte kapitalbufferkravet på 1 367 millioner kroner.

4.3 Kapitalmål

Finanstilsynet legger til grunn at bankene har en kapital som med god margin dekker de myndighetspålagte kapitalkravene i Pilar 1 og 2, inkl. bufferkravene. Det er således forventet at banken har en intern buffer som skal dekke resultatsvingninger i en normalkonjunktur, samt planlagt vekst. Summen av myndighetskravene og den interne bufferen utgjør *bankens kapitalmål*.

Tabellen under viser sammensetningen av KLP Bankens kapitalmål per 31.12.2025.

	31.12.2025
Minimumskrav Pilar 1	8,0 %
Bufferkrav (ren kjernekapital) Pilar 1	9,5 %
Samlet kapitalkrav under Pilar 1	17,5 %
Pilar 2-krav	1,4 %
Buffer på kapitalkravet	1,0 %
Kapitalmål	19,9 %
Kapitaldekning 31.12.2025	25,6 %

Kapitaldekningen i KLP Banken AS konsern var per 31.12.2025 på 25,6 prosent og var dermed over kapitalmålet på 19,9 prosent. Kapitalen består kun av ren kjernekapital.

5 Kredittrisiko og motpartsrisiko

5.1 Definisjon av mislighold og verdifall

For regnskapsformål regnes det som mislighold dersom et krav er forfalt med mer enn 90 dager, eller en konto er overtrukket sammenhengende i minimum 90 dager. I tillegg vurderes et engasjement som misligholdt dersom det av forskjellige årsaker har blitt tapsmerket, for eksempel ved gjeldsforhandlinger, etablert gjeldsordning og/eller konkurs.

5.2 Metoder for beregning av nedskrivninger

I henhold til regnskapsstandard IFRS 9 setter banken av for fremtidige tap, og benytter en tapsmodell for beregning av forventede tap. Avsetning for forventede tap er avhengig av om kredittrisikoen har økt betydelig siden første gangs innregning. Ved første gangs innregning, og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal det beregnes forventede tap de neste 12 måneder. Ved vesentlig økning i kredittrisikoen fra første gangs innregning skal det beregnes forventede tap over hele løpetiden. Avsetningen i IFRS 9 skjer på gruppenivå ved bruk av kredittrisikomodeller. Alle engasjementer med mislighold over 90 dager, samt andre tapsutsatte engasjementer, vurderes individuelt. En eventuell avsetning skjer på bakgrunn av en vurdering av sikkerhet og betalingsevne og -vilje. Tapsavsetningen beregnes ved å sammenligne ny, forventet kontantstrøm med opprinnelig kontantstrøm diskontert med hhv. opprinnelig effektiv rente (eiendeler med fast rente) eller med effektiv rente på måletidspunktet (eiendeler med flytende rente). Ved individuell avsetning vil eiendelen bli utelatt fra vurderingen av gruppeavsetning.

Konstatning av tap føres når det er overveiende sannsynlig at et lån i sin helhet ikke vil bli tilbakebetalt. I slike tilfeller vil tidligere avsetninger på lånet, på gruppe- eller individuelt nivå, bli tilbakeført.

5.3 Samlet engasjementsbeløp fordelt på engasjementstyper

TUSEN KRONER Engasjementstyper	Utlån og fordringer	Ubenyttede rammer	Sum
Utlån til personmarkedet (boliglån og kredittkort)	29 014 664	1 674 993	30 689 657
Utlån til offentlig marked	22 489 653		22 489 653
Likviditet	7 930 829		7 930 829
Sum utlån og fordringer	59 435 146	1 674 993	61 110 139

5.4 Samlet engasjementsbeløp fordelt på geografiske områder

TUSEN KRONER Geografisk område	Utlån til personmarkedet	Utlån til offentlig marked	Likviditet	Ubenyttede rammer	Sum
Sør-/Øst-Norge	19 289 182	11 082 187	7 930 829	1 127 393	39 429 591
Vest-Norge	4 893 831	2 885 326		300 018	8 079 175
Midt-Norge	2 536 373	2 776 450		151 464	5 464 287
Nord-Norge	2 295 278	5 745 690		96 118	8 137 086
Sum utlån og fordringer	29 014 664	22 489 653	7 930 829	1 674 993	61 110 139

5.5 Fordeling av hovedstolbeløp etter gjestående løpetid

TUSEN 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 personmarkedet (boliglån og kredittkort)	29 014 664	9 906 034	48 157	104 397	463 652	2 706 927	15 785 497
Utlån til offentlig marked	22 489 653	2 455 431	138 572	266 339	809 739	3 856 753	14 962 819
Likviditet	7 930 829	1 482 719	413 362	2 086 506	78 086	3 870 156	
Totale utlån og fordringer	59 435 146	13 844 184	600 091	2 457 242	1 351 477	10 433 836	30 748 316

5.6 Mislighold, nedskrivninger og avsetninger på garantier

TUSEN KRONER	Hovedstol forfalte engasjementer			Hovedstol på engasjementer med nedskrivninger	Samlede nedskrivninger	Resultatførte nedskrivninger siste år
	7-30 dager	31-90 dager	Over 90 dager			
Personmarked	129 091	51 032	63 726	2 662	1 233	-839
Offentlig marked	26 353	5 800				
SUM	155 444	56 832	63 726	2 662	1 233	-839

5.7 Engasjement, misligholdt mer enn 90 dager fordelt på geografisk område

TUSEN KRONER	Kredittkort		Boliglån		Rammelån/kreditt	
Geografisk område					2025	2024
Sør-/Øst-Norge	705		50 871		-	51 575
Vest-Norge	-		4 113		-	4 113
Midt-Norge	-		3 885		-	3 885
Nord-Norge	-		3 703		-	3 703
Sum	705		62 572		0	63 276

5.8 Bruk av sikkerheter m.v. ved fastsettelse av kapitalkrav

Innenfor personmarked ytes lån med pant i bolig- og fritidseiendom. Ved beregning av verdi av eiendommer skal forsvarlig markedsverdi legges til grunn. Som grunnlag for beregning av denne brukes ulike kilder avhengig av den konkrete sak. Retningslinjer for dette er nedfelt i bankens kredittåndbok for personmarked. Verdivurderingene oppdateres kvartalsvis gjennom vask mot Eiendomsverdi AS sin modell for verdiestimering av boligeiendommer.

Innenfor offentlig sektor ytes lån til kommuner og fylkeskommuner, og selskaper med garanti fra kommuner eller fylkeskommuner. Ved utgangen av 2025 var alle garantier selvskyldnerkausjoner fra kommuner eller fylkeskommuner.

Ved beregning av kapitalkrav tas det ikke hensyn til motregningsadgang med unntak av eksponeringer i form av derivatkontrakter.

Ulike former for konsentrasjonsrisiko vurderes i bankens årlige risikoanalyse og ICAAP. Det gjøres ikke bruk av offisiell rating ved beregningen av kapitaldekningskrav.

Engasjementer fordelt på typer av motpart

TUSEN KRONER	2025 Engasjementsbeløp før sikkerheter	2024 Engasjementsbeløp før sikkerheter
Institusjoner	1 197 603	1 229 595
Stater	1 764 199	314 222
Lokale regionale myndigheter	24 064 454	19 714 146
Multilaterale utviklingsbanker	-	133 174
Pantesikkerhet i eiendom	29 328 489	25 189 597
Massemarked	3 818 853	1 531 993
Obligasjoner med fortrinnsrett	3 425 581	6 187 238
Forfalte engasjementer	69 639	70 425
Øvrige engasjementer	29 983	18 973
Samlet engasjementsbeløp	63 698 801	54 389 363

5.9 Motpartsrisiko knyttet til derivater

Nominelt beløp, brutto og netto (etter motregning) virkelig verdi for motpartsrisiko for derivater

	2025	2024
Nominelt beløp	4 921 968	3 696 962
Brutto eksponering	77 171	104 191
Netto eksponering	31 676	45 799

Tabellen viser eksponering for motpartsrisiko for finansielle derivater. Nominelt beløp tilsvarer hovedstol eller underliggende størrelse på kontrakt. Brutto eksponering viser virkelig verdi for alle derivater med positiv verdi, med et tillegg for fremtidig eksponering over gjenstående løpetid. Netto eksponering viser også virkelig verdi for derivater med positiv verdi, men kun for kontraktsparter hvor verdien av *alle* derivater med denne motpart er positiv. Flere av derivatavtalene inneholder klausuler om at motparten skal stille sikkerhet dersom vår eksponering overstiger bestemte grenseverdier.

6 Renterisiko

Bankens renterisiko stammer fra ulikheter i rentereguleringstidspunkter for utlån og innlån. Renterisikoen styres ved hjelp av derivatavtaler, først og fremst rentebytteavtaler. Renterisiko beregnes som verdiendring ved ett prosentpoengs endring i alle renter. Tabellen nedenfor viser faktisk renterisiko for KLP Banken konsernet fordelt på hovedposter på eiendelssiden og gjeldssiden.

Kilde for renterisiko	31.12.2025 Renterisiko i mill NOK	31.12.2024 Renterisiko i mill NOK
Utlån	-131	-96
Plasseringer	-10	-11
Innlån	126	107
Derivater	10	-11
Sum renterisiko	-5	-10

7 Styling og kontroll av risiko

7.1 Risikostyring

KLP Banken konsernet er eksponert mot ulike typer risiko. Det er derfor 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 i KLP Banken AS og styrene i bankens datterselskaper har vedtatt retningslinjer for de ulike risikoområdene banken er eksponert for samt en overordnet retningslinje for risikostyring som omfatter prinsipper, organisering, rammer mv. for bankkonsernets samlede risiko. Risikoretningslinjene er av overordnet karakter og utfylles av rutiner og instruksjoner fastsatt på administrativt nivå. På enkelte områder inneholder retningslinjene også spesifikke rammer for enkeltselskaper i konsernet.

Styret i KLP Banken AS har nedsatt et risikoutvalg i henhold til Finansforetakslovens § 13-6, (4). Risikoutvalget behandler saker særlig knyttet til risiko og har en rådgivende funksjon ovenfor styret.

7.2 Retningslinje for risikostyring

Retningslinje for risikostyring omhandler prinsipper som er generelle for ulike typer risikoer, og retningslinjen er slik sett overordnet retningslinjene for enkeltrisikoen. Retningslinjen omhandler blant annet roller i bankkonsernets risikostyring, herunder krav til og retningslinjer for risikostyringsfunksjonen. Formålet med risikostyringsfunksjonen er blant annet å kontrollere at risikoretningslinjene og andre retningslinjer for risikostyring blir fulgt. Denne funksjonen utføres av avdeling for risikostyring og etterlevelse, som har ansvar for å utarbeide periodiske risikorapporter til ledelsen og styret, samt rapportere ved eventuelle brudd på rammer eller retningslinjer. Avdelingen, som har en uavhengig rolle i forhold til øvrige avdelinger, har også andre oppgaver knyttet til bankkonsernets risikostyring, herunder ansvar for videreutvikling av metoder for risikomåling og stresstesting, risikoanalyser samt dokumentasjon av prosessen for kapitalbehovsvurdering (ICAAP).

Retningslinjen inneholder videre en beskrivelse av bankkonsernets risikoappetitt, risikoprofil og risikotoleranse. Det fremgår av beskrivelsen av risikoprofilen at bankkonsernets inntjening skal være et resultat av inn- og utlånsaktivitet, og ikke fra annen finansiell risikotagning.

I retningslinjen er det gitt føringer for bankkonsernets interne kapitalbehovsvurderingsprosess (ICAAP). Denne prosessen skal i tillegg til styret også involvere ulike miljøer i virksomheten.

I den overordnede retningslinjen og i de øvrige risikoretningslinjer er det lagt opp til å benytte stresstesting som metode for risikomåling og som verktøy for kommunikasjon og meningsutveksling rundt risikoforhold. Med stresstesting forstås i denne sammenheng både følsomhetsanalyser og scenarioanalyser. Retningslinjene inkluderer risikotoleranse for de enkelte risikoene og for bankkonsernets samlede risiko, og disse risikotoleransene er definert basert på ulike stressscenarier. Det skal jevnlig gjennomføres ulike former for stresstesting for å måle at bankkonsernets faktiske eksponering ligger innenfor vedtatte toleransegrenser.

7.3 Likviditetsrisiko

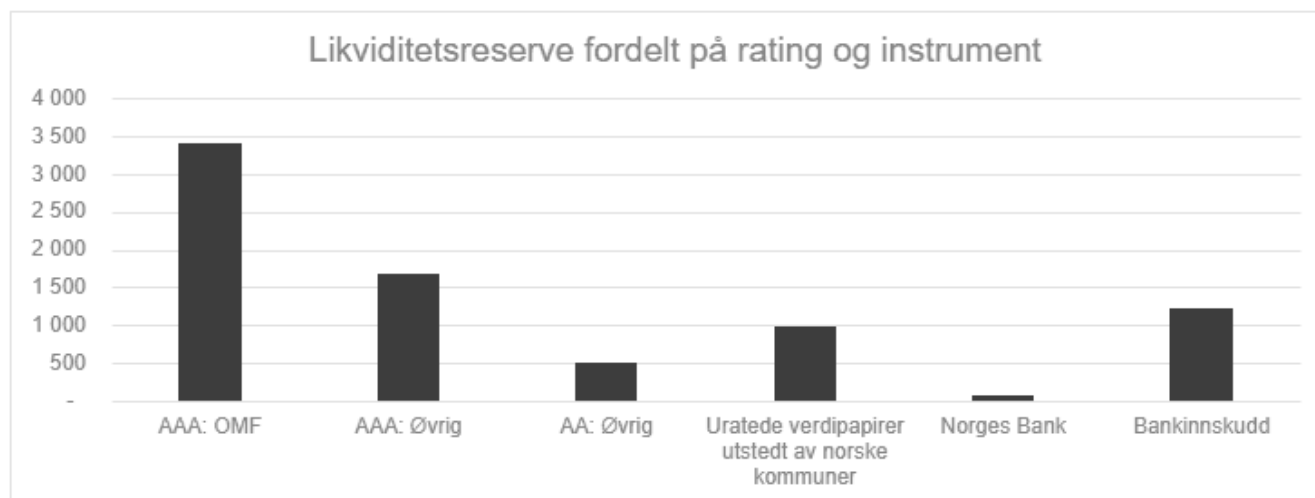
Med likviditetsrisiko forstås risikoen for at banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering.

Utlån i personmarkedet vil hovedsakelig bli finansiert ved hjelp av innskudd og ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Utlån innenfor offentlig sektor er i dag finansiert med obligasjoner med fortrinnsrett og annen markedsfinansiering. Det er etablert program for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Alle utstedte obligasjoner i dag er i norske kroner.

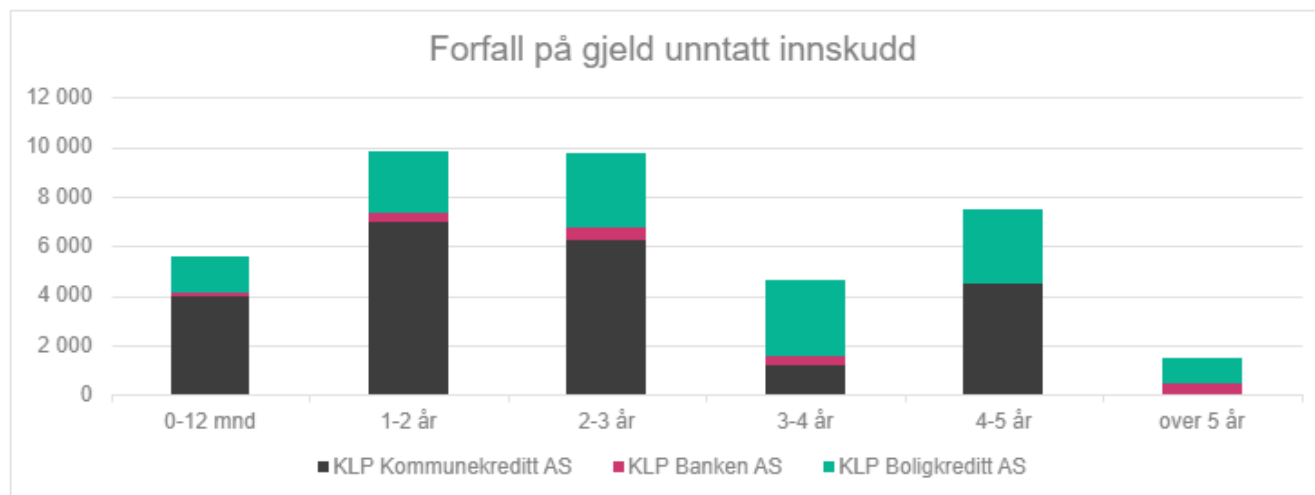
KLP Banken konsernet vil i årene fremover være påvirket av hvor godt markedet for obligasjoner med fortrinnsrett fungerer, men banken har en ekstra trygghet knyttet til refinansieringsevnen som følge av den høye kredittkvaliteten i utlånene til offentlig sektor.

7.3.1 Porteføljeoversikt og forfallsprofil

Bankens likviditetsportefølje består utelukkende av papirer som har «investment grade» rating. Per 31. desember 2025 utgjør bankens likviditetsreserve 7,9 milliarder kroner, og figuren under viser likviditetsreserven fordelt på rating/instrument (tall i millioner kroner):



Figuren under viser forfallsprofilen på bankens innlån per 31. desember 2025:



LCR for KLP Banken konsern per 31.12.2025 var på 604 prosent, mens NSFR var på 128 prosent.

7.3.2 Styring og kontroll

Bankkonsernets retningslinje for likviditetsrisiko inneholder prinsipper, krav og rammer som gjelder for styring av bankens likviditetsrisiko. Retningslinjen inkluderer en formulering av likviditetsrisikoprofil og det er fastsatt ulike krav og rammer for å etterleve dette, herunder mål for innskuddsdekning, rammer for refinansieringsbehov for ulike tidshorisonter og krav til likviditetsbuffer. Retningslinjen inneholder også noen spesifikke krav for KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS for å oppfylle særlige likviditetskrav for utstedere av obligasjoner med fortrinnsrett. Bankens beredskapsplaner for finansielle kriser inngår i bankens gjenopprettingsplan³.

7.4 Kredittrisiko

Kredittrisiko er 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 at etablerte sikkerheter ikke dekker utestående krav. Kredittrisiko knyttet til bankens utlånsvirksomhet er lav idet utlånene i hovedsak er lån til, eller lån garantert av, norske kommuner eller fylkeskommuner, og lån med pant i bolig- og fritidseiendom.

Utlånsvirksomheten i KLP Banken konsernet er organisasjonsmessig inndelt i personmarked og marked for offentlig sektor. Alle utlån er gitt til norske låntakere. Konsentrasjonen mot enkeltlåntakere er begrenset av individuelle styrefastsatte rammer.

Retningslinje for kredittrisiko inneholder overordnede retningslinjer, krav og rammer knyttet til kredittrisiko. Retningslinjen slår fast at KLP Banken konsernet skal ha en lav kredittrisikoprofil og inneholder begrensninger på typer av utlån og prinsipper for organisering og drift av utlånsvirksomheten. Retningslinjen inkluderer også en overordnet fullmaktstruktur for utlån og øvrig motparteksponering. Fullmaktene utenfor personmarkedsområdet er begrenset av styrevedtatte rammer

³ Se kap. 7.10 for mer om bankens gjenopprettingsplan

for enkeltlåntakere. Ved fastsetting av rammer for låntakere benyttes en risikoklassifiseringsmetodikk hvor de enkelte låntakere tilordnes en risikoklasse basert på et sett av kriterier. Enkelte kredittsaker krever behandling av en kredittkomité før beslutning. Dette gjelder blant annet alle saker som ligger utenfor administrasjonens fullmakt og derfor skal besluttet av styret. Kredittkomitéene har ingen fullmakter og har således kun en rådgivende rolle overfor beslutningstaker.

Kredittrisiko knyttet til verdipapirutstedere, derivatmotparter og andre motparter innenfor treasuryområdet er også begrenset av styrevedtatte rammer for enkeltmotparter. Retningslinje for kredittrisiko inkluderer også noen spesifikke krav for enkeltsselskaper. Dette gjelder blant annet for KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS, hvor det opereres med stramme retningslinjer for sammensetning av sikkerhetsmassen.

7.5 Markedsrisiko

Med markedsrisiko forstås her risiko for redusert virkelig verdi av egenkapital som følge av svingninger i markedspriser for eiendeler og gjeld. Endringer i kredittmarginer er imidlertid ekskludert, og dette er omhandlet i retningslinje for kredittrisiko.

KLP Banken AS er eksponert mot markedsrisiko som følge av bankens inn- og utlånsvirksomhet og forvaltning av bankens likviditet. Banken har ingen handelsportefølje, og eksponeringen er derfor begrenset til renterisiko. Renterisiko oppstår som følge av forskjeller i tidspunkt for renteregulering for bankens eiendeler og gjeld. Risikoen knyttet til slike ubalanser reduseres ved hjelp av derivatkontrakter. Hele utlånsporteføljen består av lån i norske kroner.

Retningslinje for markedsrisiko angir bankens overordnede retningslinjer, krav og rammer knyttet til markedsrisiko. Retningslinjen slår fast at markedsrisikoen skal søkes redusert slik at bankens samlede markedsrisiko er lav. Det fremgår videre at banken ikke aktivt skal ta posisjoner som eksponerer banken for markedsrisiko. Videre er det i retningslinjen fastsatt rammer for renterisiko. Rammene er satt som et fast kronebeløp, og nivået på rammene skal sikre at bankens lave markedsrisikoprofil etterleveres. Det operative ansvaret for styring av bankens markedsrisiko ligger i bankens finansavdeling.

7.6 Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser.

Lavrisikoprofilen til KLP Banken konsernet når det gjelder andre risikoer innebærer at operasjonell risiko er en viktig risikotype for banken. Bankens målsetting er å ha god styring og kontroll av den operasjonelle risikoen, og for å oppnå dette må banken ha gode prosesser og klare ansvarsforhold knyttet til operasjonell risiko.

Bankens retningslinje for styring og kontroll inneholder en retningslinje for styring av operasjonell risiko, som gir overordnede prinsipper og krav knyttet til prosess for identifisering og vurdering av operasjonell risiko, hvordan operasjonelle risikoer skal håndteres, kontrollaktiviteter og ansvarsforhold knyttet til operasjonell risiko, samt rapportering av operasjonell risiko til styret.

7.6.1 Risiko for manglende etterlevelse

Risiko for manglende etterlevelse er definert som risikoen for at banken blir gjenstand for sanksjoner, irrettesettelser, vesentlige økonomiske tap, omdømmetap, eller at KLP Bankens kunder vil lide betydelig økonomiske tap som følge av manglende overholdelse av gjeldende regelverk for virksomheten.

Bankens retningslinje for styring og kontroll inneholder også en egen retningslinje for etterlevelse, som skal bidra til å redusere risikoen for manglende etterlevelse i banken. Etterlevelseshjelpfunksjonen skal sørge for at relevante endringer i regelverket fanges opp og gjøres kjent for ledelsen, samt bidra til at virksomheten tilpasser seg slike endringer. Etterlevelseshjelpfunksjonen skal videre holde styret orientert om endringer i regelverket som kan ha vesentlig betydning, og gi råd knyttet til etterlevelse til øvrige deler av bankkonsernet.

7.7 Bærekraftsrisiko

Bærekraftsrisiko omfatter risiko knyttet til miljømessige (environmental), sosiale (social) eller styringsmessige (governance) hendelser (ESG), som kan utgjøre en trussel for banken dersom det inntreffer. Bærekraftig utvikling er utvikling som tilfredsstiller dagens behov uten å ødelegge fremtidige generasjoners muligheter til å tilfredsstille sine behov. For å måle bærekraft i dag benyttes ofte FNs 17 bærekraftsmål. Det er målsetninger og en felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen 2030. Bærekraftsmålene inneholder både mål om sosiale forhold, økonomiske prosesser, klima, og samarbeid og fred.

En viktig del av bærekraftsarbeidet er å velge ut noen områder som banken har påvirkningskraft på, og etablere langsiktige, ambisiøse mål for disse områdene. I tråd med bærekraftsdirektivet CSRD⁴ gjennomførte banken i 2024 en dobbel vesentlighetsanalyse. På bakgrunn av analysen ble det vedtatt fem vesentlige bærekraftsområder for KLP Banken:

- Klima
- Vann
- Økonomisk kriminalitet
- Biologisk mangfold og økosystemer (natur)
- Egne ansatte

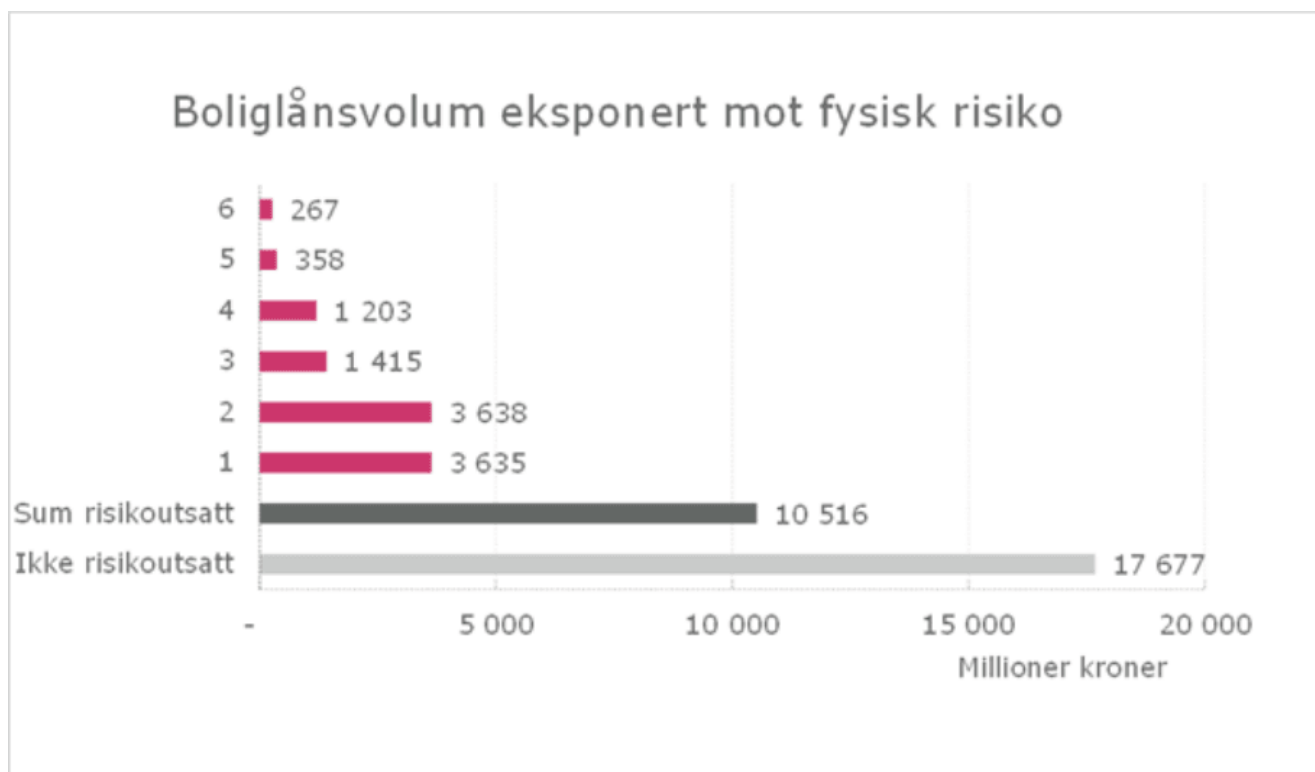
I 2025 ble analysen revidert, men det medførte ingen endringer i de vesentlige områdene for banken. De vesentlige områdene følges opp med mål og tiltak, samt rapportering til ledelse og styret.

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

⁴ CSRD – Corporate sustainability reporting directive

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. Bankens risiko knyttet til fysisk risiko er først og fremst knyttet til fall i pantenes markedsverdi som følge av klimarelaterte hendelser i pantets nærområde.

For å se nærmere på den fysiske klimarisikoen i dagens boliglånsportefølje, har banken laget en analyse som kartlegger fysisk klimarisiko for bankens eksponeringer i privatmarkedet. Banken har fått data om risiko for flom, havstigning, overvann og ras i boliglånsporteføljen. Data er innhentet via Eiendomsverdi og koblet sammen med data fra NVE⁵, Statens Kartverk og NGI⁶ for bankens panteobjekter. Dette er igjen koblet mot bankens utlånsdata. Analysen viser at om lag 10,5 milliarder kroner, eller 37 prosent av porteføljen er utsatt for fysisk klimarisiko i større eller mindre grad, og mye skyldes eksponering mot overvann. Figuren under viser i hvor stor grad vår portefølje er utsatt for fysisk klimarisiko, hvor 1 indikerer lav risiko og 6 høy, og figuren viser at kun en liten andel av vår portefølje ligger i de mest risikoutsatte områdene.



Forebygging av økonomisk kriminalitet er en viktig del av KLP Bankens samfunnsansvar. KLP Banken jobber systematisk for å forhindre at våre produkter og tjenester blir benyttet til kriminell aktivitet som hvitvasking, korrupsjon, terrorfinansiering eller annen kriminell aktivitet. Effektive tiltak for å forhindre hvitvasking og terrorfinansiering har svært høy prioritet i KLP Banken.

⁵ NVE – Norges vassdrags- og energidirektorat

⁶ NGI – Norges geotekniske institutt

Åpenhetsloven, som trådte i kraft 1. juli 2022, innebærer at virksomheter får en plikt til å utføre aktsomhetsvurderinger og redegjøre for dette i offentlig rapportering. For KLP Banken vil denne redegjørelsen bli publisert på www.klp.no innen 30. juni 2026.

Bærekraft er inkludert i bankens styringsdokumenter, som retningslinjer og stillingsbeskrivelser for ledere og ansatte.

KLP Banken rapporterer på porteføljens finansierte utslipp, både for boliglånsporteføljen og for utlån til kommuner. KLP har sammen med Nordic Trustee, Kommunalbanken og KS utviklet en metode for å kartlegge finansierte utslipp for lån til investeringer i kommunal sektor. Her benytter man estimerte utslippstall per kommune knyttet til investeringer siste år for å beregne våre finansierte utslipp.

For boliglån baseres beregningene på Eiendomsverdi sine beregninger av utslipp for boligene som banken har pant i. Beregningen av utslipp avhenger av hvilken type data som finnes om de finansierte objektene. For objekter hvor energimerke er kjent benyttes dette til å beregne forventet energibruk. Dersom energimerke ikke er kjent brukes en kombinasjon av byggeår, beliggenhet, boligtype, areal og oppvarmingsinformasjon og normert bruk av bolig for å beregne energibruken.

I tabellen under ses finansierte utslipp og energiintensitet for boliglån, og utslipp for finansierte kommunale investeringer, fordelt på scope 1 og 2:

Finansierte utslipp	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Boliglån - utslipp i tonn CO2	1 795	2 192	2 327	2 059
Energiintensitet Boliglån	0,00235	0,00283	0,00288	0,00306
Kommunale investeringer scope 1	22 838			
Kommunale investeringer scope 2	4 938			

Merk at 2025 er første rapporteringsår for kommunale investeringer, og tallene har ett års forsinkelse slik at utslippstallene som presenteres er beregnet med utgangspunkt i 2024-informasjon.

For mer informasjon om arbeidet med bærekraft i KLP-konsernet, se Bærekraftsrapporten som publiseres i KLP-konsernets [årsrapport](#).

7.8 Øvrige risikoer

KLP Banken konsernet er også eksponert mot andre risikoer enn de som er tilegnet en egen retningslinje. Dette inkluderer forretningsrisiko, hvor den viktigste usikkerheten er knyttet til marginutviklingen for innlån og utlån, og dette er en risiko som vies stor oppmerksomhet av ledelse og styre.

7.9 Bankens interne kapitalbehovsvurdering (ICAAP)

ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) er bankkonsernets egen prosess for å vurdere kapitalbehovet. Formålet med prosessen er både å gjøre selve beregningen av kapitalbehovet, men også å sikre høy bevissthet om de risikoer virksomheten er eksponert for.

Vurderingen som gjøres er framoverskuende, og kapitalbehovet vurderes i forhold til bank-konsernets nåværende og fremtidige risikoprofil. Vurderingen og tallmessige beregninger må derfor ta høyde for kjente interne endringer, endringer i rammebetingelser, vekstplaner mv. De tallmessige beregningene skjer i form av følsomhetsanalyser og scenarioanalyser hvor man beregner betydningen av samtidige endringer i flere variabler.

Rollefordelingen mellom styret og administrasjonen innebærer at styret, som har et overordnet eierskap til prosessen, godkjenner utforming og metodevalg og i tillegg beregningene som gjøres av administrasjonen. Administrasjonen fremlegger en rapport som styrebehandles minst årlig. Prosessen munner ut i et kapitalmål, samt en plan for kapitalen de nærmeste årene. ICAAP er gjenstand for årlig vurdering av internrevisjonen.

7.10 Bankens gjenopprettingsplan

Styret i KLP Banken konsernet etablerte i 2019 bankens første gjenopprettingsplan i henhold til EUs krisehåndteringsdirektiv, og krav i Finansforetakslovens § 20-5. KLP Banken har benyttet forholdsmessighetsprinsippet og forenklete krav til planen i henhold til Finanstilsynets rundskriv 1/2022.

Bankens gjenopprettingsplan inneholder både en beredskapsplan for finansielle kriser og gjenopprettingsplan for banken. En rekke indikatorer som måles løpende skal kunne gi et varselsignal som indikerer at foretakets finansielle stilling kan bli alvorlig svekket hvis det ikke gjennomføres nødvendige tiltak for å motvirke dette. Alle indikatorene gjennomgås månedlig i bankens risikokontroll, og styret orienteres om status på indikatorene gjennom månedsrapporten fra ledelsen.

8 Informasjonsplikt for foretak som har eierinteresser i foretak som utsteder OMF - KLP Boligkreditt AS og KLP Kommunekreditt AS

8.1 KLP Boligkreditt AS

Overføringsrad: Samlet portefølje overført og formidlet til KLP Boligkreditt AS (bolighypoteklån) i prosent av samlede utlån til personmarkedet på bankens balanse og bolighypoteklån		55,1 %
Gjennomsnittlig belåningsgrad for bolighypoteklån hos KLP Boligkreditt AS		52,9 %
Overpantsettelsesgrad i sikkerhetsmassen		118,3 %
Tellende sikkerhetsmasses andel av sikkerhetsmasse totalt		91,7 %
Utestående trekkfasilitet		13 917 000
Bokført verdi av hhv. obligasjoner med fortrinnsrett, aksjer, fondsobligasjonskapital, ansvarlig lånekapital og annen usikret finansiering i kredittforetaket	Obligasjoner med fortrinnsrett	13 974 549
	Aksjer	0
	Fondobligasjoner	0
	Ansvarlig lånekapital	0
	Senior obligasjoner	0
Andre forpliktelser overfor kredittforetaket som følge av aksjonæravtaler og lignende		Se under

KLP Boligkreditt AS er et boligkredittforetak heleid av KLP Banken AS. Foretakets formål er å finansiere KLP Banken konsernets boliglån til gode betingelser gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

Banken har inngått en likviditetsfasilitet (Credit Facility Agreement, CFA) med sitt OMF-foretak. Fasiliteten skal til enhver tid dekke foretakets samlede betalingsforpliktelser de neste 12 måneder knyttet til obligasjoner med fortrinnsrett, herunder renter, avdrag og forpliktelser under tilknyttede sikringsderivater. Formålet er å sikre rettidig betaling til investorer og redusere refinansierings- og likviditetsrisiko i OMF-strukturen.

KLP Banken AS er, dersom det foreligger et vesentlig brudd på de garantier og inneståelser som følger av aksjonæravtalen, forpliktet til å tilbakekjøpe de aktuelle boliglånene til markedsverdi på tidspunktet for tilbakekjøpet.

8.2 KLP Kommunekreditt AS

Overpantsettelsesgrad i sikkerhetsmassen		104,92 %
Tellende sikkerhetsmasses andel av sikkerhetsmasse totalt		95,6 %
Utestående trekkfasilitet		22 797 000
Bokført verdi av hhv. obligasjoner med fortrinnsrett, aksjer, fondsobligasjonskapital, ansvarlig lånekapital og annen usikret finansiering i kredittforetaket	Obligasjoner med fortrinnsrett	22 952 861
	Aksjer	0
	Fondobligasjoner	0
	Ansvarlig lånekapital	0
	Senior obligasjoner	0
Andre forpliktelser overfor kredittforetaket som følge av aksjonæravtaler og lignende		Se under

Banken har inngått en likviditetsfasilitet (Credit Facility Agreement, CFA) med sitt OMF-foretak. Fasiliteten skal til enhver tid dekke foretakets samlede betalingsforpliktelser de neste 12 måneder knyttet til obligasjoner med fortrinnsrett, herunder renter, avdrag og forpliktelser under tilknyttede sikringsderivater. Formålet er å sikre rettidig betaling til investorer og redusere refinansierings- og likviditetsrisiko i OMF-strukturen.

KLP Kommunekreditt AS er et heleid kredittforetak av KLP Banken AS.

Foretaket er opprettet for å finansiere KLP Bankens lån til kommuner, fylkeskommuner og foretak som utfører offentlige oppgaver. Lån til foretak skal være garantert av kommuner eller fylkeskommuner innenfor kommuneloven. Garantier skal være av selvskyldnertype og dekke både avdrag og renter. Utlånsvirksomheten finansieres i hovedsak ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

9 Offentliggjøring av opplysninger om ansvarlig kapital

Det norske kapitaldekningsregelverket er i samsvar med CRR/CRD IV. Nedenfor følger skjema med offentliggjøring av de viktigste avtalevilkårene for kapitalinstrumenter, skjema for avstemming av ansvarlig

kapital mot balanse, samt skjema for offentliggjøring av sammensetning av ansvarlig kapital per 31.12.2025.

9.1 Skjema for offentliggjøring av de viktigste avtalevilkårene for kapitalinstrumenter

		31.12.2025
1	Utsteder	KLP Banken AS konsern
2	Entydig identifikasjonskode (f.eks. CUSIP, ISIN eller Bloombergs identifikasjonskode for rettede emisjoner)	N/A
3	Gjeldende lovgivning for instrumentet	N/A
	<i>Behandling etter kapitalregelverket</i>	
4	Regler som gjelder i overgangsperioden	Ren kjernekapital
5	Regler som gjelder etter overgangsperioden	Ren kjernekapital
6	Medregning på selskaps- eller (del)konsolidert nivå, selskaps- og (del)konsolidert nivå	Konsolidert
7	Instrumenttype (typer skal spesifiseres for hver jurisdiksjon)	Ordinær aksjekapital
8	Beløp som inngår i ansvarlig kapital (i millioner NOK fra seneste rapporteringsdato)	3 709 262
9	Instrumentets nominelle verdi	1140 000
9a	Emisjonskurs	0,292
9b	Innløsningskurs	N/A
10	Regnskapsmessig klassifisering	Egenkapital
11	Opprinnelig utstedelsesdato	25.02.2009
12	Evigvarende eller tidsbegrenset	Evigvarende
13	Opprinnelig forfallsdato	Ingen forfallsdato
14	Innløsningsrett for utsteder forutsatt samtykke fra Finanstilsynet	N/A
15	Dato for innløsningsrett, eventuell betinget innløsningsrett og innløsningsbeløp	N/A
16	Datoer for eventuell etterfølgende innløsningsrett	N/A
	<i>Renter/utbytte</i>	
17	Fast eller flytende rente/utbytte	N/A
18	Rentesats og eventuell tilknyttet referanserente	N/A
19	Vilkår om at det ikke kan betales utbytte hvis det ikke er betalt rente på instrumentet («dividend stopper»)	N/A
20a	Full fleksibilitet, delvis fleksibilitet eller pliktig (med hensyn til tidspunkt)	N/A
20b	Full fleksibilitet, delvis fleksibilitet eller pliktig (med hensyn til beløp)	N/A
21	Vilkår om renteøkning eller annet incitament til innfrielse	N/A
22	Ikke-kumulativ eller kumulativ	N/A
	<i>Konvertering/nedskrivning</i>	
23	Konvertibel eller ikke konvertibel	N/A
24	Hvis konvertibel, nivå(er) som utløser konvertering	N/A
25	Hvis konvertibel, hel eller delvis	N/A
26	Hvis konvertibel, konverteringskurs	N/A
27	Hvis konvertibel, pliktig eller valgfri	N/A
28	Hvis konvertibel, oppgi instrumenttypen det konverteres til	N/A
29	Hvis konvertibel, oppgi utsteder av instrumentene det konverteres til	N/A
30	Vilkår om nedskrivning	N/A
31	Hvis nedskrivning, nivå som utløser nedskrivning	N/A
32	Hvis nedskrivning, hel eller delvis	N/A
33	Hvis nedskrivning, med endelig virkning eller midlertidig	N/A
34	Hvis midlertidig nedskrivning, beskrivelse av oppskrivningsmekanismen	N/A
35	Prioritetsrekkefølge ved avvikling (oppgi instrumenttypen som har nærmeste bedre prioritet)	N/A
36	Vilkår som gjør at instrumentet ikke kan medregnes etter overgangsperioden	N/A
37	Hvis ja, spesifiser hvilke vilkår som ikke oppfyller nye krav	N/A

9.2 Avstemming av ansvarlig kapital mot balanse 31.12.2025

TNOK	Balanse KLP	Rad i
Eiendeler	Banken AS	skjema
	Konsern	vedlegg 3
Immaterielle eiendeler	12 464	
Herav immaterielle eiendeler	-12 464	8
Utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller redusert med utsatt skatt som kan motregnes (negativt beløp)	-	10
Gjeld		
Utsatt skatt	33 800	
Herav motregnet utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller	-	10
Egenkapital		
Aksjekapital	1 140 000	1
Overkurs	1 050 000	1
Opptjent egenkapital	1 519 262	2

9.3 Skjema for offentliggjøring av sammensetning av ansvarlig kapital per 31.12.2025 (vedlegg 3)

		(A)	(B)	(C)	
		31.12.2025	Referanser til artikler i forordningen (CRR)	Beløp omfattet av overgangsregler	31.12.2024
Ren kjernekapital: Instrumenter og opptjent kapital					
1	Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond	2 190 000	26 (1), 27, 28 og 29		2 190 000
	herav: instrumenttype 1				
	herav: instrumenttype 2				
	herav: instrumenttype 3				
2	Opptjent egenkapital i form av tidligere års tilbakeholdte resultater	1 519 262	26 (1) (c)		1 248 952
3	Akkumulerte andre inntekter og kostnader og andre fond o.l.		26 (1) (d) og (e)		
3a	Avsetning for generell bankrisiko		26 (1) (f)		
4	Rene kjernekapitalinstrumenter omfattet av overgangsbestemmelser				
	Statlige innskudd av ren kjernekapital omfattet av overgangsbestemmelser				
5	Minoritetsinteresser		84		
5a	Revidert delårsoverskudd fratrukket påregnelig skatt mv. og utbytte		26 (2)		
6	Ren kjernekapital før regulatoriske justeringer	3 709 262	Sum rad 1 t.o.m. 5a		3 438 952
Ren kjernekapital: Regulatoriske justeringer					
7	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (negativt beløp)	-6 640	34 og 105		-7 579
8	Immaterielle eiendeler redusert med utsatt skatt (negativt beløp)	-12 464	36 (1) (b) og 37		-12 869
9	Tomt felt i EØS				
10	Utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller redusert med utsatt skatt som kan motregnes (negativt beløp)		36 (1) (c) og 38		

		(A)	(B)	(C)	
		31.12.2025	Referanser til artikler i forordningen (CRR)	Beløp omfattet av overgangsregler	31.12.2024
Ren kjernekapital:					
Instrumenter og opptjent kapital					
11	Verdiendringer på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring		33 (1) (a)		
12	Positive verdier av justert forventet tap etter kapitalkravsforskriften § 15-7 (tas inn som negativt beløp)		36 (1) (d), 40 og 159		
13	Økning i egenkapitalen knyttet til fremtidig inntekt grunnet verdipapiriserte eiendeler (negativt beløp)		32 (1)		
14	Gevinster eller tap på gjeld målt til virkelig verdi som skyldes endringer i egen kredittverdighet		33 (1) (b) og (c)		
15	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser (negativt beløp)		36 (1) (e) og 41		
16	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av egne rene kjernekapitalinstrumenter (negativt beløp)		36 (1) (f) og 42		
17	Beholdning av ren kjernekapital i annet selskap i finansiell sektor som har en gjensidig investering av ansvarlig kapital (negativt beløp)		36 (1) (g) og 44		
18	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering. Beløp som overstiger grensen på 10 %, regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp)		36 (1) (h), 43, 45, 46, 49 (2), 79, 469 (1) (a), 472 (10) og 478 (1)		
19	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har vesentlige investeringer som samlet overstiger grensen på 10 %. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp)		36 (1) (i), 43, 45, 47, 48 (1) (b), 49 (1) til (3) og 79		
20	Tomt felt i EØS				
20a	Poster som alternativt kan få 1250 % risikovekt (negativt beløp),		36 (1) (k)		
20b	herav: kvalifiserte eiendeler i selskap utenfor finansiell sektor (negativt beløp)		36 (1) (k) (i) og 89 til 91		
20c	herav: verdipapiriseringsposisjoner (negativt beløp)		36 (1) (k) (ii), 243 (1) (b), 244 (1) (b) og 258		
20d	herav: motpartsrisiko for transaksjoner som ikke er avsluttet (negativt beløp)		36 (1) (k) (iii) og 379 (3)		
21	Utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller og som overstiger unntaksgrensen på 10 %, redusert med utsatt skatt som kan motregnes (negativt beløp)		36 (1) (c), 38 og 48 (1) (a)		
22	Beløp som overstiger unntaksgrensen på 17,65 % (negativt beløp)		48 (1)		
23	herav: direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering (negativt beløp)		36 (1) (i) og 48 (1) (b)		
24	Tomt felt i EØS				
25	herav: utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller (negativt beløp)		36 (1) (c), 38 og 48 (1) (a)		
25a	Akkumulert underskudd i inneværende regnskapsår (negativt beløp)		36 (1) (a)		
25b	Påregnelig skatt relatert til rene kjernekapitalposter (negativt beløp)		36 (1) (l)		
26	Justeringer i ren kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser		Sum 26a og 26b		
26a	Overgangsbestemmelser for regulatoriske filtre relaterte til urealiserte gevinster og tap				
	herav: filter for urealisert tap 1				
	herav: filter for urealisert tap 2				
	herav: filter for urealisert gevinst 1 (negativt beløp)		468		
	herav: filter for urealisert gevinst 2 (negativt beløp)		468		
26b	Beløp som skal trekkes fra eller legges til ren kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser for andre filtre og fradrag				

		(A)	(B)	(C)	
		31.12.2025	Referanser til artikler i forordningen (CRR)	Beløp omfattet av overgangsregler	31.12.2024
Ren kjernekapital:					
Instrumenter og opptjent kapital					
	herav: ...				
27	Overskytende fradrag i annen godkjent kjernekapital (negativt beløp)		36 (1) (j)		
28	Sum regulatoriske justeringer i ren kjernekapital	-19 104	Sum rad 7 t.o.m. 20a, 21, 22, 25a, 25b, 26 og 27		-20 448
29	Ren kjernekapital	3 690 159	Rad 6 pluss rad 28 hvis beløpet i rad 28 er negativt, ellers minus		3 418 504
Annen godkjent kjernekapital:					
Instrumenter					
30	Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond		51 og 52		
31	herav: klassifisert som egenkapital etter gjeldende regnskapsstandard				
32	herav: klassifisert som gjeld etter gjeldende regnskapsstandard				
33	Fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser		486 (3) og -5		
	Statlige innskudd av fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser				
34	Fondsobligasjonskapital utstedt av datterselskaper til tredjeparter som kan medregnes i annen godkjent kjernekapital		85 og 86		
35	herav: instrumenter omfattet av overgangsbestemmelser				
36	Annen godkjent kjernekapital før regulatoriske justeringer	-	Sum rad 30, 33 og 34		-
Annen godkjent kjernekapital:					
Regulatoriske justeringer					
37	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av egen fondsobligasjonskapital (negativt beløp)		52 (1) (b), 56 (a) og 57		
38	Beholdning av annen godkjent kjernekapital i annet selskap i finansiell sektor som har en gjensidig investering av ansvarlig kapital (negativt beløp)		56 (b) og 58		
39	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av fondsobligasjonskapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering. Beløp som overstiger grensen på 10 %, regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp)		56 (c), 59, 60 og 79		
40	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av fondsobligasjonskapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp)		56 (d), 59 og 79		
41	Justeringer i annen godkjent kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser		Sum rad 41a, 41b og 41c		
41a	Fradrag som skal gjøres i annen godkjent kjernekapital, i stedet for ren kjernekapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)		469 (1) (b) og 472 (10) (a)		
41b	herav: spesifiser de enkelte postene linje for linje Frادrag som skal gjøres i annen godkjent kjernekapital, i stedet for tilleggskapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)				
41c	herav: spesifiser de enkelte postene linje for linje Beløp som skal trekkes fra eller legges til annen godkjent kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser for andre filtre og fradrag				

		(A)	(B)	(C)	
		31.12.2025	Referanser til artikler i forordningen (CRR)	Beløp omfattet av overgangsregler	31.12.2024
Ren kjernekapital:					
Instrumenter og opptjent kapital					
	herav: filter for urealisert tap				
	herav: filter for urealisert gevinst (negativt beløp)				
	herav: ...				
42	Overskytende fradrag i tilleggskapital (negativt beløp)		56 (e)		
43	Sum regulatoriske justeringer i annen godkjent kjernekapital		Sum rad 37 t.o.m. 41 og rad 42		-
44	Annen godkjent kjernekapital	-	Rad 36 pluss rad 43. Gir fradrag fordi beløpet i rad 43 er negativt		-
45	Kjernekapital	3 690 159	Sum rad 29 og rad 44		3 418 504
	Tilleggskapital: instrumenter og avsetninger				
46	Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond		62 og 63		
47	Tilleggskapital omfattet av overgangsbestemmelser		486 (4) og -5		
	Statlige innskudd av tilleggskapital omfattet av overgangsbestemmelser				
48	Ansvarlig lånekapital utstedt av datterselskaper til tredjeparter som kan medregnes i tilleggskapitalen		87 og 88		
49	herav: instrumenter omfattet av overgangsbestemmelser				
50	Tallverdien av negative verdier av justert forventet tap		62 (c) og (d)		
51	Tilleggskapital før regulatoriske justeringer		Sum rad 46 t.o.m. 48 og rad 50		
	Tilleggskapital: Regulatoriske justeringer				
52	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av egen ansvarlig lånekapital (negativt beløp)		63 (b) (i), 66 (a) og 67		
53	Beholdning av tilleggskapital i annet selskap i finansiell sektor som har en gjensidig investering av ansvarlig kapital (negativt beløp)		66 (b) og 68		
54	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ansvarlig lånekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering. Beløp som overstiger grensen på 10 %, regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp)		66 (c), 69, 70 og 79		
54a	herav: nye beholdninger som ikke omfattes av overgangsbestemmelser				
54b	herav: beholdninger fra før 1. januar 2013 omfattet av overgangsbestemmelser				
55	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ansvarlig lånekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp)		66 (d), 69 og 79		
56	Justeringer i tilleggskapital som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)		Sum rad 56a, 56b og 56c		
56a	Frdrag som skal gjøres i tilleggskapital, i stedet for ren kjernekapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)		469 (1) (b) og 472 (10) (a)		
	herav: spesifiser de enkelte postene linje for linje				
56b	Frdrag som skal gjøres i tilleggskapital, i stedet for annen godkjent kjernekapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)				

		(A)	(B)	(C)	
		31.12.2025	Referanser til artikler i forordningen (CRR)	Beløp omfattet av overgangsregler	31.12.2024
Ren kjernekapital:					
Instrumenter og opptjent kapital					
	herav: spesifiser de enkelte postene linje for linje				
56c	Beløp som skal trekkes fra eller legges til tilleggskapitalen som følge av overgangsbestemmelser for filtre og andre fradrag		468		
	herav: filter for urealisert tap				
	herav: filter for urealisert gevinst		468		
	herav:...				
57	Sum regulatoriske justeringer i tilleggskapital	-	Sum rad 52 t.o.m. 54, rad 55 og 56		-
58	Tilleggskapital	-	Rad 51 pluss rad 57 hvis beløpet i rad 57 er negativt, ellers minus		-
59	Ansvarlig kapital	3 690 159	Sum rad 45 og rad 58		3 418 504
59a	Økning i beregningsgrunnlaget som følge av overgangsbestemmelser		472 (10) (b)		
	herav: beløp som ikke er trukket fra ren kjernekapital		469 (1) (b)		
	herav: beløp som ikke er trukket fra annen godkjent kjernekapital				
	herav: beløp som ikke er trukket fra tilleggskapital				
60	Beregningsgrunnlag	14 390 906			15 076 629
Kapitaldekning og buffere					
61	Ren kjernekapitaldekning	25,6 %	92 (2) (a)		22,7 %
62	Kjernekapitaldekning	25,6 %	92 (2) (b)		22,7 %
63	Kapitaldekning	25,6 %	92 (2) (c)		22,7 %
64	Kombinert bufferkrav som prosent av beregningsgrunnlaget	9,5 %	CRD 128, 129,130, 131 og 133		9,5 %
65	herav: bevaringsbuffer	2,5 %			2,5 %
66	herav: motsyklisk buffer	2,5 %			2,5 %
67	herav: systemrisikobuffer	4,5 %			4,5 %
67a	herav: buffer for andre systemviktige institusjoner (O-SII-buffer)	-	CRD 131		0,0 %
68	Ren kjernekapital tilgjengelig for oppfyllelse av bufferkrav	2 538 886	CRD 128		2 212 374
69	Ikke relevant etter EØS-regler				
70	Ikke relevant etter EØS-regler				
71	Ikke relevant etter EØS-regler				

Ren kjernekapital: Instrumenter og opptjent kapital		(A) 31.12.2025	(B) Referanser til artikler i forordningen (CRR)	(C) Beløp omfattet av overgangs- regler	31.12.2024
Kapitaldekning og buffere					
72	Beholdninger av ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en ikke vesentlig investering, som samlet er under grensen på 10 %. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner.		36 (1) (h), 45, 46, 472 (10), 56 (c), 59, 60, 66 (c), 69 og 70		
73	Beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering, som samlet er under grensen på 10 %. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner.		36 (1) (i), 45 og 48		
74	Tomt felt i EØS				
75	Utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller redusert med utsatt skatt som kan motregnes, som er under grensen på 10 %.		36 (1) (c), 38 og 48		
Grenser for medregning av avsetninger i tilleggskapitalen					
76	Generelle kredittrisikoreserver		62		
77	Grense for medregning av generelle kredittrisikoreserver i tilleggskapitalen		62		
78	Tallverdien av negative verdier av justert forventet tap		62		
79	Grense for medregning i tilleggskapitalen av overskytende regnskapsmessige nedskrivninger		62		
Kapitalinstrumenter omfattet av overgangsbestemmelser					
80	Grense for medregning av rene kjernekapitalinstrumenter omfattet av overgangsbestemmelser		484 (3) og 486 (2) og (5)		
81	Overskytende ren kjernekapital omfattet av overgangsbestemmelser		484 (3) og 486 (2) og (5)		
82	Grense for medregning av fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser		484 (4) og 486 (3) og (5)		
83	Overskytende fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser		484 (4) og 486 (3) og (5)		
84	Grense for medregning av ansvarlig lånekapital omfattet av overgangsbestemmelser		484 (5) og 486 (4) og (5)		
85	Overskytende ansvarlig lånekapital omfattet av overgangsbestemmelser		484 (5) og 486 (4) og (5)		

10 Standardtabell for offentliggjøring av opplysninger om foretakets overholdelse av kravet om kapitalbuffer (vedlegg 4)

Finansdepartementet fastsatte 28. september 2016 endringer i forskrift om nivå på motsyklisk kapitalbuffer og CRR/CRD IV-forskriften. Forskriftsendringene innebærer anerkjennelse av andre lands nivå på motsyklisk kapitalbuffer for norske bankers engasjementer i utlandet, noe foretakene skal ta hensyn til i beregningen av sin foretaksspesifikke kapitalbuffersats. KLP Banken konsernet har kun engasjementer i Norge, og har derfor beregnet motsyklisk kapitalbufferkrav ihht. norske kapitalbufferkrav.

VEDLEGG I

STANDARDTABELL FOR OFFENTLIGGJØRING AV OPPLYSNINGER OM FORETAKS OVERHOLDELSE AV KRAVET OM MOTSVYKLISK KAPITALBUFFER

Referansedata

Konsolideringsnivå	Konsolidert KLP Banken AS konsern
--------------------	-----------------------------------

Tabell 1

Geografisk fordeling av relevante kredittengasjementer

Rad		Generelle kredittengasjementer		Engasjementer i handelsportefoljen		Verdipapiriseringsengasjementer		Kapitalkrav				Vekter for kapitalkrav	Motsyklisk kapitalbuffersats
		Engasjementsbeløp for SA	Engasjementsbeløp for IRB	Summen av lange og korte posisjoner i handelsportefoljen	Verdien av engasjementer i handelsportefoljen for interne modeller	Engasjementsbeløp for SA	Engasjementsbeløp for IRB	Herav: Generelle kredittengasjementer	Herav: Engasjementer i handelsportefoljen	Herav: Verdipapiriseringsengasjementer	Totalt		
		010	020	030	040	050	060	070	080	090	100	110	120
010	Inndeling etter land												
	Land: 001 Norge	63 698 801						2 518 401			2 518 401	1,00	2,50 %
020		63 698 801	-	-	-	-	-	2 518 401	-	-	2 518 401	1,00	2,50 %

Tabell 2

Størrelsen på foretaksspesifikk motsyklisk kapitalbuffer

Rad		Kolonne
		010
010	Samlet beregningsgrunnlag	14 390 865
020	Foretaksspesifikk motsyklisk kapitalbuffersats	2,5 %
030	Krav til foretaksspesifikk motsyklisk kapitalbuffer	359 772