

# 2. kvartalsregnskap

2024

KLP Kommunekreditt AS

The KLP logo is rendered in a large, white, serif font, centered on the page. The letters are bold and elegant, with the 'K' and 'L' being particularly prominent. The background of the entire page is a blurred photograph of two young children sitting on a wooden railing, looking out over a scenic landscape with a body of water and mountains under a clear blue sky. The child on the left is wearing a red and white striped shirt, and the child on the right is wearing a pink shirt. The overall mood is bright and positive.

## Innholdsfortegnelse

KLP Kommunekreditt AS.....	3
KLP Kommunekreditt AS 2/2024.....	3
Erklæring iht. Verdipapirhandelloven § 5-6 .....	6
Resultatregnskap .....	7
Balanse.....	8
Egenkapitaloppstilling.....	9
Kontantstrømoppstilling.....	10
Noter til regnskapet .....	11
Note 1 Generell informasjon.....	11
Note 2 Regnskapsprinsipper.....	11
Note 3 Netto renteinntekter .....	12
Note 4 Utlån til kunder .....	12
Note 5 Kategorier av finansielle instrumenter .....	13
Note 6 Virkelig verdi hierarki.....	15
Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer .....	16
Note 8 Overpantsettelse .....	16
Note 9 Gjeld til kredittinstitusjoner .....	17
Note 10 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør .....	17
Note 11 Transaksjoner med nærstående parter.....	18
Note 12 Andre eiendeler .....	19
Note 13 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser .....	19
Note 14 Kapitaldekning.....	19
Note 15 Rentebærende verdipapirer .....	20
Note 16 Betingede forpliktelser .....	20
Note 17 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter.....	20
Note 18 Tap på utlån .....	21
Kvartalsvis resultatutvikling.....	22
Nøkkeltall - akkumulert .....	22
Kontaktinformasjon .....	23

## KLP Kommunekreditt AS

2. kvartal 2024

### KLP Kommunekreditt AS 2/2024

Hovedtrekk per andre kvartal:

- Økt rentenetto
- Redusert utlånsvolum
- God resultatutvikling

#### Formål

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).

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

#### Resultatregnskap

Driftsresultatet før skatt for andre kvartal ble 18,6 (17,6)<sup>1</sup> millioner kroner. Hittil i år er resultat før skatt 45,3 (35,4) millioner. Resultatendringen skyldes i hovedsak vekst i netto renteinntekter og positive resultateffekter av verdiendringer på finansielle instrumenter.

Netto renteinntekter per andre kvartal ble 56,9 (51,8) millioner kroner. Endringen er i hovedsak knyttet til høyere rentenivå sammenlignet med første halvår i fjor.

Netto resultateffekter av finansielle instrumenter per andre kvartal ble -2,2 (-5,7) millioner kroner. Dette omfatter i hovedsak verdifall på likviditetsplasseringer og kostnader ved tilbakekjøp av innlån. Realisert og urealisert verdiendring på foretakets likviditetsplasseringer har hittil i år gitt en resultateffekt på 5,4 (-1,7) millioner kroner. Restrukturering av innlånsporteføljen gjøres jevnlig for å justere gjennomsnittlig løpetid. Dette kan gi både tap og gevinst. Regnskapsmessige tap som følge av tilbakekjøp av egen gjeld utgjør -7,4 (-4,0) millioner kroner hittil i år.

Driftskostnadene i første halvår var -9,5 (-10,7) millioner kroner. Foretaket har ikke hatt tap på utlån og har svært lave tapsavsetninger.

---

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

## Utlån og forvaltningskapital

Foretakets utlån til kunder per 30.06.2024 var 18,3 (19,5) milliarder kroner. Hittil i år har netto utlånsvekst vært -0,7 milliarder kroner. Låntakere er kommuner, fylkeskommuner og selskaper med kommunal garanti. Forvaltningskapitalen var 20,7 (21,9) milliarder kroner.

## Likviditetsplasseringer

Sikkerhetsmassen knyttet til innlånsfinansieringen er underlagt strenge krav. I tillegg til utlån til offentlig sektor består den av sikre verdipapirer og innskudd i andre banker. Verdipapirene består av sertifikater og obligasjoner med svært god sikkerhet, i hovedsak obligasjoner med fortrinnsrett. Per 30.06.2024 hadde foretakets rentebærende verdipapirer en markedsverdi på 1,8 (1,9) milliarder kroner.

## Innlån

Foretakets finansiering består av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) og lån fra KLP Banken AS. Foretaket har 0,7 (2,3) milliarder kroner i konsernintern gjeld ved utløpet av kvartalet. Utestående OMF-gjeld var 18,8 (18,6) milliarder kroner. Det er utstedt 3,0 milliarder i nye obligasjoner med fortrinnsrett i første halvår. Netto tilbakekjøp eller salg av tidligere emisjoner tilsvarer -1,5 (0,2) milliarder kroner per andre kvartal. Alle OMF utstedelser har Aaa rating fra Moody's.

## Risikoforhold og kapitaldekning

KLP Kommunekreditt AS har etablert et rammeverk for risikostyring som skal sikre 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 utlånsaktiviteten reduseres ved bruk av derivater. Foretaket skal ha tilstrekkelig langsiktig finansiering innenfor etablerte rammer. Kredittrisikoen i foretaket er meget lav og utlån er begrenset til lån med kommunal risiko. Foretakets likviditet plasseres i banker med høye krav til kredittkvalitet og i verdipapirer i tråd med styre godkjente kredittlinjer.

Kjernekapital i henhold til kapitaldekningsreglene ved utløpet av andre kvartal 2024 var 947,5 (878,5) millioner kroner. Utlån til kommuner og fylkeskommuner er risikovektet 20 prosent etter myndighetenes forskrifter for kapitaldekning. KLP Kommunekreditt AS har en kjernekapitaldekning og kapitaldekning på 23,0 (20,2) prosent per andre kvartal. Minimumskravet til samlet kapitaldekning er 17,5 prosent. Uvektet kapitaldekning var 4,6 (4,0) prosent. Kravet her er 3,0 prosent.

## Fremtidsutsikter

Tilstedeværelsen av KLP Kommunekreditt AS sammen med KLP i markedet for offentlige utlån bidrar til konkurranse og derved til at offentlig sektor får tilgang til langsiktig finansiering til gunstige betingelser. Samlet vekst de siste årene viser at markedsposisjonen er solid.

Høy kredittkvalitet i utlånsporteføljene skal bidra til at KLP Kommunekreditt AS oppnår gunstige innlånsvilkår. Myndighetenes regulering av banker og finansinstitusjoner innebærer at en rekke regulatoriske krav til kapital og likviditet skal tilfredsstilles. Dette forutsetter en løpende inntjening som gjør det mulig å møte slike krav.

Markedet for lån til kommunal sektor vokser fortsatt, og omtrent en tredjedel av låneopptakene finansieres i verdipapirmarkedet fremfor i finansinstitusjonene. KLP Kommunekreditt AS er godt kapitalisert og har et fortrinn som en stabil og langsiktig långiver med godt renommé i et marked preget av lav risiko. Utviklingen i finansmarkedene er viktig med hensyn til i hvilket omfang KLP Kommunekreditt AS kan finansiere sin utlånsvirksomhet på en måte som gir tilstrekkelig lønnsomhet og vekstmuligheter fremover.

Norske kommuner har utviklet et godt og omfattende tjenestetilbud til befolkningen. Økt levealder, demografi, inntektsutvikling og klimarisiko gir grunn til å forvente et betydelig investeringsbehov i offentlig sektor også de kommende årene. Det norske samfunnet er likevel inne i en tid med makroøkonomisk usikkerhet som også vil påvirke rammebetingelsene for offentlig sektor. Denne usikkerheten har gitt også kommunal sektor høyere kostnader gjennom økt inflasjon og et høyere rentenivå.

Høyere kostnader som følge av økt inflasjon og et høyere rentenivå kan medføre lavere utlånsvekst enn det som har vært normalt de siste årene, men dette viser seg ikke å ha inntruffet så langt og låneveksten er fortsatt høy. Etterspørselen etter lån til prosjekter som bidrar til klimatilpasning er økende og vil høyst sannsynlig fortsatt øke i årene fremover.

Styret legger til grunn at det også fremover vil være behov for betydelig langsiktig og stabil finansiering til offentlige låntakere. KLP Bankens kompetanse på kommunal finansiering skal, uavhengig av størrelsen på egen balanse, kunne benyttes til forvalteroppdraget for KLP. KLP Kommunekreditt AS og KLP samlet skal være en sentral aktør som tilbyder av lån til investeringsformål i offentlig regi.

**Trondheim, 14. august 2024**

**AAGE E. SCHAANNING**

Leder

**JANICKE E. FALKENBERG**

**AUD NORUNN STRAND**

**JONAS V. KÅRSTAD**

**CARL STEINAR LOUS**

Administrerende direktør

## Erklæring iht. Verdipapirhandelloven § 5-6

KLP Kommunekreditt AS

Vi bekrefter herved at foretakets halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2024 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Halvårsberetningen gir etter vår beste overbevisning en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, samt en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode.

**Trondheim, 14. august 2024**

(Sign.)

**AAGE E. SCHAANNING**

Leder

(Sign.)

**AUD NORUNN STRAND**

(Sign.)

**JANICKE E. FALKENBERG**

(Sign.)

**JONAS V. KÅRSTAD**

(Sign.)

**CARL STEINAR LOUS**

Administrerende direktør

Styret signerer digitalt

## Resultatregnskap

KLP Kommunekreditt AS

NOTE	TUSEN KRONER	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	01.01.2024 -30.06.2024	01.01.2023 -30.06.2023	01.01.2023 -31.12.2023
	Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	247 152	205 781	496 808	388 102	891 875
	Andre renteinntekter	58 356	49 655	114 328	102 649	209 113
3	<b>Sum renteinntekter</b>	<b>305 508</b>	<b>255 436</b>	<b>611 136</b>	<b>490 751</b>	<b>1 100 988</b>
	Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-246 234	-203 837	-491 894	-389 716	-879 623
	Andre rentekostnader	-31 434	-25 139	-62 320	-49 228	-107 746
3	<b>Sum rentekostnader</b>	<b>-277 668</b>	<b>-228 976</b>	<b>-554 214</b>	<b>-438 944</b>	<b>-987 369</b>
3	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>27 840</b>	<b>26 460</b>	<b>56 922</b>	<b>51 807</b>	<b>113 619</b>
17	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-4 967	-3 157	-2 187	-5 686	-2 304
	<b>Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter</b>	<b>-4 967</b>	<b>-3 157</b>	<b>-2 187</b>	<b>-5 686</b>	<b>-2 304</b>
	Andre driftskostnader	-4 234	-5 718	-9 470	-10 692	-22 717
18	Tap på utlån	4	0	6	-2	4
	<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>-4 230</b>	<b>-5 718</b>	<b>-9 464</b>	<b>-10 694</b>	<b>-22 713</b>
	<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>18 643</b>	<b>17 585</b>	<b>45 271</b>	<b>35 426</b>	<b>88 603</b>
	Skatt på ordinært resultat	880	-3 869	4	11 934	235
	<b>Resultat</b>	<b>19 524</b>	<b>13 716</b>	<b>45 275</b>	<b>47 360</b>	<b>88 838</b>
	<b>Sum utvidet resultat etter skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Periodens totalresultat</b>	<b>19 524</b>	<b>13 716</b>	<b>45 275</b>	<b>47 360</b>	<b>88 838</b>

## Balanse

### KLP Kommunekreditt AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
	<b>EIENDELER</b>			
5	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	524 067	469 229	568 248
4,5	Utlån til og fordringer på kunder	18 310 780	19 449 096	19 001 225
5,6,15	Rentebærende verdipapirer	1 760 279	1 870 641	1 500 050
5,6	Finansielle derivater	113 351	142 727	108 137
12	Andre eiendeler	12 529	16 996	10 618
	<b>Sum eiendeler</b>	<b>20 721 007</b>	<b>21 948 689</b>	<b>21 188 279</b>
	<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
	<b>GJELD</b>			
5,9	Gjeld til kredittinstitusjoner	751 377	2 309 036	701 570
5,7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	18 832 822	18 555 159	19 390 805
5,6	Finansielle derivater	32 249	43 361	23 233
	Utsatt skatt	1 695	2 129	21 622
13	Annen gjeld	108 239	111 143	81 817
13	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	66	126	21
	<b>Sum gjeld</b>	<b>19 726 448</b>	<b>21 020 954</b>	<b>20 219 067</b>
	<b>EGENKAPITAL</b>			
	Aksjekapital	391 500	391 500	391 500
	Overkurs	363 500	363 500	363 500
	Annen egenkapital	194 284	125 374	214 212
	Udisponert resultat	45 275	47 360	0
	<b>Sum egenkapital</b>	<b>994 559</b>	<b>927 734</b>	<b>969 212</b>
	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>20 721 007</b>	<b>21 948 689</b>	<b>21 188 279</b>



## Egenkapitaloppstilling

### KLP Kommunekreditt AS

2024 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2024	391 500	363 500	214 212	969 212
Utdisponert resultat	0	0	45 275	45 275
Utvidet resultat	0	0	0	0
<b>Sum totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45 275</b>	<b>45 275</b>
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	70 651	70 651
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-90 578	-90 578
<b>Sum transaksjoner med eierne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-19 927</b>	<b>-19 927</b>
<b>Egenkapital 30.06.2024</b>	<b>391 500</b>	<b>363 500</b>	<b>239 559</b>	<b>994 559</b>

2023 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2023	391 500	363 500	145 102	900 102
Utdisponert resultat	0	0	47 360	47 360
Utvidet resultat	0	0	0	0
<b>Sum totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>47 360</b>	<b>47 360</b>
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	69 944	69 944
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-89 671	-89 671
<b>Sum transaksjoner med eierne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-19 728</b>	<b>-19 728</b>
<b>Egenkapital 30.06.2023</b>	<b>391 500</b>	<b>363 500</b>	<b>172 734</b>	<b>927 734</b>

2023 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2023	391 500	363 500	145 102	900 102
Årsresultat	0	0	88 838	88 838
Utvidet resultat	0	0	0	0
<b>Årets totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>88 838</b>	<b>88 838</b>
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	69 944	69 944
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-89 671	-89 671
<b>Sum transaksjoner med eierne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-19 728</b>	<b>-19 728</b>
<b>Egenkapital 31.12.2023</b>	<b>391 500</b>	<b>363 500</b>	<b>214 212</b>	<b>969 212</b>

## Kontantstrømoppstilling

KLP Kommunekreditt AS

TUSEN KRONER	01.01.2024 -30.06.2024	01.01.2023 -30.06.2023	01.01.2023 -31.12.2023
<b>OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>			
Innbetaling av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	505 280	355 260	794 436
Utbetaling ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder	-256 922	-851 278	-1 069 415
Innbetalinger knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån til kunder	926 277	519 943	1 300 680
Utbetaling til drift	-12 293	-12 092	-22 301
Andre inn-/utbetalinger	32 618	1 793	-38 809
Renter fra kredittinstitusjoner	7 781	4 668	18 079
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>1 202 740</b>	<b>18 294</b>	<b>982 671</b>
<b>INVESTERINGSAKTIVITETER</b>			
Utbetalinger ved kjøp verdipapirer	-856 909	-200 397	-442 481
Innbetaling ved salg av verdipapirer	603 316	1 051 281	1 666 175
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	37 267	39 819	77 787
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-216 325</b>	<b>890 703</b>	<b>1 301 482</b>
<b>FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>			
Opptak av verdipapirgjeld	3 000 000	4 000 000	6 000 000
Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld	-5 000 000	-5 000 000	-5 000 000
Endring av verdipapirgjeld, egenbeholdning	1 424 412	-200 368	-1 407 062
Utbetaling av renter på verdipapirgjeld	-446 237	-329 296	-775 168
Opptak av gjeld til kredittinstitusjoner	350 000	1 205 000	2 205 000
Avdrag og innfrielse av gjeld til kredittinstitusjoner	-300 000	-605 000	-3 210 000
Utbetaling av renter til kredittinstitusjoner	-16 891	-32 053	-67 524
Utbetaling avgitt konsernbidrag	-19 927	-19 728	-19 728
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-1 008 644</b>	<b>-981 445</b>	<b>-2 274 481</b>
<b>Netto kontantstrøm i perioden</b>	<b>-22 229</b>	<b>-72 448</b>	<b>9 672</b>
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	535 356	525 685	525 685
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	513 127	453 237	535 356
<b>Netto innbetaling/utbetaling</b>	<b>-22 229</b>	<b>-72 448</b>	<b>9 672</b>

## Noter til regnskapet

KLP Kommunekreditt AS

### Note 1 **Generell informasjon**

KLP Kommunekreditt AS ble stiftet 25. august 2009. Foretaket er et kredittforetak som har som formål å yte og erverve offentlige lån og lån til foretak med garanti fra den norske stat, norske fylkeskommuner eller norske kommuner. Garantiformen er i hovedsak selvskyldnergaranti som dekker både avdrag og renter.

Virksomheten finansieres i hovedsak ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), med sikkerhet i offentlig garanterte utlån. Deler av disse er notert på Oslo Børs.

KLP Kommunekreditt AS er registrert og hjemmehørende i Norge. KLP Kommunekreditt AS har hovedkontoret i Beddingen 8 i Trondheim og foretaket har avdelingskontor i Dronning Eufemias gate 10, Oslo.

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

### Note 2 **Regnskapsprinsipper**

Denne delårsrapporten viser selskapsregnskapet til KLP Kommunekreditt AS for perioden 01.01.2024 -30.06.2024, med spesifisering av resultatutviklingen i 2. kvartal. Regnskapet for KLP Kommunekreditt er utarbeidet i samsvar med IFRS® Accounting Standards som godkjent av EU med enkelte tillegg som følger av Lov om årsregnskap m.v. (regnskapsloven) og forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (årsregnskapsforskriften). Delårsregnskapet er avlagt i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering.

Delårsrapporten er ikke revidert.

Øvrige regnskapsprinsipper benyttet i denne delårsrapporten er konsistente med prinsippene benyttet i årsregnskapet for 2023, og det henvises til årsrapporten for nærmere beskrivelse av disse.

Note 3 **Netto renteinntekter**

TUSEN KRONER	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	01.01.2024 -30.06.2024	01.01.2023 -30.06.2023	01.01.2023 -31.12.2023
Renteinntekter på utlån til kunder	240 736	202 259	485 832	381 440	873 796
Renteinntekter på utlån til kredittinstitusjoner	6 416	3 522	10 976	6 662	18 079
<b>Sum renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode</b>	<b>247 152</b>	<b>205 781</b>	<b>496 808</b>	<b>388 102</b>	<b>891 875</b>
Renteinntekter på obligasjoner og sertifikater	20 669	18 361	39 946	40 715	77 406
Renteinntekter på derivater og andre finansielle instrumenter	37 687	31 294	74 382	61 934	131 708
<b>Sum andre renteinntekter</b>	<b>58 356</b>	<b>49 655</b>	<b>114 328</b>	<b>102 649</b>	<b>209 113</b>
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>305 508</b>	<b>255 436</b>	<b>611 136</b>	<b>490 751</b>	<b>1 100 988</b>
Rentekostnader på lån fra KLP Banken AS	-9 760	-20 378	-16 697	-33 545	-66 549
Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-236 474	-183 459	-475 196	-356 171	-813 073
<b>Sum rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode</b>	<b>-246 234</b>	<b>-203 837</b>	<b>-491 894</b>	<b>-389 716</b>	<b>-879 623</b>
Rentekostnader på derivater og andre finansielle instrumenter	-31 434	-25 139	-62 320	-49 228	-107 746
<b>Sum andre rentekostnader</b>	<b>-31 434</b>	<b>-25 139</b>	<b>-62 320</b>	<b>-49 228</b>	<b>-107 746</b>
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>-277 668</b>	<b>-228 976</b>	<b>-554 214</b>	<b>-438 944</b>	<b>-987 369</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>27 840</b>	<b>26 460</b>	<b>56 922</b>	<b>51 807</b>	<b>113 619</b>

Note 4 **Utlån til kunder**

TUSEN KRONER	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Utlån til kunder før tapsavsetninger	18 230 872	19 442 060	18 895 059
Tapsavsetninger, trinn 1 og 2	-174	-186	-180
<b>Utlån til kunder etter avsetning for tap</b>	<b>18 230 698</b>	<b>19 441 874</b>	<b>18 894 880</b>
Påløpte renter	173 451	139 720	192 899
Endring i virkelig verdi som følge av renteendring (sikringsbokføring)	-93 369	-132 498	-86 554
<b>Utlån til kunder</b>	<b>18 310 780</b>	<b>19 449 096</b>	<b>19 001 225</b>

Alle utlån er lån til, eller lån garantert av, norske kommuner og fylkeskommuner, herunder lån til kommunale foretak og interkommunale foretak (offentlige lån). Garantier er av selvskyldnertype som dekker både avdrag og renter.

## Note 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	30.06.2024		30.06.2023		31.12.2023	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET</b>						
Rentebærende verdipapirer	1 760 279	1 760 279	1 870 641	1 870 641	1 500 050	1 500 050
Finansielle derivater	113 351	113 351	142 727	142 727	108 137	108 137
<b>Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>1 873 630</b>	<b>1 873 630</b>	<b>2 013 368</b>	<b>2 013 368</b>	<b>1 608 187</b>	<b>1 608 187</b>
<b>FINANSIELLE EIENDELER MED SIKRINGSBOKFØRING</b>						
Utlån og fordringer på kunder	1 715 131	1 727 651	1 545 582	1 552 198	1 584 628	1 578 296
<b>Sum finansielle eiendeler med sikringsbokføring</b>	<b>1 715 131</b>	<b>1 727 651</b>	<b>1 545 582</b>	<b>1 552 198</b>	<b>1 584 628</b>	<b>1 578 296</b>
<b>FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST</b>						
Fordring på kredittinstitusjoner	524 067	524 067	469 229	469 229	568 248	568 248
Utlån og fordringer på kunder	16 595 649	16 595 649	17 903 514	17 903 514	17 416 597	17 416 597
<b>Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>	<b>17 119 716</b>	<b>17 119 716</b>	<b>18 372 743</b>	<b>18 372 743</b>	<b>17 984 845</b>	<b>17 984 845</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>20 708 478</b>	<b>20 720 998</b>	<b>21 931 693</b>	<b>21 938 309</b>	<b>21 177 661</b>	<b>21 171 328</b>
<b>FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET</b>						
Finansielle derivater	32 249	32 249	43 361	43 361	23 233	23 233
<b>Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>32 249</b>	<b>32 249</b>	<b>43 361</b>	<b>43 361</b>	<b>23 233</b>	<b>23 233</b>
<b>FINANSIELLE FORPLIKTELSER MED SIKRINGSBOKFØRING</b>						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 702 310	1 714 791	1 679 489	1 679 388	1 713 024	1 722 804
<b>Sum finansielle forpliktelser med sikringsbokføring</b>	<b>1 702 310</b>	<b>1 714 791</b>	<b>1 679 489</b>	<b>1 679 388</b>	<b>1 713 024</b>	<b>1 722 804</b>
<b>FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST</b>						
Gjeld til kredittinstitusjoner	751 377	751 377	2 309 036	2 309 036	701 570	701 570
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	17 130 513	17 200 401	16 875 670	16 857 885	17 677 781	17 707 656
<b>Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost</b>	<b>17 881 889</b>	<b>17 951 777</b>	<b>19 184 706</b>	<b>19 166 922</b>	<b>18 379 351</b>	<b>18 409 226</b>
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>19 616 448</b>	<b>19 698 818</b>	<b>20 907 556</b>	<b>20 889 670</b>	<b>20 115 608</b>	<b>20 155 262</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 verdsettelses-teknikker 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.

### **Rentebærende verdipapirer – annet enn stat**

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

### **Finansielle derivater**

Renteswapper verdsettes basert på gjeldende swapkurve på verdsettelsestidspunktet. Derivatavtaler skal bare benyttes for å sikre beløpsmessig balanse og legge til rette for at betalingsforpliktelser overholdes. Derivatavtaler kan bare inngås med motparter med høy kredittkvalitet.

### **Virkelig verdi av utlån til norske kommuner**

Virkelig verdi av utlån og innskudd uten rentebinding anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktsbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten. Virkelig verdi av utlån med rentebinding beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer med markedsrente inklusive en relevant risikomargin på balansedagen. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.

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

Alle fordringer på kredittinstitusjoner (bankinnskudd) er til flytende rente. Virkelig verdi av disse anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktsbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.

### **Virkelig verdi av gjeld til kredittinstitusjoner**

Disse transaksjonene verdsettes ved bruk av en verdsettelsesmodell, inkludert relevante kredittspreadjusteringer innhentet i markedet. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.

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

Virkelig verdi i denne kategorien er fastsatt ut i fra interne verdsettelsesmodeller basert på eksterne observerbare data. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.

## Note 6 Virkelig verdi hierarki

30.06.2024 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>				
Rentebærende verdipapirer	99 079	1 661 200	0	1 760 279
Finansielle derivater	0	113 351	0	113 351
<b>Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi</b>	<b>99 079</b>	<b>1 774 551</b>	<b>0</b>	<b>1 873 630</b>
<b>FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>				
Finansielle derivater gjeld	0	32 249	0	32 249
<b>Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>32 249</b>	<b>0</b>	<b>32 249</b>
<b>30.06.2023</b>				
TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>				
Rentebærende verdipapirer	99 218	1 771 423	0	1 870 641
Finansielle derivater	0	142 727	0	142 727
<b>Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi</b>	<b>99 218</b>	<b>1 914 150</b>	<b>0</b>	<b>2 013 368</b>
<b>FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>				
Finansielle derivater gjeld	0	43 361	0	43 361
<b>Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>43 361</b>	<b>0</b>	<b>43 361</b>
<b>31.12.2023</b>				
TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>				
Rentebærende verdipapirer	99 073	1 400 977	0	1 500 050
Finansielle derivater	0	108 137	0	108 137
<b>Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi</b>	<b>99 073</b>	<b>1 509 114</b>	<b>0</b>	<b>1 608 187</b>
<b>FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>				
Finansielle derivater gjeld	0	23 233	0	23 233
<b>Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>23 233</b>	<b>0</b>	<b>23 233</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 markedsdato. 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 norske kommuner. 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. Den oppgitte virkelig verdi for disse forpliktelsene er fastsatt etter metoder som faller inn under nivå 2.

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

## Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

TUSEN KRONER	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Obligasjoner, nominell verdi	19 700 000	19 700 000	21 700 000
Verdijusteringer	-45 387	-61 292	-8 726
Påløpte renter	178 209	131 451	146 531
Egenbeholdning, nominell verdi	-1 000 000	-1 215 000	-2 447 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>18 832 822</b>	<b>18 555 159</b>	<b>19 390 805</b>
Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunktet:	5,13 %	4,16 %	5,07 %

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

TUSEN KRONER	Balanse 31.12.2023	Emittert	Forfalt/ innløst/ tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 30.06.2024
Obligasjoner, nominell verdi	21 700 000	3 000 000	-5 000 000	0	19 700 000
Verdijusteringer	-8 726	0	0	-36 661	-45 387
Påløpte renter	146 531	0	0	31 678	178 209
Egenbeholdning, nominell verdi	-2 447 000	0	1 447 000	0	-1 000 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>19 390 805</b>	<b>3 000 000</b>	<b>-3 553 000</b>	<b>-4 983</b>	<b>18 832 822</b>

## Note 8 Overpantsettelse

TUSEN KRONER	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
SIKKERHETSMASSE			
Utlån til kunder	18 323 474	19 481 765	19 006 509
Finansielle derivater (netto)	81 026	99 275	84 952
Fyllingssikkerhet <sup>1</sup>	2 933 148	3 222 704	4 196 638
<b>Sum sikkerhetsmasse</b>	<b>21 337 648</b>	<b>22 803 744</b>	<b>23 288 100</b>
Utestående OMF inkl. egenbeholdning og over/underkurs	19 921 164	19 758 822	21 894 289
<b>Sikkerhetsmassens fyllingsgrad</b>	<b>107,1 %</b>	<b>115,4 %</b>	<b>106,4 %</b>

<sup>1</sup> Fyllingssikkerhet inkluderer utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, obligasjoner og sertifikater. Likvide eiendeler som benyttes i likviditetsreserven for LCR er ikke inkludert i fyllingssikkerheten.

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



## Note 9 Gjeld til kredittinstitusjoner

30.06.2024 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2025	400 000	734	400 734
Lån KLP Banken AS	15.12.2025	350 000	642	350 642
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>		<b>750 000</b>	<b>1 377</b>	<b>751 377</b>
Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet:				4,72 %
Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis.				

30.06.2023 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	16.12.2024	100 000	175	100 175
Lån KLP Banken AS	16.12.2024	1 505 000	2 635	1 507 635
Lån KLP Banken AS	16.12.2024	400 000	700	400 700
Lån KLP Banken AS	16.12.2024	300 000	525	300 525
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>		<b>2 305 000</b>	<b>4 036</b>	<b>2 309 036</b>
Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet:				3,94 %
Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis.				

31.12.2023 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2025	700 000	1 570	701 570
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>		<b>700 000</b>	<b>1 570</b>	<b>701 570</b>
Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet:				4,75 %
Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis.				

## Note 10 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør

30.06.2024 TUSEN KRONER	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/gjeld netto	Balansført verdi	Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
<b>EIENDELER</b>						
Finansielle derivater	113 351	0	113 351	-32 249	-87 471	11 990
<b>Sum</b>	<b>113 351</b>	<b>0</b>	<b>113 351</b>	<b>-32 249</b>	<b>-87 471</b>	<b>11 990</b>
<b>GJELD</b>						
Finansielle derivater	32 249	0	32 249	-32 249	0	0
<b>Sum</b>	<b>32 249</b>	<b>0</b>	<b>32 249</b>	<b>-32 249</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

30.06.2023 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/gjeld netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
<b>EIENDELER</b>						
Finansielle derivater	142 727	0	142 727	-43 361	0	99 366
<b>Sum</b>	<b>142 727</b>	<b>0</b>	<b>142 727</b>	<b>-43 361</b>	<b>0</b>	<b>99 366</b>
<b>GJELD</b>						
Finansielle derivater	43 361	0	43 361	-43 361	0	0
<b>Sum</b>	<b>43 361</b>	<b>0</b>	<b>43 361</b>	<b>-43 361</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

31.12.2023 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/gjeld netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
<b>EIENDELER</b>						
Finansielle derivater	108 137	0	108 137	-23 233	0	84 905
<b>Sum</b>	<b>108 137</b>	<b>0</b>	<b>108 137</b>	<b>-23 233</b>	<b>0</b>	<b>84 905</b>
<b>GJELD</b>						
Finansielle derivater	23 233	0	23 233	-23 233	0	0
<b>Sum</b>	<b>23 233</b>	<b>0</b>	<b>23 233</b>	<b>-23 233</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

## Note 11 Transaksjoner med nærstående parter

TUSEN KRONER	01.01.2024 -30.06.2024	01.01.2023 -30.06.2023	01.01.2023 -31.12.2023
KLP Banken AS, renter på innlån	-16 697	-33 545	-66 549
KLP Banken AS, renter på innskudd	5 157	3 690	8 646
KLP Banken AS, administrative tjenester (selvkost)	-6 426	-7 073	-13 966
KLP Kapitalforvaltning AS, honorar verdipapirforvaltning	0	0	-77

TUSEN KRONER	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
<b>MELLOMVÆRENDE</b>			
KLP Banken AS, innlån konserngjeld kortsiktig	-751 377	-2 309 036	-701 570
KLP Banken AS, innskudd	219 034	208 922	213 878
KLP Banken AS, avregning lån	10 950	15 264	10 618
<b>Øvrig netto mellomværende til:</b>			
KLP Banken AS	-294	-1 524	-1 627
KLP Kapitalforvaltning AS	0	0	-77

Det er ingen direkte lønnskostnader i KLP Kommunekreditt AS. Personalkostnader (administrative tjenester) blir fordelt fra 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 12 Andre eiendeler

TUSEN KRONER	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Mellomværende med foretak i samme konsern	10 950	15 264	10 618
Forskuddsbetalte kostnader	1 580	1 732	0
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>12 529</b>	<b>16 996</b>	<b>10 618</b>

## Note 13 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser

TUSEN KRONER	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Kreditorer	221	116	113
Mellomværende med foretak i samme konsern	294	1 524	1 704
Kortsiktig mellomværende til kredittinstitusjoner	87 800	101 400	80 000
Annen gjeld	19 923	8 102	0
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>108 239</b>	<b>111 143</b>	<b>81 817</b>
Merverdiavgift	66	126	21
<b>Sum påløpte kostnader og forpliktelser</b>	<b>66</b>	<b>126</b>	<b>21</b>

## Note 14 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Aksjekapital og overkurs	755 000	755 000	755 000
Annen egenkapital	194 284	125 374	214 212
<b>Egenkapital</b>	<b>949 284</b>	<b>880 374</b>	<b>969 212</b>
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-1 760	-1 871	-1 500
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>947 524</b>	<b>878 503</b>	<b>967 712</b>
Tilleggskapital	0	0	0
<b>Tilleggskapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Sum tellende ansvarlig kapital	947 524	878 503	967 712
Kapitalkrav (risikovektet volum)	330 090	347 882	340 885
<b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>617 434</b>	<b>530 622</b>	<b>626 827</b>
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:			
Institusjoner	114 866	125 444	137 401
Lokale og regionale myndigheter	3 708 250	3 954 738	3 846 618
Obligasjoner med fortrinnsrett	145 223	145 816	120 454
Øvrige engasjementer	1 580	1 732	0
<b>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>3 969 919</b>	<b>4 227 729</b>	<b>4 104 472</b>
Kredittrisiko	317 593	338 218	328 358
Operasjonell risiko	12 335	9 432	12 335
Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart	162	232	192
<b>Samlet kapitalkrav</b>	<b>330 090</b>	<b>347 882</b>	<b>340 885</b>
Ren kjernekapitaldekning prosent	23,0 %	20,2 %	22,7 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
<b>Kapitaldekning prosent</b>	<b>23,0 %</b>	<b>20,2 %</b>	<b>22,7 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitaldekning</b>	<b>4,6 %</b>	<b>4,0 %</b>	<b>4,6 %</b>

KAPITALKRAV PER 30.06.2024	Kjernekapital	Tilleggskapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav uten buffer	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	4,5 %	0,0 %	4,5 %
Motsyklisk buffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
<b>Gjeldende kapitalkrav inklusive buffere</b>	<b>14,0 %</b>	<b>3,5 %</b>	<b>17,5 %</b>
<b>Kapitalkrav uvektet kjernekapital</b>	<b>3,0 %</b>	<b>0,0 %</b>	<b>3,0 %</b>

## Note 15 Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	30.06.2024		30.06.2023		31.12.2023	
	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi
Sertifikater	98 941	99 079	213 414	216 767	0	0
Obligasjoner	1 655 504	1 661 200	1 656 044	1 653 874	1 498 025	1 500 050
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>1 754 445</b>	<b>1 760 279</b>	<b>1 869 458</b>	<b>1 870 641</b>	<b>1 498 025</b>	<b>1 500 050</b>

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

## Note 16 Betingede forpliktelser

TUSEN KRONER	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Lånetilsagn	43 000	22 650	70 850
<b>Sum betingede forpliktelser</b>	<b>43 000</b>	<b>22 650</b>	<b>70 850</b>

## Note 17 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	01.01.2024 -30.06.2024	01.01.2023 -30.06.2023	01.01.2023 -31.12.2023
Netto gevinst/ (tap) på rentebærende verdipapirer	2 491	-8	5 406	-1 696	3 763
Netto gevinst/ tap finansielle derivater og realisert amortisering knyttet til utlån	-189	0	-189	0	-46
Netto gevinst/ (tap) på finansielle derivater og tilbakekjøp av egen gjeld	-7 269	-3 149	-7 404	-3 990	-6 020
<b>Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter</b>	<b>-4 967</b>	<b>-3 157</b>	<b>-2 187</b>	<b>-5 686</b>	<b>-2 304</b>

## Note 18 Tap på utlån

Endringer i avsetninger for forventede tap per 30.06.2024 er knyttet til endringer i utlånsvolum. Det er ikke gjort endringer i forutsetninger eller input i modellen for offentlige utlån i andre kvartal 2024. Ellers vises det til note 8 og note 2 i årsrapporten for nærmere beskrivelse av modellen.

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap trinn1	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt trinn 2	Levetidsforventet tap - misligholdt trinn 3	Totalt
<b>TAP PÅ UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER - OFFENTLIG UTLÅN</b>				
Avsetning 01.01.2024	180	0	0	180
Overføring til trinn 1	0	0	0	0
Overføring til trinn 2	0	0	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-4	0	0	-4
Nye tap	3	0	0	3
Fraregnet tap	-4	0	0	-4
<b>Avsetning 30.06.2024</b>	<b>174</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>174</b>
Endring (01.01.2024-30.06.2024)	-6	0	0	-6

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 - OFFENTLIG UTLÅN</b>				
Utlån 01.01.2024	19 087 959	0	0	19 087 959
Overføring til trinn 1	0	0	0	0
Overføring til trinn 2	0	0	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-475 057	0	0	-475 057
Nye utlån	268 101	0	0	268 101
Fraregnet lån	-476 680	0	0	-476 680
<b>Utlån 30.06.2024</b>	<b>18 404 323</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 404 323</b>

## Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023
Renteinntekter og lignende inntekter	305,5	305,6	313,9	296,4	255,4
Rentekostnader og lignende kostnader	-277,7	-276,5	-285,4	-263,1	-229,0
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>27,8</b>	<b>29,1</b>	<b>28,5</b>	<b>33,3</b>	<b>26,5</b>
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-5,0	2,8	1,9	1,5	-3,2
<b>Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter</b>	<b>-5,0</b>	<b>2,8</b>	<b>1,9</b>	<b>1,5</b>	<b>-3,2</b>
Andre driftskostnader	-4,2	-5,2	-6,1	-6,0	-5,7
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>-4,2</b>	<b>-5,2</b>	<b>-6,1</b>	<b>-6,0</b>	<b>-5,7</b>
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>18,6</b>	<b>26,6</b>	<b>24,4</b>	<b>28,8</b>	<b>17,6</b>
Skatt på ordinært resultat	0,9	-0,9	-5,4	-6,3	-3,9
<b>Resultat</b>	<b>19,5</b>	<b>25,7</b>	<b>19,0</b>	<b>22,5</b>	<b>13,7</b>

## Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023
Resultat før skatt	45,3	26,6	88,6	64,2	35,4
Netto renteinntekter	56,9	29,1	113,6	85,1	51,8
Øvrige driftsinntekter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Andre driftskostnader	-9,5	-5,2	-22,7	-16,7	-10,7
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-2,2	2,8	-2,3	-4,2	-5,7
Utlån med offentlig garanti	18 310,8	18 735,1	19 001,2	19 370,6	19 449,1
Misligholdte lån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Låneopptak ved utstedelse av verdipapirer	18 832,8	19 162,8	19 390,8	19 412,9	18 555,2
Andre innlån	751,4	551,2	701,6	1 107,2	2 309,0
Forvaltningskapital	20 721,0	20 816,3	21 188,3	21 633,7	21 948,7
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	20 954,6	21 002,3	21 868,2	22 090,8	22 248,4
Egenkapital	994,6	975,0	969,2	950,2	927,7
Rentenetto	0,27 %	0,14 %	0,52 %	0,39 %	0,23 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	0,22 %	0,13 %	0,41 %	0,29 %	0,16 %
Egenkapitalavkastning før skatt	9,34 %	10,99 %	9,84 %	9,52 %	7,87 %
Kapitaldekning	23,0 %	22,8 %	22,7 %	20,4 %	20,2 %
Likviditetsindikator	851 %	975 %	925 %	1 034 %	2 158 %

## Kontaktinformasjon

### KLP KOMMUNEKREDITT AS

Beddingen 8, 7042 Trondheim  
Organisasjonsnr.: 912 719 634

### BESØKSADRESSE

Trondheim: Beddingen 8  
Oslo: Dronning Eufemias gate 10

[www.klp.no/bank](http://www.klp.no/bank)

Tlf.: 55 54 85 00

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