



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer:	838 745 512
Organisasjonsform:	Samvirkeforetak
Foretaksnavn:	LANDKREDITT SA
Forretningsadresse:	Karl Johans gate 45 0162 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022
-------------------------	-------------------------

### Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	IFRS
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	IFRS

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Ole Lauritz Lønnum
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	16.02.2023

### Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 06.03.2024



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone	7	44 000	124 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	4	1 180 000	1 359 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>1 224 000</b>	<b>1 483 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering	7	152 000	0
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>152 000</b>	<b>0</b>
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>1 072 000</b>	<b>1 483 000</b>
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		17 000	13 000
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		0	1 603 000
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	7	14 335 000	14 440 000
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>		<b>14 335 000</b>	<b>16 043 000</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	4,7	-5 000	3 896 000
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>		<b>-5 000</b>	<b>3 896 000</b>
Andre driftsinntekter	7	101 000	101 000
Lønn og andre personalkostnader	8	2 204 000	1 932 000
<b>Andre driftskostnader</b>	<b>7</b>	<b>8 811 000</b>	<b>7 469 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		0	0
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		4 471 000	12 109 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	9	-35 000	36 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		4 506 000	12 073 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		4 506 000	12 073 000
Andre inntekter og kostnader			
Sum andre inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat for regnskapsåret		4 506 000	12 073 000



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi 7,14		2 808 000	6 099 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>2 808 000</b>	<b>6 099 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi 4		27 444 000	36 247 000
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>		<b>27 444 000</b>	<b>36 247 000</b>
<b>Eierinteresser i konsernselskaper</b>			
Eierinteresser i konsernselskaper 3		1 664 795 000	1 618 495 000
<b>Varige driftsmidler</b>			
Andre varige driftsmidler 5		2 405 000	2 405 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>2 405 000</b>	<b>2 405 000</b>
Andre eiendeler			
Andre eiendeler 6		15 631 000	14 855 000
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>15 631 000</b>	<b>14 855 000</b>
<b>Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg</b>			
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 713 083 000</b>	<b>1 678 101 000</b>
<b>BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
<b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost 7		27 929 000	0
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>27 929 000</b>	<b>0</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		0	0
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		0	0
<b>Finansielle derivater</b>			
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	7	6 663 000	4 082 000
<b>Avsetninger</b>			
Forpliktelser ved utsatt skatt	9	192 000	227 000
Sum avsetninger		192 000	227 000
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Sum ansvarlig lånekapital		0	0
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
<b>Sum gjeld</b>		<b>34 784 000</b>	<b>4 309 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Sum innskutt egenkapital		0	0
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	10	1 678 298 000	1 673 792 000
Sum opptjent egenkapital		1 678 298 000	1 673 792 000
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 678 298 000</b>	<b>1 673 792 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>1 713 082 000</b>	<b>1 678 101 000</b>



## Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		19 780 000	1 637 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		804 467 000	602 741 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		47 330 000	25 613 000
Øvrige renteinntekter		31 089 000	29 556 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	9	<b>902 666 000</b>	<b>659 547 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		6 000	477 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		239 729 000	119 191 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		153 985 000	80 249 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		12 375 000	7 924 000
Øvrige rentekostnader		20 456 000	21 666 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	9	<b>426 551 000</b>	<b>229 507 000</b>
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>476 115 000</b>	<b>430 040 000</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10	178 552 000	183 438 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	10	42 701 000	44 152 000
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	14	3 418 000	2 518 000
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>		<b>3 418 000</b>	<b>2 518 000</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	14	-24 363 000	-12 218 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	14	-9 197 000	17 375 000
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>		<b>-33 560 000</b>	<b>5 157 000</b>



### Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>instrumenter</b>			
Andre driftsinntekter	11	108 484 000	88 221 000
Lønn og andre personalkostnader	13,18	235 431 000	217 961 000
<b>Andre driftskostnader</b>	13	<b>147 646 000</b>	<b>130 127 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger	15,31	30 417 000	33 153 000
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		<b>-30 417 000</b>	<b>-33 153 000</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat	5	-1 247 000	-6 829 000
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>		<b>-1 247 000</b>	<b>-6 829 000</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>			
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	19	70 011 000	66 124 000
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>208 050 000</b>	<b>224 686 000</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>208 050 000</b>	<b>224 686 000</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	18	12 549 000	-1 228 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	19	3 137 000	-307 000
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>9 412 000</b>	<b>-921 000</b>
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>		<b>217 462 000</b>	<b>223 765 000</b>



### Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter		123 371 000	75 143 000
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak 21 til virkelig verdi		1 045 845 000	1 231 315 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>1 045 845 000</b>	<b>1 231 315 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	5,6,7,8	28 849 233 000	26 840 781 000
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>		<b>28 849 233 000</b>	<b>26 840 781 000</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	14,27	3 002 251 000	4 221 200 000
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>		<b>3 002 251 000</b>	<b>4 221 200 000</b>
<b>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</b>			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	14,27	91 786 000	100 576 000
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Immaterielle eiendeler	15	182 455 000	149 841 000
<b>Varige driftsmidler</b>			
Andre varige driftsmidler	15,31	69 382 000	76 626 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>69 382 000</b>	<b>76 626 000</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Eiendeler ved utsatt skatt	19	548 000	5 189 000
Andre eiendeler		483 125 000	549 887 000
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>483 673 000</b>	<b>555 076 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>33 847 996 000</b>	<b>33 250 558 000</b>
<b>BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL</b>			



### Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>GJELD</b>			
<b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	22	266 000	266 000
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>266 000</b>	<b>266 000</b>
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	22	20 940 560 000	20 607 671 000
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>		<b>20 940 560 000</b>	<b>20 607 671 000</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	16,28	7 425 839 000	7 391 020 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>		<b>7 425 839 000</b>	<b>7 391 020 000</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	30	242 732 000	253 399 000
<b>Avsetninger</b>			
Pensjonsforpliktelser	18	2 946 000	12 182 000
Forpliktelser ved periodeskatt	19	69 345 000	67 648 000
Andre avsetninger	11	1 007 278 000	1 004 907 000
<b>Sum avsetninger</b>		<b>1 079 569 000</b>	<b>1 084 737 000</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	17,28	331 725 000	330 802 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>		<b>331 725 000</b>	<b>330 802 000</b>
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>30 020 691 000</b>	<b>29 667 895 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Fondsobligasjonskapital	17,28	232 950 000	199 150 000



## Konsernets balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Annen innskutt egenkapital		3 565 564 000	3 360 198 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>3 798 514 000</b>	<b>3 559 348 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		28 792 000	23 314 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>28 792 000</b>	<b>23 314 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>3 827 306 000</b>	<b>3 582 662 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>33 847 997 000</b>	<b>33 250 557 000</b>



## List of Signatures Page 1/1

### Landkreditt Konsern Årsrapport 2022\_inkl revisjonsberetning.pdf

Name	Method	Signed at
Grude, Bjørn Kåre	BANKID_MOBILE	2023-02-17 12:46 GMT+01
Spakrud, Jørn	BANKID	2023-02-17 11:39 GMT+01
Lønnum, Ole Laurits	BANKID_MOBILE	2023-02-17 11:27 GMT+01
Hestnes, Øyvind Helgemo	BANKID_MOBILE	2023-02-17 11:19 GMT+01
Husby, Hilde Marit	BANKID_MOBILE	2023-02-17 11:11 GMT+01
Torp, Hans Edvard	BANKID_MOBILE	2023-02-20 10:34 GMT+01
Sandnes, Kristin Gilje	BANKID_MOBILE	2023-02-20 08:49 GMT+01
Kristiansen, Wenche Irene	BANKID_MOBILE	2023-02-19 22:47 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.  
External reference: 770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



## Innhold

Hilsen fra styreleder	S. 3 - 4		
Hilsen fra konsernsjefen	S. 5 - 6		
Nøkkelfall	S. 7 - 12		
Konsern og selskapsstruktur	S. 13		
Organisasjonskart	S. 14 - 15		
Tillitsvalgte 2022	S. 16 - 18		
Årsmøtet	S. 19 - 20		
		Landkreditt Konsern	Landkreditt SA
		Årsberetning	Resultatregnskap
		Resultatregnskap	Balanse
		Balanse	Kontantstrømpoppstilling
		Kontantstrømpoppstilling	Noter
		Noter	Erklæring fra styret
		S. 22 - 31	S. 118 - 119
		S. 32 - 33	S. 120
		S. 34 - 35	S. 121
		S. 36 - 38	S. 124 - 140
		S. 40 - 116	S. 141



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



## Hilsen fra styreleder

Vi kan se tilbake på 2022 og konstatere at vi da kom helt tilbake etter alle utfordringer covid-19 medførte for oss som samfunn og enkeltmennesker.

Men en normalisering kan vi uansett ikke snakke om. Vi har lært og erfart at det eneste sikre, er en usikker og uforutsigbar framtid og utvikling.

At vi skulle oppleve en ny krig i Europa er knapt til å fatte, men Russlands angrepskrig på Ukraina har snart pågått i ett år. Krig er grusomt, med brutale ødeleggelser og enorme lidelser.

Vi opplever den største humanitære krisen i Europa siden andre verdenskrig. Heldigvis er Europa klar til å ta imot flyktninger, og det gjøres en utrolig viktig jobb med å koordinere humanitær bistand og hjelp med militært materiell til Ukraina.

De økonomiske sanksjonene mot Russland har for lengst begynt å virke, men å spå om framtida kan vi ikke. Det vi kan være sikre på, er at det i lang tid framover vil være nød, usikkerhet, ustabilitet, økonomisk krise og svekket matforsyning. Krigen vil fortsette å oppta og påvirke oss alle.

I Norge har vi ingen forsyningskrise, men en kraftig kostnadsvekst som slår inn i alle sektorer, hvor vi følger landbrukssektoren tett. Dette skaper naturligvis stor usikkerhet og mange frykter for framtida, både når det kommer til arbeidsplasser og til privatøkonomi.

### Inflasjon og renteutvikling

Den økonomiske utviklingen i 2022 var preget av nye usikkerhet knyttet til inflasjon og økte renter. Sentralbankene strammet kraftig inn i pengepolitikken, med høyere renter og mindre tilførsel av likviditet for å redusere etterspørselen i økonomien og få kontroll på inflasjonen.

Norges Banks styringsrente ble i løpet av 2022 økt fra 0,5 prosent til 2,75 prosent. Norges Bank starter å øke styringsrenten tidligere enn mange andre sentralbanker. Samtidig får rentetøkningene askene effekt i Norge, sammenlignet med mange andre europeiske land og USA. Dette skyldes at Norge har en stor andel (både private og bedrifter) med flytende rente-kontra fastrentelån.

Ved inngangen til 2023 var markedene fortsatt preget av stor usikkerhet, blant annet omkring hvilken påvirkning en videre renteoppgang vil kunne få for vekstutsikter og selskapsresultater.

### Økt interesse for matproduksjon og matpolitikk

Gjennom flere år har landbruksnæringa økt produktiviteten. Det produseres 12 prosent mer i norsk landbruk sammenlignet med for 30 år siden. Dette gjøres på halve tid: 53 prosent lavere arbeidsforbruk og 94 millioner færre arbeidstimer. Konsekvensen av det er at arbeid har blitt erstattet av kapital, med 18 prosent mer kapital i landbruket nå enn i 1992. Produksjonen foregår på ni prosent mindre fulldyrka areal. Denne dreininga fra arbeid til kapital er det helt avgjørende at vi som landbrukets viktigste finansielle partner er bevisst og følger godt med på.

I landbruket kjente vi tidlig presset med økte energi-, fôr-, gjødsel- og maskinpriser. For mange blir det naturligvis krevende når alle kostnader kommer før inntektene. Det ble jobbet godt i dreis jordbruksforhandlinger, hvor avtalen ble historisk høy – for å dekke en ekstraordinær høy kostnadsvekst. Men dette var kun en start. Et innlekketvalg har levert en NOU, som regjeringa tar med seg inn i arbeidet med framtidige forhandlinger og en forpliktende opptrappingsplan for



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



jordbruket. Dette er etterlengtet og viktig for framtidig og forutsigbar matproduksjon.

Jeg tror forbrukeren har fått økt bevissthet på hvor viktig norsk matproduksjon er for verdiskaping og beredskap. Med dette følger også økt interesse for matproduksjon og matpolitikk. Landbruksnæringa er stabil, framtidserfatta og bærekraftig, og dette kommer ekstra tydelig frem i krevende tider.

Midt i dette bildet står Landkreditt og skal være bondens viktigste finansielle partner. Men der har vi stått i over 100 år – vi har det i ryggmargen – vi har det i formålet – vi har det i våre verdier!

#### Godt fornøyde kunder

I 2022 ble det gjennomført en analyse av våre medlemmer og eiere i Landkreditt SA. Dette gir oss verdifull innsikt over «hvem – hva – hvor» de er, og hjelper oss å holde et klart fokus på medlemsutvikling, landbruksproduksjon og kundetorhold. Hvordan ser produktmiksen av låne-, spare- og forsikringsprodukter ut hos medlemmene – og kan den i enda større grad forbedres? Potensialet ligger helt klart der, men et svært tydelig funn er at kundene alt i alt er godt fornøyde og lojaliteten er svært høy. Nesten halvparten av dagens medlemmer har vært kunder i over 15 år, og hele 9 av 10 svarer det er sannsynlig de er kunder i banken om ett år.

Jeg vil også trekke fram EPSI-undersøkelsen, som årlig måler kundetilfredsheten i den norske bankbransjen. I år var Landkreditt nykommer på lista, og bankens kunder sendte oss rett inn i toppsjiktet blant norske banker! Stort EFSk: «De

bankene som kommer best ut har kunder som opplever at deres bank ikke er som alle andre»

Dette er strålende tilbakemeldinger som gjør meg ekstra stolt over våre ansatte, og som inspirerer oss alle til et fortsatt høyt fokus på produkt og kunder.

#### Bærekraft: Vi kan utgjøre en forskjell

Verden står fremfor et behov for fortsatt kraftfullt arbeid med det grønne skiftet. Her står matsikkerhet og kortreiste produkter sentralt.

Norsk matproduksjon må være bærekraftig med tanke på miljø og klima. Landbrukets klimaplan er etablert som næringsas samlede innsats for å nå målet i Klimaavtalen, og jordbruket har forpliktet seg til å redusere utslippene med fem millioner tonn CO2ekvivalenter i tiden frem til 2030. Norsk jordbruk er blant verdens mest klimasmarte matproducenter, men veien mot målet er lang.

Vi skal, som en viktig partner for landbruket, være en pådriver og bidra aktivt til at næringa når målene som er satt. Vi lanserte grant landbrukslån i 2021, og framover blir det viktig å holde fokus på utvikling av produkter, tjenester og gode samarbeid som fremmer bærekraft. Gjennom dette kan vi gjøre en forskjell.

#### Godt utgangspunkt for videre vekst

Vekststrategien i Landkreditt har de siste årene vært å bygge et sterkere privatmarkedsegment samtidig som den strategiske posisjonen og kundelojalitet i landbruksmarkedet med både

bank, fond, forsikring og eiendom forsterkes. En viktig satsing er distriktsreiser, som vi fortsatte å styrke i 2022. Dette har dessuten økt vår distribusjonsevne og synlighet tydelig.

I 2022 lyktes vi med vekst i alle selskaper og god underliggende drift. I et finanskonsern er likviditet og egenkapital to av de viktigste styringsparametere. Likviditeten sikres blant annet gjennom god innskuddsdekning. Derfor er det gledelig å se at innskuddsdekningen i konsernet utgjør 74 prosent i 2022. Det gjør oss i stand til å være gode på ulån og hevde oss i konkurransen med andre.

Vi skal fortsatte vår kontrollerte vekst og utvikling, noe vår solide markedsposisjon og kapital dannet et godt utgangspunkt for. Volumvekst i både landbruket og privatsegmentet gjør at vi balanserer risiko, og gir oss nødvendige skalafordeler.

Gjennom å utnytte synergieger og kombinere de sterke fagmiljøene vi har i selskapene, kan vi utvikle enda bedre produkter og digitale løsninger for kundene våre framover. Det vil gi bedre kundeopplevelser, og vi blir enda bedre stand til å levere på formålet vårt over tid.

#### De unge er framtida

Det er viktig å sikre en god rekruttering til landbruket, og det ligger i vårt DNA å støtte og hele på morgendagens matprodusenter.

Unge og nye bønder er en viktig del av konsernets strategi. Gårdssparing for Unge (GSU),

ny bonde-lån og Bondelagets boligstart er blant de sikringsvilde produktene som skal understøtte dette.

En vilje og evne til å satse på unge og nye bønder er av stor betydning for fremtiden til norsk matproduksjon, og jeg er stolt og glad over at Landkreditt tar sin del av dette viktige arbeidet.

#### En takk

Landkreditt utvikler seg i tråd med vedtatt strategi og utvikler seg til en større og mer tydelig aktør. Styret er av den oppfatning at videre vekststrategi for alle selskaper gir et bredt tilbud og gode Landkredittopplevelser til alle kunder og medlemmer.

Det er lenge siden Landkreditt var til for noen få. I dag er vi en godt synlig, profilert aktør – og ydmyk over at vi er et foretrukket valg for mange kunder.

Som et av få finansforetak organisert som samvirke, er vi annerledes. Den annerledesheten er vår styrke og vårt fortrinn i konkurransen om kundene.

Jeg vil takke alle medlemmer, tillitsvalgte, styrene og ansatte for den svært gode innsatsen og samarbeidet i året som har gått. Vi har mye å være stolte over.

Med vennlig hilsen  
Hans Edvard Torp



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Hilsen fra konsernsjefen 2022 – Investerer for vekst

Vi legger nå grunnlaget for fremtidens Landkreditt, både gjennom investeringer og ny merkevare som kommuniserer det moderne Landkreditt, med bank, fond, forsikring og eiendom. Landkreditt har i 2022 god vekst innen våre produktområder og et underliggende godt konsernresultat. Vi har suksess med produkter som bidrar til bærekraftig grønn omstilling i landbruket og hos våre kunder. Det har gjennom 2022 vært et urolig marked med høy kostnadsvekst for alle våre kunder. Bonden, som selvstendig næringsdrivende, opplevde stor usikkerhet rundt lønnsomhet av å produsere mat, samtidig som bevisstheten om betydningen av mat i et nasjonalt beredskapsperspektiv økte. Vi er opptatt av at alle våre kunder skal ha et godt tilbud uansett konjunktur eller krise. Vår videre strategi er uavbrutt å bygge et enda sterkere Landkreditt for å følge et landbruk i utvikling, og for å fylle vårt formål.

**Investeringer for videre vekst**  
Vi er stolte av å være eid av våre landbrukskunder. Vi skal være et markedsledende finanskonsern innen jord og skogbruk og ha et moderne og konkurransedyktig tilbud til alle våre 100.000 kunder. Denne posisjonen, og planen om videre vekst, krever kontinuerlig utvikling av våre produkter og tjenester. Derfor gjennomfører vi i 2022 og 2023 de største systemtekniske investeringene i konsernet siden etableringen av banken. Dette for å skape gode og effektive kundeopplevelser, og sørge for en effektiv arbeidsverdag for våre medarbeidere. Våre kunder skal være trygge på at vi skal fortsette å konkurrere på både moderne produkter og konkurransedyktige betingelser.

**Grønt landbrukslån**  
Bærekraft støtter opp om Landkreditts formål og ligger i landbrukets og vårt DNA. Vi leverer verdikjede verktøy gjennom produkter som setter landbruket i stand til å realisere bærekraft mot 2030 på en lønnsom måte. Dette gjør vi gjennom å drive effektivt og møte forventninger

samlunnet har til oss om miljøansvar, medmenneskelig engasjement og ansvarlig styring.

Med slutten av 2021 lanserte vi grønt landbrukslån, som finansierer tilfak som reduserer utslipp, skaderisiko og som bidrar til en mer bærekraftig matproduksjon. Vi opplever stor interesse for produktet som også ble lidelt prisen «Sølvaksen» på agroteknikkmesse. Vi er stolte over å være en aktør som bidrar til enda mer grønn matproduksjon i Norge.

**Merkvare**  
Videre vekst og utvikling må også uttrykkes. Derfor har vi gjennom 2022 oppdatert vår merkevare, slik at vårt uttrykk bedre representerer det moderne Landkreditt. Vi skal fortsatt ivareta det Landkreditt står for på en god måte, gjennom våre verdier SOL - Solid, Oppriktig og Langsiktig. Den gamle logoen viste helt konkret sol, vann og jord, som betingelser for vekst og landbruk. Den nye logoen er symbolisk og snakkere om sammenhengen mellom det å sø - og vekst. For til syvende og sist er det jo det både landbruk og finans handler

om. Og det å skape vekst ved å bygge stein på stein, det å bruke sunn fornuft og kompetanse til å skape resultater - det er jo noe av det landbruket er best på, og et tankesett vi andre kan lære mye av, ikke minst i disse dager. Det er bevegelse fremover i både logoen og i Landkreditts utvikling, samtidig leverer vi fortsatt sunt «bankvetth».

**Kundetilfredshet**  
Vi lykkes likevel bare med investeringer og uttrykk hvis vi skaper gode kundeopplevelser. Heldigvis kan vi bygge videre utvikling på gode tilbakemeldinger fra alle kundesegmenter. I EPSI-undersøkelsen for finansnæringen i 2022 konkurrerer vi i topp i nesten alle kategorier. Vi har færrest klager og vi har få kunder som vurderer å bytte til en konkurrent. Vi har undersøkelsens nest mest lojale kunder, vi vurderes som den tredje beste på «verdi for pengene» og vi havner sammenlagt på fjerde plass blant alle aktører som er med. Dette er en tilbakemelding fra våre kunder som vi er stolte av, og som vi skal fortsette å leve opp til.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Ei krevende år for landbruket

Gjennom 2021 og 2022 har prisen på flere viktige innsatsfaktorer i landbruket økt. I tillegg har krigen i Ukraina skapt stor usikkerhet i den internasjonale handelen med matvarer. Betydningen av nasjonal produksjon av matvarer som en del av beredskapen har økt. De siste to årene har derfor vært krevende for norsk landbruk og det ble gjennom 2022 for alvor klart at mange bønder var bekymret for fremtiden. I mediene ble det vist til kornbønder som var usikre på om de skulle så, og det ble rapportert om husdyrprodusenter som sendte dyr til slakt for å dekke uventede økte utgifter. Samtidig har regjeringen i Hurdalsplattformen lovet å tette inntektsgapet mellom bønder og andre grupper i samfunnet, noe som har skapt store forventninger i landbruksnæringen. Jordbruksavtalen som ble inngått i mai i 2022 var historisk stor og legger opp til å kompensere for økte kostnader på innsatsfaktorer, samt tette deler av inntektsgapet i forhold til andre grupper. Vi følger utviklingen tett og vil bidra så langt vi kan i å hjelpe landbruket gjennom en krevende periode. Vi har foreløpig ingen tegn til økt mislignhold, men deler av næringen kan komme til å oppleve en krevende likviditetssituasjon under og etter årets vårrønn.

## Overskuddet reinvesteres i kundene

Landkreditt har god vekst innen våre produktområder i 2022 og et underliggende godt resultat. Når man ser på sammenlignbare aktører eller større, er Landkreditt solid, vi tilbyr moderne produkter og løsninger, og vi er et trygt valg for kundene våre. I Nordea Markets' vurdering av norske banker, rangerer Landkreditt Bank konsern som den nest mest veidrevne mellomstore norske banken, blant annet som følge av meget god kvalitet i utførelse og samt solide likviditets- og kapitalbuffer. Dette er vi stolte av, og er et resultat av forretningsorientering og fokus på kvalitet i alle ledd.

Med en bransje i rask endring, er effektivitet og å ha konkurransefortrinn stadig viktigere. Et av våre viktigste fortrinn er hvordan vi skiller oss fra de tradisjonelle aktørene i finansnæringen ved å være et samvirke. Vi har ikke «utbyttefokus», men er en samfunnsaktør som reinvesterer vårt overskudd til medlemmenes og kundenes beste. Vi leverer «kundeutbytte» direkte gjennom å ha løpende gode priser og produkter. Vi er også stolte over at vi gjennom å være landbrukets finanskonsern bidrar til produksjon av norsk mat. Dette er kvaliteter ved Landkreditt som vi vet verdsettes av medlemmer og kunder.

## En stor takk

Det er all grunn til å rette en stor takk for fantastisk innsats og endringsvilje til vårt viktigste konkurransefortrinn, nemlig alle våre dyktige medarbeidere, styret og tillitsvalgte. Sammen yler alle siff beste for at vi skal nå vårt formål og skape gode kundeopplevelser. Jeg vet at vi som organisasjon har en sterk vilje til å bidra til at Landkreditt skal lykkes. Takk også til alle kunder som velger Landkreditt. Vårt mål er å fortsatt levere et av markedets beste tilbud til alle kunder!

Ole Laurits Lønnum



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



# Nøkkeltall

## Pr 31. desember

	2022	2021	2020
<b>Konsern</b>			
Forvaltningskapital (mill. kr)	33 848	33 251	31 961
Utlånsvekst (%)	7,48	0,08	4,77
Årsresultat (mill. kr)	217	224	141
Egenkapital (mill. kr)	3 827	3 583	3 365
Ren kjernekapitaldekning (%)	23,44	22,00	20,49
Uvektet kjernekapitalandel (%)	10,78	10,31	10,05
<b>Landkreditt SA</b>			
Forvaltningskapital (mill. kr)	1 713	1 678	1 665
Årsresultat (mill. kr)	4	12	-16
Egenkapital (mill. kr)	1 678	1 674	1 662
Ren kjernekapitaldekning (%)	96,34	97,95	100,92



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



	2022	2021	2020
<b>Landkreditt Bank</b>			
Forvaltningskapital (mill. kr)	27 892	27 590	26 034
Årsresultat (mill. kr)	183	164	148
Egenkapital (mill. kr)	3 160	2 958	2 806
Liquidity Coverage Ratio (%)	216	243	319
Net Stable Funding Ratio (%)	155	156	n/a
Ren kjernekapitaldekning (%)	22,84	21,15	20,09
Uvektet kjernekapitalandel (%)	10,63	10,10	10,12
Utlånsvekst (%)	8,76	1,07	3,04
Innskuddsvekst (%)	1,70	11,72	2,88
Innskuddsdekning (%)	88,77	94,93	85,88
Tapsprosent (%)	-0,02	-0,03	0,07
Misligholdsprosent (%)	1,03	0,91	0,50
Gjennomsnittlig belåningsgrad boliglån (%)	55,1	54,8	56,7
Overføringsgrad boliglån til Landkreditt Boligkreditt (%)	36,3	38,9	40,8
Tellende sikkerhetsmasse i prosent av total sikkerhetsmasse	75,6	74,7	73,3
<b>Landkreditt Forsikring</b>			
Skadeprosent brutto	69,4	71,7	83,4
Skadeprosent for egen regning	73,6	74,1	85,7
Kostnadsprosent brutto	20,7	19,5	20,0
Kostnadsprosent for egen regning	23,1	24,4	22,5
Combined brutto	90,2	91,2	103,4
Combined for egen regning	96,7	98,6	108,2
Årsresultat (mill. kr)	24	19	-15
Forfalte bruttopremier (mill. kr)	791	809	741
Solvenskapitaldekning %	177,5	170,2	162,7



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



	2022	2021	2020
<b>Landkreditt Boligkreditt</b>			
Forvaltningskapital (mill. kr.)	4 873	4 710	5 009
Årsresultat (mill. kr.)	15	34	30
Egenkapital (mill. kr.)	572	557	522
Liquidity Coverage Ratio (%)	284	268	287
Net Stable Funding Ratio (%)	112	108	n/a
Ren kjernekapitaldekning (%)	29,29	29,32	25,02
Uveket kjernekapitalandel (%)	10,51	10,58	9,44
Tapsprosent (%)	0,00	-0,03	0,01
Misligholdsprosent (%)	0,00	0,00	0,00
Gjennomsnittlig belåningsgrad (%)	42	44	38
Overparantsettelse (%)	17	16	18
Lovpålagt overparantsettelse	5	2	2
Frivillig overparantsettelse	12	14	16
<b>Landkreditt Forvaltning</b>			
Forvaltet volum (mill. kr.)	5 927	6 985	5 223
Årsresultat (mill. kr.)	10,0	8,8	3,0
<b>Landkreditt Eiendom</b>			
Omsetning (mill. kr.)	18,7	19,9	17,8
Årsresultat (mill. kr.)	-3,2	-0,2	-0,3

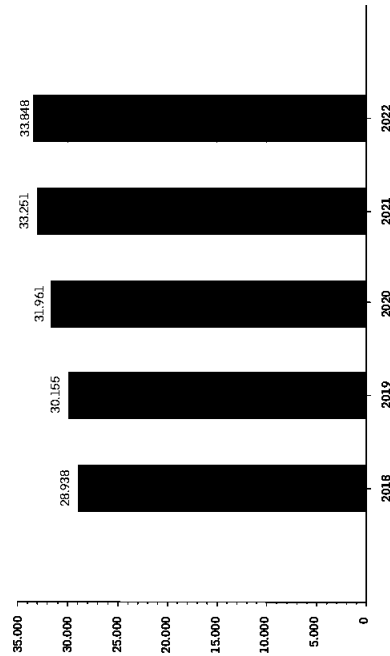


This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

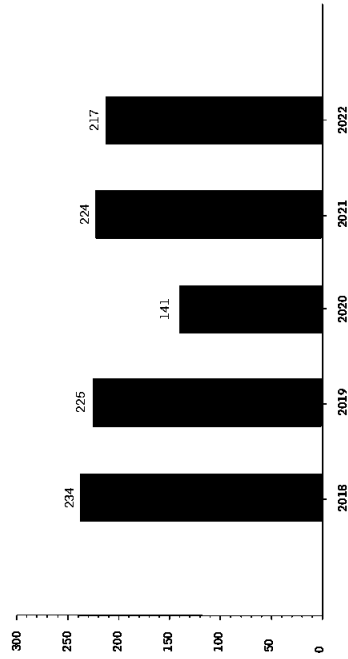
Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

# Landkreditt konsern

Forvaltningskapital (mill. kr.)



Årsresultat (mill. kr.)

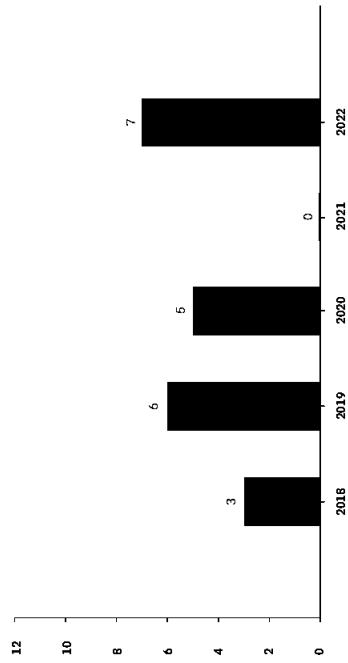


This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

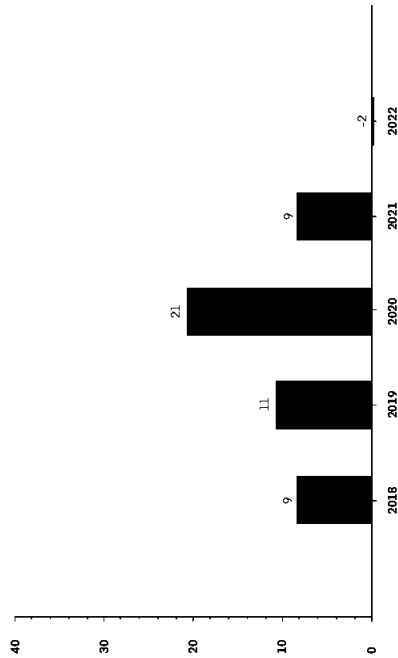
Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Utlånsvekst (%)

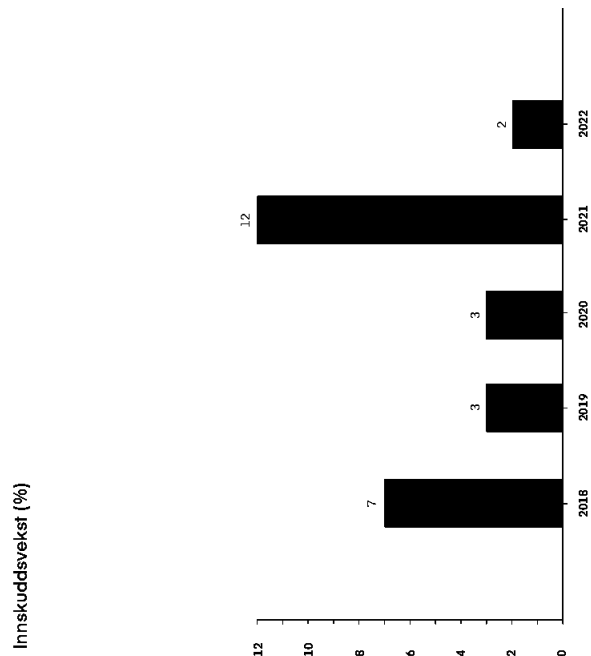
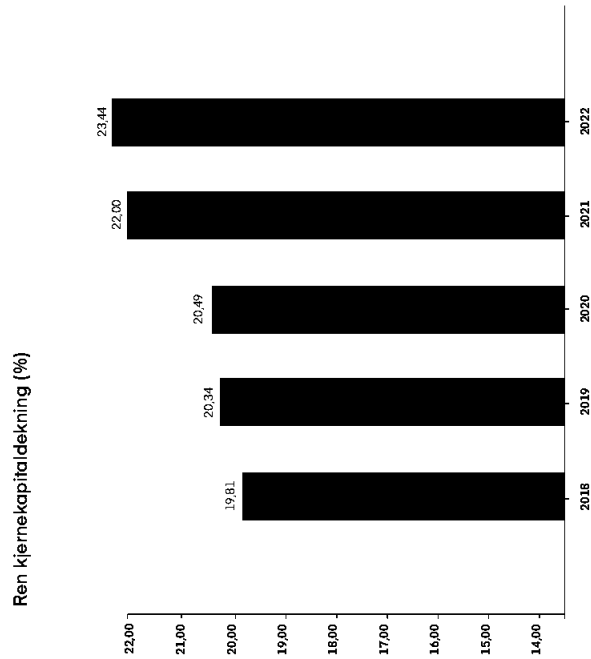


Vekst forfalte bruttopremier (%)



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Konsern og selskapsstruktur

Landkreditikonsernet omfatter Landkredit SA, Landkredit Bank AS, Landkredit Forsikring AS, Landkredit Boligkredit AS, Landkredit Eiendom AS og Landkredit Forvaltning AS.

Landkredit SA er foretaksrettslig et samvirkeforetak av låntakere hvor kriteriene for medlemskap er knyttet til samhandling med definerte produkter i datterselskapet Landkredit Bank AS. Landkredit SA har per 31. desember 2022 8.450 medlemmer.

Landkredits formål er å bedre økonomien til medlemmene og kundene gjennom å tilby gode finansielle tjenester. Det strategiske mandatet (misjon) formuleres slik: Bidra til å bedre økonomien for medlemmene ved å tilby gode finansielle tjenester til landbruket. Vekst også innenfor andre kundegrupper muliggjøres ved at disse foretrekker Landkredit på basis av våre verdier, sterke kundereelasjoner og konkurransedyktige betingelser.

Landkredit Bank AS er et heleid datterselskap av Landkredit SA. Den kombinerte landbruks- og bankkompetansen har skapt en sterk posisjon innenfor landbruket, både i næringsvirksomhetene og hos bøndene. Dette reflekteres i en solid utlånsportefølle

med lav risiko. Landkredit Bank har også opparbeidet en meget god kundeportefølle innen personmarkedet.

Landkredit Forsikring AS ble etablert i 2001 for å betjene personforsikringene til virksomhetene i landbrukssektoren. Selskapet har siden den gang utvidet forretningsområdet til også å gjelde alle typer skadeforsikringer til bonden, privatpersoner og utvalgte bedrifter.

Landkredit Forvaltning AS eies av Landkredit AS. Selskapet forvalter aksjefondene Landkredit Utbytte, Landkredit Norden Utbytte og Landkredit Aksje Global samt rentefondene Landkredit Høyrente og Landkredit Extra.

Landkredit Boligkredit AS er et heleid datterselskap av Landkredit Bank AS, etablert i 2010. Selskapet er konsernets finansieringsforetak for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett knyttet til finansiering av boligeiendommer innen personmarkedet.

Landkredit Eiendom er et heleid datterselskap av Landkredit Bank AS. Selskapet het tidligere Koppang Landbruks- og næringsmegling og ble kjøpt med virkning fra 1. mars 2020. Selskapet tilbyr eiendomsmegling hovedsakelig innenfor landbrukssektoren, men utfører også enkelte andre megleropdrag. Kjøp og salg av landbruksseiendommer er underlagt omfattende særregler med konsesjonsloven, adopsjons- og jordlova. Landkredit Eiendom har engasjerte eiendomsめglere med bred kompetanse innenfor dette fagområdet, og skal være den ledende landbruksめgleren for bønder over hele landet.



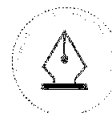
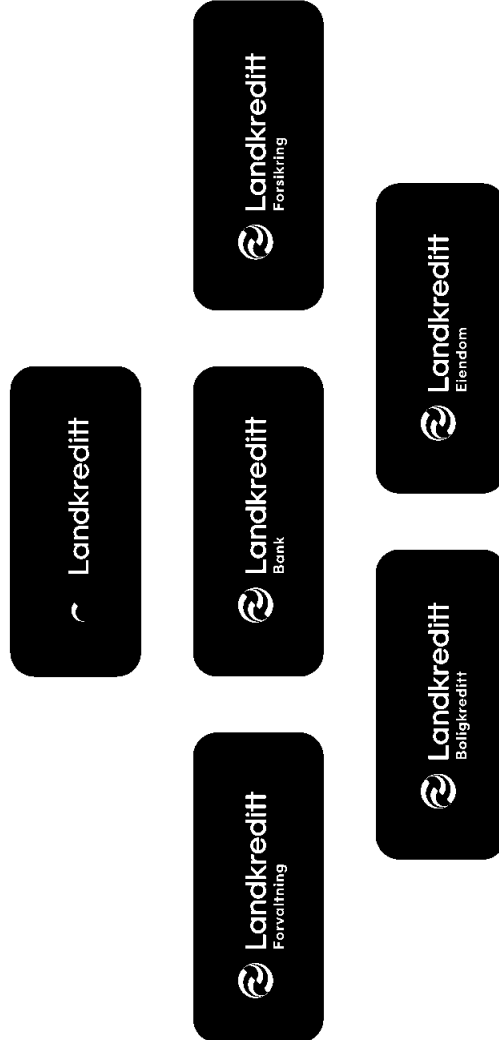
This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



# Organisasjonskart

31. desember 2022

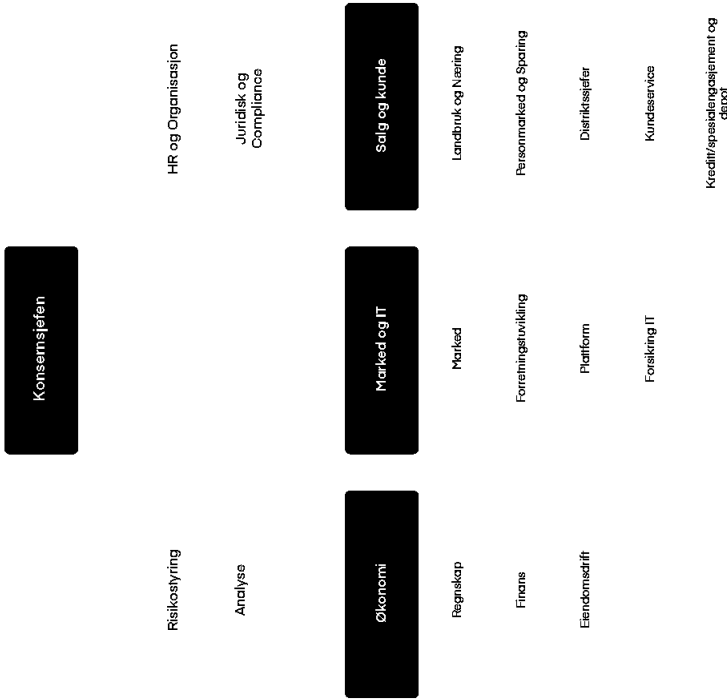


This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



# Landkreditt Bank AS



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Tillitsvalgte 2022

Årsmøte – valgt av medlemmene i elektronisk medlemsvalg.

### Østfold

Repr.: Hans Nummestad, Rakkestad  
 Repr.: Bjørn Brustugun, Tregstad  
 Repr.: Ragnhild Duserud, Eidsberg  
 1. vara: Elisabeth Skårer, Eidsberg  
 2. vara: Ole Halvorsen Sikkeland, Sarpsborg  
 3. vara: Simen Gjølsljø, Hobøl

2022/24  
 2021/23  
 2021/23  
 2021/23  
 2021/23  
 2021/23

### Oppland

Repr.: Turi Elise Kaus, Ringebu  
 Repr.: Ole Christian Økene, Bybrua  
 1. vara: Kim Johan Enger, Gjøvik  
 2. vara: Anders Skari, Brandbu

2022/24  
 2021/23  
 2022/24  
 2021/23

### Telemark

Repr.: Knut Haugland, Bø i Telemark  
 1. vara: Per Arne Hoppestad, Skien

2021/23  
 2021/23

### Oslo/Akershus

Repr.: Petter Ravne Bugten, Ås  
 Repr.: Elin Stelte, Enebakk  
 Repr.: Marthe Bogstad, Ullensaker  
 1. vara: Odd Einar Hjortnæs, Åsker  
 2. vara: Hans Petter Aurstad, Ullensaker

2021/23  
 2022/23  
 2022/24  
 2021/23  
 2021/23

### Buskerud

Repr.: Gro Anette Nordmoen Isene, Lier  
 Repr.: Knut Olav Skrindo, Ål  
 1. vara: Jon Anders Hindhamar, Drammen  
 2. vara: Elise Marie Tveit Rødby, Hurum

2022/24  
 2021/23  
 2022/24  
 2022/24

### Aust- og Vest-Agder

Repr.: Age Andre Brønnes, Arendal  
 1. vara: Terje Anders Grandt, Arendal

2022/24  
 2022/24

### Hedmark

Repr.: Ivar Skramstad, Hamar  
 Repr.: Hege Kristin Hjeltnes Ryhaug, Grimsbu  
 1. vara: Jakob Trøan, Vingelen  
 2. vara: Knut Gustav Waie, Magnor

2021/23  
 2022/24  
 2022/24  
 2022/24

### Vestfold

Repr.: Hans Wilhelm Wedel-Jarlsberg, Re  
 Repr.: Hans Kristian Teien, Sande  
 1. vara: Guro Rimstad, Heigerøa  
 2. vara: Hans Edvard Hofflung, Re

2021/23  
 2022/24  
 2022/24  
 2021/23

### Hordaland

Repr.: Hans Arne Breivik, Rong  
 1. Vara: Peder Nernes, Kvam

2021/23  
 2021/23



This file is sealed with a digital signature.  
 The seal is a guarantee for the authenticity  
 of the document.

Document ID:  
 770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

**Sogn og Fjordane**

Repr.: Synnøve B. S. Wiik, Davik

**Rogaland**Repr.: Marianne Storhaug Strøm, Kleppe  
Repr.: Stein Pettersen, Bjerkreim  
Repr.: Jostein Sørhus, Øvre Vats  
1. vara: Hege Brattebø, Bjerkreim  
2. vara: Geir Inge Øglend, Sandnes  
3. vara: Torleif Støple, Skjold**Møre og Romsdal**

Repr.: Veronika Rødal Naas, Eide

**Sør-Trøndelag**Repr.: Johnny Foss, Indre Fosen  
1. vara: John Inge Strøm, selbu**Nord-Trøndelag**Repr.: Håvard Silset, Namdalseid  
Repr.: Geir Håvard Valstad, Skogn  
1. vara: Johan Kristian Daling, Benestad  
2. vara: Øyvind Austad, Inderøy**Nordland**Repr.: Jern Gunnar Ellingsen, Meløy  
1. vara: Margrethe Aakerøy Moe, Brønnøy**Troms og Finnmark**Repr.: Kristen Are Figenschau, Oteren  
Vara: Randi Hokland, Borkenes**Landkreditt SA**Kontrollkomité  
Hans Kristian Teien (Leder)  
Anna Stangeland (til 31.12.22)  
Synnøve Smørødal Wiik  
Jørn Gunnar Ellingsen (vara, fast medlem fra 31.12.22)**Styret**Hans Edvard Torp, Re (styrleder)  
Wenche Irene Kristiansen, Sortland (nestleder)  
Jørn Spakkud, Bærum  
Bjørn Kåre Grude, Eigersund  
Krislin Gilje Sandnes, Valldal  
Hilde Husby (ansatt)  
Øyvind Hesnes (ansatt)  
Anders Klaserie, Eidsvoll (1. vara)  
Kenneth Bakke (ansatt, vara)  
Sidsel Aasvik (ansatt)2021/23  
2021/232022/24  
2021/23  
2022/24  
2022/24  
2022/24  
2021/23

2021/23

2022/24  
2022/242022/24  
2021/23  
2022/24  
2021/232022/24  
2022/242021/23  
2021/232022/23  
2021/23  
2022/24  
2022/232022/23  
2022/23  
2022/24  
2021/23  
2022/24  
2022/24  
2022/23  
2022/24  
2022/24

This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



**Hans Edvard Torp**, f. 1966 ble valgt som styreleder i 2019, styremedlem 2013-2019. Bonde og agronom på Torp Sandre siden 1996. Driver planteproduksjon med hovedvekt på korn og engfrø. Rugeeggproduksjon og kleskett av Pekingand. Utdannet bilmekaniker og agronom. Har fullført en rekke kurs innen organisasjonsarbeid, landbruk, politikk og marked. Erfaring fra en rekke styreverv på flere nivå i Norges Bondelag, og er tidligere fylkesleder for Vestfold Bondelag. Har også solid erfaring fra diverse styreverv i Gårdsand AS og Agri i AS.

**Wenche Irene Kristiansen**, f. 1961 ble valgt som styremedlem i 2018 og som nestleder i 2019. Bonde på heilid med melk og kjøtt samt sau siden 1989. Utdannet agronom fra 1982. Bedriftsøkonomi, markedsføring, organisasjon og ledelse fra Nord Universitetet fra 2012. Har fullført en rekke kurs innen organisasjonsarbeid, landbruk, politikk og marked. Erfaring fra en rekke verv på flere nivå i Norges Bondelag, og er også tidligere fylkesleder for Nordland Bondelag. Har også bred erfaring som tillitsvalgt i Felleskjøpet Agri og Tine SA.

**Bjørn Kåre Grude**, f. 1975 ble valgt som styremedlem i 2019. Bonde fra 2014 med sau og melkeproduksjon. Driver i tillegg et seiskap innen økonomi, kontrolling, Bakgrunn fra regnskap og revisjon, og arbeidet i Nortura SA 2005-2018, de siste årene som regnskapsdirektør. Agronom fra 1995. Høyskolekandidat Revisjon og Regnskap fra Høyskolen i Stavanger 2000, høyere

Revisorstudium, statsautorisert revisor fra Norges Handelshøyskole fra 2003. Erfaring fra ulike tillitsverv i landbruket.

**Jørn Spakrud**, f. 1966 ble valgt som styremedlem i 2020. Ansatt som administrerende direktør i Tines pensjonskasse fra 01.01.21. CFO i TINE SA 2008-2020, diverse økonomisjefstillinger i Yara/Norsk Hydro 1997-2008. Revisor i Deloitte 1991-1997. Utdannet siviløkonom fra NHH i 1991. Statsautorisert revisor fra NHH 1997. Erfaring fra flere ulike styreverv tilknyttet landbruket.

**Kristin Gilje Sandnes**, f. 1979 ble valgt som styremedlem i 2021. Driver gård på heilid siden 2007 med inn på tunet, jordbær, potet kålrot, forproduksjon og hest. Master i Økonomi og Ressursforvaltning fra Norges Landbrukskøleskole fra 2004. Erfaring fra ulike tillitsverv i landbruket og politikk.

**Øyvind Helgemo Hestnes**, f. 1963, ble valgt som varamedlem i 2008 og fast styremedlem i 2016. Ansatt i Landkreditt siden 2006 med erfaring fra forskjellige seksjoner, både på kundesiden og IT-siden. Jobber i dag som prosjektleder i Marked og IKT med ansvar for selvbetjente kanaler, PSD2 og IT sikkerhetsarbeid. Tidligere erfaring fra IT drift og selvstendig næringsdrivende IT-konsulent. Utdannet ved Handelshøyskolen BI - Bachelor i nettall management 2006. Master of Management med spesialisering i strategi og innovasjon 2012. Hovedtillitsvalgt i Landkreditt konsern.

**Hilde Husby**, f. 1971, ble valgt som styremedlem på vegne av de ansatte i Landkreditt Forsikring i 2019. Ansatt i Landkreditt Forsikring tidligere Landbruksforsikring) siden 2010. Hun har jobbet innen produkt, underwriting og skade.

Har fra før arbeidserfaring fra blant annet Griensidige og Tine. Utdannet Master of Science i næringsmiddelag fra Norges Landbrukskøleskole 2001, og har en rekke kurs innen forsikring og risk management.

**Anders Klaseie**, f. 1986 ble valgt som varamedlem til styret i 2019. Selvstendig næringsdrivende siden 2007, tok over hjemgården i 2014. Driver med korn, gras, sau og amneku. Utdannet agronom ved hvam videregående fra 2006, master i fornybar energi fra NMBU i 2013. Har fullført en rekke kurs i organisasjonsarbeid, landbruk, politikk og marked. Erfaring fra flere tillitsverv i landbruk, politikk og frivillig arbeid.

**Sidsel Aasvik**, f. 1975 ble valgt som varamedlem til styret på vegne av de ansatte i Landkreditt Forsikring i 2019. Ansatt som porteføljeforvalter i Landkreditt Forsikring AS i 2015. Har fra før jobbet innen bank og finans siden 1996, og har arbeidserfaring fra Gjensidige, Intrum og Codan. Utdannet advokatsekretær fra Fagskolen Kristiania i 1997, og har solid videreutdanning fra forsikringsakademiet BI og styreforeningen.

**Kenneth Lysaker Bakke**, født 1987, ble valgt som vararepresentant til styret i Landkreditt Bank og Landkreditt SA i 2022. Ansatt i Landkreditt Bank siden 2021 hvor han jobber på Landbruksavdelingen som senior kundesvarlig. Tidligere arbeidserfaring er regnskapsfører og bedrifts rådgiver i bank. Utdannet ved Handelshøyskolen BI - Bachelor i økonomi og forretningsus. Har besittelse av autorisert finansiel rådgiver (AFR), Autorisasjonsordningen innen kreditt, Autorisasjonsordningen i skadeforsikring og autorisasjonsordningen i personforsikring.

**Revisor**  
PricewaterhouseCoopers AS, Oslo



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Årsmøtet

Årsmøte ble avholdt 16. og 17. mars 2022 på Thon Hotel Bristol, Oslo. På møtet ble regnskap pr. 31.12.2021, styrets beretning 2021 og forslag til årsoppgjørsløsløpsisjoner godkjent.

Følgende valg skjedde på dette møtet

Styret. Som styreleder ble Hans Edvard Torp valgt for 1 år. Wenche Irene Kristiansen ble valgt til nestleder for 1 år. Jørn Spakrud og Wenche Irene Kristiansen ble valgt som styremedlem i 2 år. Anders Klause ble valgt som varamedlem til styret for 1 år. De ansatte valgte ved uravstemning Hilde Husby og Øyvind Hesnes som styremedlem for to år, og Sidsel Aasvik og Kenneth Bakke som varamedlemmer for to år.

Som revisor ble PricewaterhouseCoopers AS gjenvalgt for 1 år.

### Valgkomité for 2022

Åge Gyland (leder)  
Turi Elise Kaus  
Lars Ivær Fausse  
Vara: Geir Håvard Valstad

2021/22

2020/23

2020/23

2021/22

### Hedmark

Representant: Ivar Skramstad, Hamar (ikke på valg)  
Representant: Hege Kristin Hjeltnes Ryhaug, Grimsbu (gjenvalg)  
1. vara: Jakob Tread, Vingelen (ny)  
2. vara: Knut Gustav Waie, Magnor (gjenvalg)

### Valg på årsmøterepresentanter

Ved elektroniske valg på årsmøterepresentanter i 12 distrikter ble følgende valg foretatt:

#### Østfold

Representant: Hans Nummestad, Rakkestad (gjenvalg)  
Representant: Bjørn Brustugun, Trøgstad (ikke på valg)  
Representant: Ragnhild Duserud, Eidsberg (ikke på valg)  
1. vara: Elisabeth Skjær, Eidsberg (ikke på valg)  
2. vara: Ole Halvorsen Sikkeland, Sarpsborg (ikke på valg)  
3. vara: Simen Gjelstøl, Hobøl (ikke på valg)

### Oppland

Representant: Turi Elise Kaus, Ringebu (gjenvalg)  
Representant: Ole Christian Øksne, Bybrua (ikke på valg)  
1. vara: Kim Johan Enger, Gjøvik (gjenvalg)  
2. vara: Anders Skari, Brandbu (ikke på valg)

### Buskerud

Representant: Gro Anette Nordmoen Isene, Lier (gjenvalg)  
Representant: Knut Olav Skrindo, Ål (ikke på valg)  
1. vara: Jan Anders Hindhamar, Drammen (gjenvalg)  
2. vara: Eise Marie Tveit Rødby, Hurum (gjenvalg)

### Oslo/Akershus

Representant: Petter Ravne Bugten, Ås (ikke på valg)  
Representant: Elin Slette, Enebakk (ny)  
Representant: Marthe Bogstad, Ullensaker (gjenvalg)  
1. vara: Odd Einar Hjorthes, Asker (ikke på valg)  
2. vara: Hans Petter Aurstad, Ullensaker (ikke på valg)

### Vestfold

Representant: Hans Wilhelm Wedel-Jarlsberg, Re (ikke på valg)  
Representant: Hans Kristian Teien, Sande (gjenvalg)  
1. vara: Guro Rimstad, Heigerøa (ny)  
2. vara: Hans Edvard Holbung, Re (ikke på valg)



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



<b>Telemark</b> Representant: Knut Haugland, Bø i Telemark 1. vara: Per Arne Hoppestad, Skien	(ikke på valg) (ikke på valg)	<b>Møre og Romsdal</b> Representant: Veronika Røddal Naas, Eide	(ikke på valg)
<b>Agder</b> Representant: Åge Andre Brømnes, Arendal 1. vara: Terje Anders Granås, Arendal	(ny) (gjenvalg)	<b>Sør-Trøndelag</b> Representant: Johnny Foss, Indre Fossen 1. vara: John Inge Strøm, Selbu	(gjenvalg) (gjenvalg)
<b>Hordaland</b> Representant: Hans Arne Brøvik, Rong 1. vara: Peder Nernes, Kvam	(ikke på valg) (ikke på valg)	<b>Nord-Trøndelag</b> Representant: Geir Håvard Valstad, Skogn Representant: Håvard Sliet, Namdalseid 1. vara: Johan Kristian Dalling, Beitstad 2. vara: Øyvind Austad, Inderey	(ikke på valg) (gjenvalg) (ny) (ikke på valg)
<b>Sogn og Fjordane</b> Representant: Synnøve B. S. Wiik, Davik	(ikke på valg)	<b>Nordland</b> Representant: Jørn Gunnar Ellingsen, Meløy 1. vara: Margrethe Aakerøy Moe, Brønnøy	(gjenvalg) (gjenvalg)
<b>Rogaland</b> Representant: Marianne Storhaug Strøm, Kleppe Representant: Stein Pettersen, Bjerkreim Representant: Jostein Sørhus, Øvre Vats 1. vara: Hege Braffebø, Bjerkreim 2. vara: Geir Ingve Øglend, Sandnes 3. vara: Torleif Støple, Skjold	(ny) (ikke på valg) (ny) (gjenvalg) (gjenvalg) (ikke på valg)	<b>Troms og Finnmark</b> Representant: Kristen Are Fjensschau, Oteren 1. vara: Randi Hokland, Kvæfjord	(ikke på valg) (ikke på valg)



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Årsrapport 2022

21



# Landkreditt Konsern

Årsberetning 2022



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Konsernet Landkreditt Årsberetning for 2022

Vi legger nå grunnlaget for fremtidens Landkreditt, både gjennom investeringer og ny merkevare som kommunisierer det moderne Landkreditt, med bank, fond, forsikring og eiendom. Landkreditt har i 2022 god vekst innen våre produktområder og et underliggende godt konsernresultat. Vi har suksess med produkter som bidrar til bærekraftig grønn omstilling i landbruket og hos våre kunder.

Vi fortsetter å utvikle våre fagmiljøer og planlegger ytterligere rekruttering i 2023 for økt kompetanse og grunnlag for gode kundeopplevelser. Vi opplever at vår størrelse og bredde innen bank, fond, forsikring og eiendom gjør oss til en interessant og spennende arbeidsgiver. Dette er avgjørende da motverte og kompetente medarbeidere er det viktigste virkemiddelet for å være konkurransedyktig over tid. Fokus er fortsatt økt digitalisering og selvbetjente kundeprosesser for å sikre effektivitet og gode priser til våre kunder.

Landkreditt Bank konsern forsvarer sin markedsposisjon og leverer en god utlånsvest på 7,8 prosent i 2022, og et solid totalresultat på 194 millioner kroner. Ved vår tilstedeværelse i distriktene både gjennom distriktkontorer og nettløsninger leverer vi en

kundeopplevelse hvor vi er best på landbruk. Innskuddsdekningen har vært høy gjennom et år hvor den kraftige renteøkningen har medført økte finansieringskostnader. Innskuddsdekning over 70 prosent i konsernet bidrar til at vi leverer på vårt formål. Vi er stolte over at Landkreditt Bank er rangert som den nest beste mellomstore norske banken av Nordea Markets og den 14. beste norske banken generelt i DNB Markets' rangering.

Landkreditt Forsikring viser at fokus på kvalitet og risikostyring gir resultater og forbedrer brutto skadeprosent med 2,3 prosentpoeng til 69,4 prosent i 2022. Videre er kostnadsprosenten 20,7 prosent i 2022. Samlet bidrar dette til et historisk sterkt resultat i 2022 på 24 millioner kroner. Det gode resultatet er til tross et finansresultat, preget av urolige finansmarkeder og raskt økende renter i 2022. Selskapet har i 2022 implementert og tatt i bruk nytt kjernesystem. Eierne har tilført selskapet kapital som del av prosess for økt egenregning som vil styrke selskapets framtidige resultater.

Landkreditt Forvaltning leverer nok et år med en god underliggende utvikling i selskapet. Inflasjonsfrykt og økte renter har medført fallende kurs og en reduksjon i forvaltningskapital til om lag 6 milliarder kroner. Primært drevet av en nedgang på om lag 1 milliard kroner i aksjefondene. Selskapet har fokus på gode kundeopplevelser gjennom enkel tilgang til våre produkter og tilgjengelig forvalterkompetanse. Selskapet har derfor forsterket forvalterteamet

med Truls Haugen på laget og vil i 2023 arbeide med en forbedret salgs- og kundeplattform for vår fond. Utgangspunktet for videre vekst er på plass. Selskapets resultat ender på historisk gode 10 millioner kroner.

Landkreditt Eiendom har gjennom 2022 revidert sin strategi og forsterket integrasjonen med Landkreditt konsernet. Finn Magnus Rogn-Hansen er konstituert Administrerende direktør da på Lauritzen ønsket å fokusere mer på megling av landbrukseiendom. Ny daglig leder vil starte våren 2023. Selskapet opprettholder sin markedsposisjon i 2022 med antall salg. Økt konkurranse som presser provisjonene og fortsatt ekstra kostnader etter oppkjøpet påvirker resultatet som er -4 millioner kroner i 2022.

For 2023 forventes det en økt omsetning, men fortsatt høyere kostnader enn det forventede langsiktige nivået for Landkreditt Eiendom. Selskapet sin strategi legger opp til en offensiv vekst for å befeste sin posisjon som den beste landbrukseiergjeren. Ny strategi omfatter også oppstart av boligmegling i 2023. Dette som en god kundeopplevelse og tilbud til våre kunder og økt synlighet for enda flere oppdrag i landbrukseegmentet.

Joakim Kase startet i oktober som ny CFO og viseskonsernsjef, og erstatter Jon Martin Østby som går av med pensjon. Jannicke Arundsen Braud startet i november som ny Kundedirektør.

Utgangspunktet for videre utvikling av Landkredittkonsernet som markedsleder og tydelig nisjeaktør innen landbruket har aldri vært bedre. Dette vil prege videre strategi og utvikling av Landkreditt. Vi skal være det markedsledende finanskonsernet innen landbruk. Dette er også vårt formål. Denne posisjonen krever kontinuerlig utvikling av våre produkter og tjenester. Derfor gjennomfører vi i 2022 og 2023 de største systemtekniske investeringene i konsernet siden etableringen av Landkreditt Bank. Dette for å skape gode og verdifulle kundeopplevelser, og sørge for en effektiv arbeidshverdag for våre medarbeidere. Våre kunder skal være trygge på at vi skal fortsette å konkurrere på både moderne produkter og konkurransedyktige betingelser.

### Eierstyring

Landkreditt har en gjennomgående styringsstruktur der våre 8.450 medlemmer er organisert i 16 valgdistrikter som velger sine representanter direkte til årsmøtet. Vi gjennomfører elektroniske valg for å nå flest mulig medlemmer og sikre en bredest mulig eierstyring.

Møter holdes sammen med øvrige arrangementer i landbruket, for å møte flest mulig medlemmer og bønder, og slik sett sikre aktiv eierstyring gjennom gode informasjons- og diskusjonsfora i Landkreditt.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Årsmøtet, selskapenes generalforsamlinger og styrer er besluttende organer. De lokale forårene, årsmøtet og høstmøtet skaper god kontakt mellom de demokratiske og forretningsmessige delene av konsernet.

### Strategi – hva ønsker vi å oppnå?

Landkreditt skal være det markedsledende finanskonsernet på landbruk gjennom å tilby nye og eksisterende kunder den beste kompetansen og de riktige produktene for bonden. Denne posisjonen forsterkes gjennom Landbrukets og våre medlemmers eierskap til Landkreditt gjennom samvirkeorganisasjonen og vårt formål. Som en viktig partner for landbruket vil vi også bidra aktivt for at næringen når bærekraftmålene i Landbrukets klimaplan.

Landkreditt skal være et tydelig alternativ i privatmarkedet og oppleves som trygge og forutsigbare. Det skal være enkelt å være kunde hos oss og med gode produkter som er rettferdig og godt priset i forhold til sammenlignbare produkter i markedet.

Vi skal øke kundeopplevelse og lojalitet gjennom å kunne tilby våre kunder og medlemmer kombinasjonen av bank, fond, forsikring, eiendomsmegling og landbruksfaglig kompetanse. Landbrukskundene våre vil også i økende grad oppleve oss som både digitale og lokale. Digitale hvor de selvbetjent kan administrere egne produkter og tjenester. Lokal gjennom at Landkreditt øker tilstedeværelse

i sentrale landbruksområder for å forsterke distribusjon, synlighet og lokal kompetanse til landbruket og medlemmene våre.

Sammen med engasjerte tillitsvalgte vil vi sikre at vi også i fremtiden etterlever vår ambisjon om å være det markedsledende og mest kompetente finanskonsernet for landbruket.

Videre volumvekst gir skatlefordeler. Vi vil prioritere vekst innen både landbruket og privatsegmentet for å sikre evne til videre vekst og investeringer. Sammen med videre digitalisering av våre tjenester, gir dette effektivitet, positiv resultatutvikling og konkurransekraft. Ved å bygge større volumer i våre kundesegmenter botanserer Landkreditt sin risiko, ved et eventuelt økonomisk tilbakeslag i et av segmentene.

En viktig del av vekststrategien i konsernet er å opprettholde en innskuddsdekning på minimum 70 prosent. Dette gir oss optimal likviditetsstyring og god kasinadskontroll.

Som en større aktør, vil vi være i bedre stand til å håndtere krevende og komplekse lover og regler. En sentral del av strategien er å ta i bruk ny effektiv teknologi. Vi skal ha høy grad av selvbetjening og automatiserte produkter og tjenester. Med økt størrelse og resultat vil vi i større grad kunne investere i ny teknologi, kompetanse og løsninger som kundene efterspør.

Økt aktivitet, synlighet og gode befinnelser vil også forsterke omdømme og kjennskap. Dette vil gjøre oss mer attraktive som medlemsorganisasjon, for kundene og som arbeidsplass.

### Unge bønder og rekruttering

Det er mål å motivere yngre utøvere til å komme inn i næringen. Det er viktig med gode ordninger som sikrer at den eldre generasjon har råd til å gå av med pensjon, og at den yngre generasjon har råd til å overta. Et viktig ledd i dette er å bygge ordninger som motiverer til å styrke egenkapitalen i landbruket. Dette er viktig for å sikre rekruttering, og en god start for de som ønsker å satse på norsk matproduksjon.

Landkreditt satser på unge og nye bønder. Dette er avgjørende for å sikre rekruttering til landbruket og for å sikre norsk matproduksjon. Å etablere seg som bonden er kapitalkrevende. Det er ofte også behov for betydelige investeringer for å opprettholde et driftsapparat som gir en effektiv og rasjonell drift.

Landkreditt har en rekke produkter som er laget for å hjelpe neste generasjons bønder inn i næringen. Gårdssparing for Unge (GSU) er ett av disse. Her kan kommende bønder spare penger til kjøp av landbruksleiemål til svært gode betingelser. Sammen med Boligsparing for unge (BSU) legger vi til rette for at det skal kunne spares opp kapital til den dagen gården skal kjøpes. Skattefordraget i BSU-ordningen er blitt

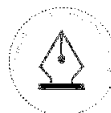
redusert det siste året, noe som gjør GSU-ordningen til Landkreditt enda mer aktuell for de som vil spare opp egenkapital til å kjøpe gård. For de som er 45 år eller yngre og i ferd med å etablere seg som bonde, tilbyr vi Ny bondelån. Dette lånet gis med rabatterte rente de første tre årene. I tillegg dekker vi finglysningsgebyr på pantobligasjonen.

Landkreditt Bank har over tid hatt markedets beste vilkår på driftskreditt til landbruket. Dette representerer en betydelig medlemsfordel og besparelse for landbruket. Landkreditt Bank har vært en viktig bidragsyter til at renten på trekket på driftskreditten er redusert betydelig i markedet. Dette er dokumentert i tidligere undersøkelser gjort av Norsk Institutt for Landbruksøkonomisk Forskning.

Landkreditt Forsikring er landbrukets eget forsikringselskap. Her løber vi med produktutvikling for å sikre at landbruket også fremover skal ha gode forsikringsprodukter, og at det skal finnes et forsikringselskap som har hovedfokus på landbruksnæringen.

Landkreditt Eiendom jobber med å bidra til at de som ønsker å selge gården får en trygg og god salgsprosess. Vi skal bidra til at man finner riktig kjøper til rett pris.

Vi samarbeider med de andre norske landbruksnæringsene. Sammen fremmer vi fordelene Landkreditt og de andre



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

landbruksorganisasjonene kan tilby unge og nye bønder. Vi bidrar både til opplæring innen landbruk generelt, samt fordelene fremtidens bønder vil ha av et sterkt landbruksamarvirke. I 2022 arrangerte vi sammen med flere av de andre landbruksamvirkene busstur til Dyrsku'n for naturbrukskolleiene på Østlandet der om lag 450 elever deltok. Videre var Landkreditt medarrangør eller samarbeidspartner på fire ny-bonde samlinger som ble arrangert rundt i landet. Gjennom vårt gode samarbeid med 4H og Norges Bygdeungdomslag støtter vi deres omfattende skoleing av tillitsvalgte gjennom fag- og organisasjonskurs på lands-, fylkes- og lokalplan. Dette er viktig for å skape aktiviteter og sosiale møteplasser for barn og ungdom på bygda.

### Rammevilkår

Den økonomiske utviklingen i 2022 var preget av inflasjonstrykk og økte renter. Kraftig økt inflasjon gjennom året har medført at sentralbankene har høyere renter og reduksjon i tilførselen av likviditet. Målet er å redusere etterspørselen i økonomien og dermed få kontroll på inflasjonen. Usikkerheten omkring hvor raskt og hvor mye sentralbankene faktisk må stramme til, har preget markedene gjennom 2022. Investorenes avkastningskrav har økt, børsene har falt og korte og lange renter har steget mye. Verdsattelsen av børsene har nå kommet ned til mer edruelige nivåer. Det store spørsmålet nå er i hvilken utstrekning renteoppgangen

kommer til å tyngte vekstutsiktene og dermed også selskapsresultatene. Ved inngangen til 2023 preges markedene av stor usikkerhet omkring disse forholdene.

De globale aksjemarkedene målt ved Morgan Stanleys All Country Net Return Index falt 18,4 prosent målt i amerikanske dollar i løpet av 2022. Målt i norske kroner falt indeksen 8,8 prosent. Utviklingen i fremvoksende markeder har vært preget av kraftig fallende aksjekurser i de dominerende markedene Kina og Russland, og endte ned 22,4 prosent målt i amerikanske dollar.

Oslo Børs har vært blant de børsene som har klart seg best gjennom 2022 med et fall i hovedindeksen på beskjedne 1,0 prosent. Vår hjemlige børs ble reddet av høyere energipriser og gode tider for deler av shipping-segmentet. Krigen i Ukraina har medført stor brist på det Norge er stor eksportør av, olje og gass. Prisene på disse råvarene har dermed steget. Oslo Børs har et betydelig innslag av energirelaterte selskaper, hvor kursene har steget kraftig.

Norges Bank påbegynte økningene i styringsrenten tidligere enn mange andre sentralbanker, samtidig som renteøkningene raskere får effekt i Norge hvor både husholdninger og delvis bedrifter har finansiert seg ved flytende renter, sammenlignet med andre europeiske land og USA. Norges Banks styringsrente har i løpet av 2022 økt fra 0,5 prosent til 2,75 prosent. Norges Bank vil etter all

sansynlighet øke styringsrenten ytterligere til omkring 3,0 prosent, eller noe over dette i løpet av første halvår 2023.

Etter flere år med null-renter og store støttilige tilfalspakker var norsk økonomi ved inngangen til året overopphøyet med blant annet en rekordlav arbeidsledighet. Norges Banks renteøkninger begynner nå ved utgangen av 2022 for alvor å merkes hos husholdningene, som også sliter med effektene av høyere mat-, strøm- og drivstoffpriser. Bedriftene merker også at rammebetingelsene er betydelig tøffere. I sum er dette i ferd med å kjøle ned norsk økonomi. Vi er samtidig også «en liten åpen økonomi», som er prangt en global vekst som er i ferd med å svekke seg.

Samtidig som Europa opplever krigen i Ukraina og økende økonomisk ury, står verden fremfor et behov for fortsatt kraftfullt arbeid med det grønne skiftet. Matsikkerhet og kortreiste produkter er en viktig del av et bærekraftig grønt skifte i Norge.

### Rammevilkår for det norske landbruket

Landkreditt har i over hundre år jobbet for å øke norsk landbruksproduksjon ved å bidra til bedre økonomi for bonden. Dette har vi gjort ved å utvikle og tilby gode finansielle tjenester.

Storingsfallet har fastslått at de ønsker høyest mulig selvfinansierungsgrad av mat og landbruk over hele landet. Lav medisinsubstans, bærekraft og miljø, høy dyrevelferd og en oversiktlig verdikjede

er sentrale stikkord som ligger til grunn for framtidens jordbruk. For at bonden skal kunne utvikle egen drift slik at den oppbygger samfunnets mål, trengs forutsigbare rammebetingelser, styrket lønnsomhet og tilgang på kapital.

Landbruket utvikler seg i retning av færre, men større og mer profesjonelle bruk. Totale investeringer i landbruket har holdt seg relativt stabilt, mens investering per bruk er økende. I de fleste produksjoner i landbruket er det tilnærmet full markedsdekning, og noen grenser i perioder til overproduksjon. Enkelte produksjoner, som for eksempel grøntsektoren har mulighet i markedet, og rom for å øke norsk matproduksjon på noen områder. Landkreditt har godt samarbeid og dialog med markedsregulator. Det er viktig at aktørene i landbruket løbber på lag for å sikre god balanse i alle produksjoner. Dette medfører at det må gjøres riktige prioriteringer basert på kvalifisert og god rådgivning som løser bondens behov for å fornye og utvikle driftsapparatet.

Den siste tiden har vært preget av økte kashoder på energi, kunstgjødsel, fôr, byggevarer og andre innsatsfaktorer. Inflasjonen er for tiden på et høyt nivå, og Agri Analyse har lansert Bondens Prisindeks som langt på vei dokumenterer en vesentlig brattere indeks på innsatsfaktorer i landbruket sammenlignet med KPI for de siste årene. Kostnadsveksten påvirker de fleste, men kan være spesielt utfordrende for bønder i oppstartfasen, eller som nylig har gjort store investeringer. Landkreditt er alltid opplyst av



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

å komme tidlig i dialog med kunder som får økonomiske problemer. Dette gjelder også nå, og erfaringer fra tidligere kriser er at vi ved god dialog på et tidlig tidspunkt ofte finner gode løsninger sammen med kundene. Det er en løpende debatt knyttet til bondens inntekt sett opp mot andre grupper i samfunnet. Landkreditt støtter helhøvet at landbruket trenger et godt inntektsnett, og at dette må komme på plass for at man skal klare å gjøre landbruket attraktivt og framtidsrettet. Det er også en bekymring for om økte kostnader og svake inntekter påvirker landbrukets evne til å gjøre opp for seg. Landkreditt har så langt ingen indikasjon på at det er noen likviditetskrise i landbruket. Alt hylér på at bonden så langt har klart å tilpasse seg situasjonen med økt pris på innsatsfaktorer, og har vært i stand til å betjene sine forpliktelser.

Klima og bærekraftdebatten har de senere årene nådd landbruket. Landbruket er kanskje den sektoren i Norge som i størst grad merker virkningen av klimaendringene. De siste vekstsesongene har vært preget av store variasjoner i klimatiske forhold. Dette gir store utfordringer. Vi har blitt rammet av både tørke og flom, og dette aktualiserer debatten omkring hvordan landbruket skal møte klimaendringene i framtiden.

Mange peker på den norske landbruksmodellen som en del av løsningen på de utfordringer verden står overfor. Vår modell bygger på samarbeid mellom stat og næring, og har

langsigte perspektiver der landbruksnæringen derfor aktivt for å realisere viktige samfunns mål.

Landbruket er den første sektoren som har inngått en klimaaftale med Staten. Norges Bondelag og Norsk Bonde og Småbrukarlag inngikk i 2019 en avtale med Regjeringen som forplikter jordbruket til å redusere utslippene med fem millioner tonn CO<sub>2</sub>ekvivalenter i tiden frem til 2030. Klimaaftalen gir økt tyngde til flere igangsatte klimasatsinger i jordbruket. Eksempler på dette er økt produksjon av biogass, bedre agronomi, avsarbeid, forutvikling og satsing på et fossilfritt landbruk og ny teknologi. Landkreditt vil være med å bidra i dette arbeidet, og lanserte i 2021 Grønt Landbrukslån, der bonden kan få lån til konkrete investeringer på sin gård som gir mindre utslipp og en mer bærekraftig produksjon.

Norsk mat er trygg og holder høy kvalitet. En viktig årsak til at norsk landbruk har forutselinger for å være mer bærekraftig enn landbruket i mange andre land, er at vi har hatt et unikt og langsiktig fokus, der andre kvaliteter enn kun å produsere billigst mulig er vektlagt.

Vi har husdyr med god helse og fruktbarhet, samtidig som de har god produksjonsevne. Dette gjør at Norge er blant de landene som har verdens friskeste dyr. Kombinert med strenge krav til dyrevelferd, og en transparent og oversiktlig verdikjede, har norske husdyr et klart fortrinn. Naturligvis forhold spiller også inn og bidrar til god planete helse og lavt smittepress. Også på

dette området ligger det klare forventninger om at landbruket forsetter å arbeide med å sikre dokumentert god dyrevelferd og trygg mat av høy kvalitet.

Norske banker vurderer bonden som en interessant kundegruppe, men begrenser seg ofte til tradisjonelle prosjekter med lav risiko og god sikkerhet. Vår erfaring er at en del spennende og økonomisk lønnsomme investeringer er vanskelig å realisere, grunnet manglende virkemidler for å sikre oppfinansieringen. Mye av årsaken er at vi har svært variabel verdi på landbruksleendomme i forskjellige deler av landet. Dette gjør at kapitalbehovet mange steder overstiger verdien av pantet. Landkreditt løber derfor aktivt for å påvirke myndighetene til å tilby en risikoløsordning som mønner for landbruket. Kombinasjonen lavrisikolån fra bankene, risikolån, tilskudd og egenkapital, vil være en god sammensetning for å finansiere lønnsomme prosjekter i landbruket, der lave pantverdier begrenser låneadgangen i dag. Landbrukets evne til å reinvestere, utvikle og fornye seg styres i stor grad av lønnsomhet og kapitaltilgang. Dette er grunnlaget for at næringen over tid skal ha en bærekraftig utvikling, og kunne lykkes med å gjennomføre klimatiltak, samtidig som det skal leveres gode, norske landbruksvarer.

### Virksomheten

Landkreditt er Norges ledende finanskonsern innen finansielle produkter og tjenester til landbruket. Vi skal ha betydelig vekst

innen markedene privat og næringsliv (næringslivsforsikring), men fortsatt ha overvekt av volum for både bank og forsikringsprodukter i landbrukssegmentet.

Vi er markedsledende innen landbrukssegmentet og det er her vi har våre største konkurransefortrinn. Landkreditt SA er morselskapet i finanskonsernet, og ble stiftet som en kredittforening i 1915. Landkreditt er et samvirkeforetak av låntakere med pant i landbruksleendomme eller driftskreditt. Etter etableringen av Landkreditt Bank i 2002 har vi utviklet oss til et finanskonsern med full finansiell bredde innen bank, fond, forsikring og landbruksmeglring.

Landkreditt Bank er hovedselskapet i konsernet og betjener våre 8.450 medlemmer i morselskapet Landkreditt SA, som er låne- og dagligbankkunder i landbruksmarkedet. Det største antall kunder er likevel innenfor privatmarkedet. Dette er også en svært viktig kundegruppe for Landkreditt, og vi skal over tid sikre at våre privatkunder tilbyes et av markedets beste totaltilbud. Dette er viktig for å sikre konsernet tilstrekkelig antall kunder, for å drive kostnads effektivt, samt sikre økende utføls- og innskuddsvolum.

For å sikre kundevennlige løsninger, og økt effektivitet er det viktig å tilrettelegge for økt selvbetjening hos kundene. Konsernet har derfor høyt fokus på teknologisk utvikling.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID: 770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Bankkonsernets totalresultat utgjør 194 millioner kroner i 2022 (198 millioner kroner i 2021). Det vil forisatt være fokus på å øke bankens inntekter fra øvrige produkter. Dette gjør vi for å øke kundeinnsomheten og som kompensasjon for press på bankens nettorente. Økte inntekter gir mulighet for å kunne investere i kostnadseffektive systemer og legge grunnlaget for videre vekst.

Landkreditt Forsikring refter primært sin virksomhet mot bønder og aktører innen norsk landbruk ved å tilby gode forsikringsdekninger til konkurransedyktige priser. Næringsliv utgjør også en vesentlig andel av virksomheten i tillegg til privatforsikringer. Selskapet driver forsikringsvirksomhet innen person og skadeforsikring i alle bransjer. Landkreditt Forsikring har hatt en svært god utvikling i kvaliteten i porteføljen, noe som synes gjennom en kombineringsprosent på 90 prosent i 2022. Resultatet på 24 millioner kroner (19 millioner kroner i 2021) er påvirket av positiv utvikling i det historisk sterke forsikringsresultatet.

Landkreditt Boligkreditt finansierer boliglån gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnssett (OMF) for å bidra til at konsernets innlånsmarknader optimaliseres. Landkreditt Bank har god innskuddsdekning, noe som har bidratt til lavere aktivitet i Landkreditt Boligkreditt i 2022 enn tidligere år. Totalresultatet i 2022 utgjør 15 millioner kroner (34 millioner kroner i 2021). Resultatet er også påvirket av de kraftige rentesøkningene fra Norges Bank og en betydelig lavere rentemargin enn normalt.

Landkreditt Forvaltning forvatter fem verdipapirfond hvorav tre aksiefond og to rentefond. Samlet forvaltningskapital utgjorde 5,927 millioner kroner pr. 31. desember 2022. Fordelt på 2,723 millioner kroner i rentefond (2,775 millioner kroner) og 3,204 millioner kroner i aksiefond (4,210 millioner kroner). Selskapet har et historisk godt resultat på 10 millioner kroner i 2022 (9 millioner kroner i 2021).

Landkreditt Eiendom ble kjøpt av Landkreditt Bank i første kvartal 2020. Landkreditt Eiendom har spesialkompetanse innenfor omsetning av landbrukseieendommer, skogeiendommer og næringsseiendommer. Hensikten med kjøpet var å øke distribusjonskraft, synlighet og kompetanse på landbruk. Selskapet omsatte i 2022 for 19 millioner kroner (20 millioner kroner) og har et resultat på -4 millioner kroner i 2022 (0 millioner kroner i 2021). Resultatet er påvirket av at selskapet er i en endringsprosess, og at det investeres for økt synlighet og framtidig vekst i markedet. Det forventes at selskapet vil ha en god resultatforbedring i 2023, men fortsatt påvirkes av integrasjonskostnader knyttet til Landkredittkonsernet.

Endringstempoet innen finansnæringen er høyt, men Landkreditt har et godt utgangspunkt med en god markedsposisjon og solid kapital for videre vekst og utvikling. Ved å både forsikring, forvaltning og eiendom er konsernselskaper bygger vi fremtidens Landkreditt med gode komplementære produkter innen bank, fond

og forsikring. Gjennom å utnytte synergier og kombinere sterke fagmiljøer i selskapene vil vi kunne utvikle enda bedre produkter og enkle digitale løsninger for kundene. Dette vil komme alle kunder og medlemmer til gode og over tid gjøre oss i bedre stand til å ivareta Landkreditt sitt formål.

Virksomheten i Landkreditt forretnings- og det ytre miljø. Styret er opptatt av at man i den daglige drift har omtanke for bærekraftig utvikling gjennom energioptimering og god ressursutnyttning. Utylfiende informasjon finnes på vår hjemmeside landkreditt.no.

En redegjørelse for tilnærmingen til den norske anbefalingen for god eierstyring og selskapsledelse finnes på vår hjemmeside landkreditt.no "om oss".

Virksomheten er lokalisert i Oslo.

## Risiko

Landkreditt er eksponert mot mange ulike typer risikoer. Det er, både på konsolidert nivå og på foretaksnivå, fastsatt rammer som dekker alle relevante områder. Utviklingen følges opp innen den enkelte resultatenheter med rapporter til de respektive styrer og til konsernselskaps styre som konsernstyre. I tillegg til de operative enhetene er risikostyring, compliance og interntrevisjon viktige funksjoner.

Kredittrisiko er risiko for at en motpart ikke oppfyller sine forpliktelser. Konsernet har virksomhet i alle selskapene av en slik karakter at det kan oppstå fare for tap på utlån, kreditter eller investeringer i verdipapirer og lignende. Det er i de enkelte selskapene etablert rammer innenfor de områder som er aktuelle. I tillegg er det utarbeidet konsernrammer. Kredittrisiko er primært knyttet til utlån til kunder, sekundært til investeringer i rentebærende verdipapirer. Styret vurderer at virksomhetens samlede kredittrisiko er lav.

Omfanget av landbruks- og privatkunder i konsernets kundeporteføller som har fått utfordringer som følge av COVID19 har vært lavt. Det var i starten av pandemien et mindre antall kunder som av forsiktighets hensyn ønsket avdragsfrihet. Disse er hovedsakelig tilbake i normal medbetalingsplan. COVID19 har i 2022 ikke hatt en vesentlig direkte effekt på Landkreditts resultat.

Klimarisiko er risiko både knyttet til hvordan de fysiske konsekvensene av endringer i klima vil påvirke natur og samfunn samt risiko knyttet til endringer i samfunnet som følge av overgang til lavere utslipp. Landkreditt Forsikring har lang erfaring med å vurdere klimarisiko i kundeporteføllene. I 2022 implementerte Landkreditt Bank en modul for vurdering av klimarisiko som en del av kredittprosessen for landbruksprodukter. Vurdering av klimarisiko inngår som et sentralt element i konsernets



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



risikovurderinger. Dette omfatter både kvalitative og kvantitative vurderinger. Styret viser også til Landkreditfs bærekraftsrapport som beskriver konsernets arbeid med klimarisiko ytterligere. Rapporten finnes på våre hjemmesider.

Forsikringsrisiko er risiko for at premieinnbetalinger ikke er tilstrekkelige til å dekke skadene som oppstår, inkludert kostnader som følger med, og risiko for at reserver ikke er tilstrekkelige. I dette ligger også risiko for katastroferehendelser. Styret vurderer at virksomhetens samlede forsikringsrisiko er moderat.

Markedsrisiko er risiko for økonomiske tap som følge av endringer i markedsvariabler som for eksempel renter, valuta og finansielle instrumenter. Også på dette området er det etablert rammer i de ulike konsernselskapene, der dette er relevant, samt konsernrammer. I all hovedsak er utfall til kunder gitt til flytende rente. Tilsvarende har finansieringen (innskudd fra allmennheten og verdipapirinnlån) i hovedsak flytende rente. Valutarisikoen er meget lav. Konsernet har samlet en betydelig portefølje av aksje og renterelaterte verdipapirer. En stor andel er knyttet opp mot likviditetsstyringen i de enkelte selskapene i konsernet og på konsolidert nivå. Styret vurderer at den samlede markedsrisikoen er lav.

Med likviditetsrisiko forstås risiko for manglende likviditet til å kunne innfri forpliktelser ved

forfall. Likviditetsstrategien omfatter alle selskaper i konsernet. Konsernets samlede likviditetssituasjon er primært avhengig av at banken har en god likviditet. Konsernet har som målsetting å ha en lav likviditetsrisiko. Den lave risikoen kommer som følge av høy innskuddsdekning og god forfallstruktur på innlånene.

Med operasjonell risiko forstås risiko for tap som følge av utisrekkelige rutiner, system- og menneskelig feil, svikt eller eksterne hendelser. Landkredit skal til enhver tid ha oversikt over den operasjonelle risiko som er knyttet til virksomheten. Konsernet skal ha etablert et rammeverk, bestående av relevante systemer for å identifisere, måle og vurdere operasjonell risiko. Vurdering skal minimum gjøres årlig i forbindelse med konsernets vurdering av samlet kapitalbehov i forhold til risikoprofil.

Landkredit befinner seg i et marked med høyt fokus på sikkerhet og hvor bedrageren kan oppsi. Det arbeides derfor kontinuerlig med oppløring og holdningsoppbyggende arbeid både blant ansatte og kunder. For de ansatte arrangeres et sikkerhetsseminar 1-2 ganger i året. Det er opprettet et vernetilgjengeliggjort forum som møtes månedlig og som arbeider med interne og eksterne sikkerhets hendelser, samt forebygging av slike hendelser.

Sikkerhet er også et fast tema med alle leverandører med spørsmål om informasjon

og forebyggende tiltak. Landkredit følger bransjestandarder og anbefalinger fra ulike sikkerhetsforum.

Med hensyn til bedrageri internt, er det blant annet etablert rutiner ved ansettelser, bestemmelser rundt håndtering av fullmakter, opplærings tiltak, innsynslogg og annen internkontroll. Det er styrets vurdering at den operasjonelle risikoen er lav.

For å sikre seg at nytt regelverk blir fanget opp og implementert, og at gjeldende rutiner blir fulgt er det utarbeidet interne compliance rutiner i konsernet, som blant annet beskriver rapporteringsstrukturen og hvordan kontrollarbeidet skal gjennomføres.

Det er opprettet et eget complianceutvalg som koordinerer oppfølgingen i første forsvarslinje (fordelingsnivå). Videre blir det på bakgrunn av utarbeidet årsplan gjennomført uavhengige kontroller.

### Finansiering og egenkapital

Likviditet og egenkapital er to av de viktigste styringsparametere i et finanskonsern. Landkredit legger derfor stor vekt på god likviditetsstyring og et forsvarlig nivå for kapitaldekning.

Likviditeten sikres gjennom en god innskuddsdekning og gode relasjoner med aktørene i verdipapirmarkedene.

spesielt det norske obligasjonsmarkedet. Innskuddsdekningen i konsernet utgjør 74 prosent per 31. desember 2022. Ved opptak av verdipapirinnlån er det lagt vekt på at den gjennomsnittlige løpetiden på gjelden skal være forsvarlig og at det skal være god spredning i forfallsstrukturen. Den gjennomsnittlige løpetiden på obligasjonsgjelden i konsernet utgjør 2,2 år.

Nordea Markets vurderer Landkredit Bank konsern som det nest mest veidrevne mellomstore norske banken, blant annet som følge av meget god kvalitet i utlånporteføljene, samt solide likviditets- og kapitalbuffer. Kreditfrattingskapet SCOPE har oppretholdt Landkredit Bank sin utstedning på «A- med stabile outlook» og Landkredit Boligkredits obligasjoner med fortrinnsrett sin kredittføring på «AAA stable outlook».

Styrene i morskapet og de datterselskapene som er underlagt kapitaldekningsregelverket har høyt fokus på at alle enhetene og den samlede virksomheten i konsernet skal ha en forsvarlig soliditet. Når man ser på sammenlignbare aktører eller større, er Landkredit et godt kapitalisert finanskonsern, som oppfyller alle de formelle kravene med god margin.

Konsernet er godt kapitalisert til å realisere strategi i 2023 og videre vekst. Konsernet har solid kapital, men vil avstemme vekst og innføring mot kapitaldekning.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID: 770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Samfunnsansvar og bærekraft

Samvirkemodellen har lang tradisjon for å ta samfunnsansvar. Bruker- og medlemsnytte er sentrale begreper i et samvirke, hvor det skapes verdier for den enkelte ved å operere i fellesskap. På denne måten er samvirkemodellen en bærekraftig forretningsmodell i seg selv.

Med bakgrunn i samvirkeverdiene, skal Landkreditt ta et helhetlig ansvar for samfunnet rundt oss, andre mennesker og miljøet. Vi ønsker å bruke konsernets samlede kunnskap og ressurser for å bidra til å løse samfunnets utfordringer gjennom ansvarlig og lønnsom drift av virksomheten vår.

Norsk jordbruk er blant verdens mest klimasmarte matprodusenter. Skogen er et viktig ledd i omstillingen til netto null-utslipp og jordbrukskulturlandskap gir en ramme for salising på kultur, lokal mat, friluftsliv, bosetting og turisme, samt er leveområde for mange plante- og dyrearter.

Med vår virksomhet bidrar vi til å finansiere og forsikre økt landbruksproduksjon i hele Norge. Forbrukerne foretrekker å kjøpe mat som er produsert i Norge. Norsk mat er trygg og har høy kvalitet. Vi har god dyrehelse og dyrevelferd. Vi er stolte av å kunne bidra til å opprettholde selvtforsyning av matproduksjon i hele landet vårt, samt å bidra til en bærekraftig utvikling i norsk landbruk.

Landkreditts bærekraftstrategi går ut på at vi skal bidra til en mer bærekraftig matproduksjon gjennom å levere verdikæde verktøy som setter landbruket i stand til å realisere bærekraft mot 2030 på en lønnsom måte. I 2021 lanserte vi derfor Grønt landbrukslån, som er et lån med ekstra gode betingelser for investeringer som bidrar til en mer klimavennlig matproduksjon. En undersøkelse vi nylig gjennomførte viser at over halvparten av våre landbruksskunder, som også er eiere, har planer om å investere i bærekraftstiltak i løpet av de neste 12 månedene.

I vårt arbeid støtter vi blant annet opp om FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift, FNs prinsipper for bærekraftige investeringer, FNs bærekraftsmål, samt at vi følger prinsippene i UN Global Compact. Vi vil fortsette arbeidet med å finne måleparametre for dette arbeidet i 2023.

Vi stiller krav til våre skadeleverandører og har satt inn dedikerte ressurser som følger opp samtlige bygning- og motorskader for å følge opp at våre skadeutbedringer gjennomføres på en bærekraftig måte. Vi samarbeider med flere organisasjoner og aktører i landbruket i forbindelse med vårt arbeid med bærekraft. Sammen med Norges Bondelag tilbyr vi bondelagsmedlemmer bank- og forsikringsprodukter med svært gode betingelser. Vi samarbeider med Norsk Landbruksrådgiving, blant annet om å vurdere relevante grønne tiltak til vårt grønne landbrukslån. Vi støtter og samarbeider med organisasjoner som 4H Norge,

Norges Bygdekvinnelag, som alle gjør en betydelig jobb for et fortsatt aktivt bygdeliv i Norge. Vi ser også på å inngå en strategisk samarbeidsavtale med Landbrukets Klimaseksjon for å bidra til at landbruket får i bruk landbrukets klimakalkulator og klimarådgivere.

80 prosent av Landkreditfondene er fond som fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper (artikkel 8 fond) iht. Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Videre er Landkredit Forvaltning tilknyttet Norsif, PRI og United Nations Global Compact. Gjennom 2022 er Landkredit Forvaltnings internt utviklede bærekraftsbibliotek videreutviklet og benyttet aktivt i oppfølging av bærekraftsarbeidet i selskapene Landkreditfondene investerer i. Landkredit Forvaltning jobber aktivt med reguleringer knyttet til bærekraft og ansvarlig forvaltning. I prospektene til fondene gis det informasjon knyttet til ansvarlige investeringer, samt at SFDR-dokumentasjon i henhold til kravene i offentliggjøringsforordningen presenteres på våre hjemmesider.

Landkredit har vi valgt å fokusere på fem av FNs 17 bærekraftsmål. Dette er de tem malene hvor vi ser at vår virksomhet kan ha en særlig påvirkning.

En oversikt over vårt arbeid knyttet til samfunnsansvar og bærekraft er beskrevet i vår bærekraftsrapport, samt på våre hjemmesider.

Arbeidet med bærekraft er en kontinuerlig prosess, og vi har hele tiden fokus på hvordan vi kan utvikle oss og bli bedre.

Siden 2014 har vi i samarbeid med CEMAsys, utarbeidet en rapport som viser vårt energi- og klimaregnskap. Denne årlige rapporten viser oversikten over vårt klimagassutslipp (GHGutslipp), som er integrert del av en overordnet klimastrategi. Vi kan måle utviklingen i nøkkeltall og evaluere oss selv over tid. Landkredit vil fortsatt arbeide for å redusere energiforbruket for konsernet totalt sett.

Internt i egen virksomhet har vi god oversikt og kontroll over de kravene som følger av åpenhetsloven. Vi er i prosess med å formalisere kravene til våre samarbeidspartnere og leverandører, samt gjennomføre aksjonsvurderinger. En egen rapport tilknyttet dette vil bli offentliggjort på konsernets hjemmesider ([www.landkreditbank.no/om-oss/samfunnsansvar](http://www.landkreditbank.no/om-oss/samfunnsansvar)) innen fristen i juni 2023.

## Medarbeidere

Ved årsskifte hadde Landkredit 189 fast ansatte i konsernet, hvorav 40 prosent er kvinner og 60 prosent er menn. Dette er alle de dyktige medarbeiderne våre som utgjør stammen i Landkredit og som skaper resultater og vekst. Vi skal være en moderne og effektiv arbeidsplass, med solide, kompetente og engasjerte medarbeidere med høy kundefokus. Dette er kontinuerlig oppmerksomhet på å være ta og



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

videreutvikle en sunn og sterk bedriftskultur, som bidrar til å skape arbeids glede, god trivsel og gode resultater i hele konsernet.

Vi oppfordrer og legger til rette for at alle medarbeidere skal kunne tilegne seg ny kompetanse på en effektiv og malvennende måte. Vi har i 2022 fortsatt arbeidet med å videreutvikle bruken av vår digitale opplæringskanal, og vi tilbyr både egenutviklede kurs, delte og kjøpte kurs fra samarbeidspartnere, podkaster, webinarer m.m. Det oppfordres til kompetansedeling internt, og flere av våre medarbeidere har bidratt med å utvikle digitale kurs som er tilgjengelige for alle i konsernet. Vi har fokus på å tilby relevante, effektive og målrettede kurs, samtidig som medarbeiderne har fleksibilitet til å gjennomføre opplæringen når det passer for den enkelte. I tillegg til den digitale kanalen har det for ansatte, tillitsvalgte og styrene vært avholdt fysiske kurs og samlinger, både obligatoriske og frivillige.

Hospiteringsprogrammet hvor ansatte i konsernet får hospitere på et gårdsbruk og bli bedre kjent med ulike produksjonsformer, daglig drift og arbeidsverdagen som bonde er videreført i 2022. Dette er et populært tilbud som gir verdifull innsikt og kompetanse som den enkelte kan bruke i sitt daglige arbeid. Å få enda flere innsikt i gårdsdrift og rammebetingelser for en viktig kunde gruppe er nyttig og et viktig ledd i å bygge god landbrukskompetanse.

Konsernet har også i 2022 flere medarbeidere som har fått autorisasjoner og godkjenningsordninger som Kredit PIV og Personforsikring. De som allerede er autorisert har vært igjennom de årlige oppdateringene av både kunnskapspørver og ekske temaer. Disse ordningene er med på å styrke kompetansen i salg- og kundemiljøene, og sikrer at vi leverer gode kundeopplevelser.

Det er gjennomført flere samlinger for ledergruppen i konsernet hvor det har vært fokus på temaer innenfor ledelse og lederfremning sammen med aktuelle temaer knyttet til drift, utvikling og strategier. Vi har et samarbeid med Handelshøyskolen BI som tilbyr en rekke kurs innenfor et bredt spekter av aktuelle temaer. Lederne har tilbud om å delta på disse kursene og velger selv tema etter hva som er mest relevant for den enkelte.

Vi har videreført bruken av vårt digitale verktøy for medarbeidersamtaler også i 2022. Erfaringene fra ledere og medarbeidere er at dette bidrar til effektive og gode samtaler som munner ut i konkrete mål for den enkelte. Oppfølgingsstrukturen med månedlige plansamtaler er videreført også i 2022, og vi ser at dette bidrar til høy arbeids glede, malvasjon og trivsel både for ledere og medarbeidere. Det er stor konkurranse om arbeidskraft for tiden, og det er viktig at vi kan tilby gode utviklingsmuligheter, spennende arbeidsoppgaver og et godt arbeidsmiljø for å beholde de dyktige

medarbeiderne vi har i dag. Vi jobber kontinuerlig med å utvikle Landkredit som en attraktiv arbeidsplass som tiltrekker, utvikler og beholder kvalifiserte, motiverte og forandringsdyktige medarbeidere i det stramme arbeidsmarkedet vi opplever nå.

I alle konsernselskapene har medarbeiderne deltatt på både interne og ekske kurs og opplærings tiltak. Samtlige medarbeidere har gjennomført kurs i anti hvitvasking og anti korrupsjon, IT-sikkerhet og Etikkk. Vi er også i gang med å gjennomføre obligatoriske kurs innen klimarisiko og bærekraft, som alle skal ha gjennomført i løpet av første halvår 2023.

Organisasjonen vår kjennelegnes av høy engasjement, godt samarbeid og korte beslutningsprosesser, noe som vi mener er viktig for å ha effektiv drift og for å gi gode kundeopplevelser. I forsikrings selskapet har arbeidet med implementering av nytt kiemesystem vært krevende og belastende for deler av organisasjonen dette året. Selskapet har derfor hatt flere deltidsvikarer i perioden som har bidratt som ekstraresurser i hele organisasjonen, og som har vært en god støtte.

Etter pandemien har det endelig vært mulig å arrangere sosiale sammenkomster igjen, og vi har hatt både små og store arrangementer i løpet av året. Det har blant annet vært arrangert sommerfest og julebord, med stor deltakelse. Bedriftsdriftslaget har også hatt flere tilbud

og arrangementer, og har flere planer for 2023. Medarbeiderne våre setter pris på å kunne møtes utenfor arbeidsverdagen og vi vurderer det som viktig at vi har gode tilbud også når det kommer til sosiale tiltak.

Som arbeidsgiver er Landkredit opptatt av å fremme likestilling og hindre forskjellsbehandling og diskriminering. Det er spesielt fokus på å legge til rette for at begge kjønn skal ha like karrieremuligheter og betingelser hos oss. Det er jevnlig møter med de ansattes tillitsvalgte. Samarbeidet er konstruktivt og godt, og har bidratt positivt til utviklingen av selskapet.

Vi er opptatt av at konsernet tilbyr konkurransedyktige arbeidsvilkår. Dette støtter opp under holdningen om at være ansatte, og den kompetansen de representerer er konsernets viktigste ressurs. Det er styrets oppfatning at arbeidsmiljøet i Landkredit er godt.

I bærekraftsrapporten for konsernet er det bl.a. redegjort for hvordan vi jobber med aktivitets- og redegjøringsplikten. Her er også tatt inn en oversikt over tilstanden for kjønnslikestilling. Rapporten er tilgjengelig på konsernets hjemmeside.

Det totale sykefraværet i 2022 var 4,8 prosent, en økning fra 4,3 prosent i 2021. Det har ikke vært skader eller ulykker i konsernet i løpet av 2022. Landkredit SA og de øvrige selskapene i konsernet har tegnet styreansvarforsikring som



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



dekker økonomiske tap som ikke er oppstått som følge av fysisk skade på person eller ting. Forsikringen dekker krav som er fremsatt skriftlig og gjelder for styremedlemmer, daglig leder og medlemmer av ledergruppen.

### Resultat og balanse

Det er styrets vurdering at grunnlaget for videre drift i Landkreditt SA og Landkreditt som konsern er meget godt, og årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

#### Landkreditt SA

I Landkreditt SA utgjør totalresultatet 5 millioner kroner i 2022 (12 millioner kroner i 2021). Lønns- og driftskostnadene beløper seg til 1,1 millioner kroner (9 millioner kroner). Driftskostnadene dekker drift av medlemsorganisasjonen og administrasjon av selskapet.

Landkreditt SA har ikke egne ansatte og baserer sin drift på kjøp av tjenester fra Landkreditt Bank AS. Resultatet i Landkreditt SA foreslås i sin helhet overført til annen egenkapital som dermed utgjør 1,678 millioner kroner (1,674 millioner kroner). Sum eiendeler utgjør 1,713 millioner kroner (1,678 millioner kroner). Aktivsiden består hovedsakelig av aksjer i datterselskaper. Passivsiden består i det alt vesentlige av egenkapital. Egenkapitalen er hovedsakelig ren kjernekapital. Den rene kjernekapitaldekningen er beregnet til 96,34 prosent (97,95 prosent).

#### Konsernet Landkreditt

I Landkredittkonsernet utgjør netto renteinntekter 476 millioner kroner (430 millioner kroner). Andre driftsinntekter beløper seg til 214 millioner kroner (235 millioner kroner). Sum driftskostnader utgjør

412 millioner kroner (374 millioner kroner) hvorav tap på utlån og kredittfor utgjør -1 millioner kroner (-7 millioner).

Utlånsporteføljene i Landkreditt Bank, Landkreditt Boligkreditt og Landkreditt Forsikring idler etter styrets vurdering eventuelle konjunkturmendringer. Gjeldende kredittretningslinjer vil bli videreført, og det foreligger ingen tegn i porteføljene, signaler eller endringer i rammevilkår som tilsier endringer i forventningene til fremtidige tap. Samtidig har både inflasjon og rentene steget kraftig i 2022, slik at presset på den økonomiske situasjonen for kunder kan bli høyt. Årets tap på utlån utgjør -1 millioner kroner, tilsvarende 0 prosent av utlånsmassen. Dette kan tilsa at Landkreditts kunder fortsatt har en god betalingsevne, men konsernet følger situasjonen nøye.

#### Porteføljen og legningstretningslinjer i Landkreditt

Forsikring kvalitetsikkes løpende for å sikre at vi vokser med rett risiko. Selskapet har i 2022 hatt en god forbedring i kombinertprosent og et godt forsikringsresultat. Samtidig har selskapet implementert nytt kjernesystem. Dette gir et godt utgangspunkt for videre lønnsom vekst gjennom Landkreditt sin sterke markedsposisjon i landbruket og eksisterende privatmarkedsportefølje.

Landkredittkonsernet har et totalresultat på 217 millioner kroner i 2022 (224 millioner kroner). Resultatet foreslås i sin helhet tillagt egenkapitalen som for konsernet dermed øker fra 3,583 millioner kroner til 3,827 millioner kroner. Balansen utgjør 33,848 millioner kroner (33,251 millioner kroner). Netto utlån utgjør 28,849 millioner kroner (26,841 millioner), innskudd fra

kunder utgjør 20,941 millioner kroner (20,608 millioner kroner).

Kontantstrømapstillingen viser utlånsveksten for 2022 og at denne er finansiert ved en vekst i innskudd fra kunder og netto opptak av nye verdipapirinnlån.

Egenkapitalen er hovedsakelig ren kjernekapital, og den rene kjernekapitaldekningen er beregnet til 23,44 prosent (22,00 prosent).

#### Framtidsutsikter

Landkreditt utvikler seg i tråd med vedtatt strategi og er inne i en god fase hvor konsernet utvikler seg til å bli en større og mer betydelig aktør. Styret er av den oppfatning at videre vekststrategi for både bank, fond og forsikring gir utvikling og et breddeutbud som gir gode Landkredittopplevelser til alle kunder og medlemmer.

Usikkerhet direkte tilknyttet COVID-19 og pandemier redusert i 2022, til tross flere oppblomstringer globalt. Effektene fra nedstengninger i flere land og forstyrrelser på forsynings- og handelsmønstre har påvirket norsk og global økonomi. Videre har krigen i Ukraina medført usikkerhet generelt og økning i særlig energipriser. Stigningen i inflasjon, som i starten ble vurdert som forbigående, har vist seg å være mer omfattende og ført til resulante renteøkninger fra sentralbankene. Eiendomsprisene i selskapets hovedmarked (området rundt Oslofjorden) steg betydelig på starten av året, og endte med en økning for året til tross for et markedspristall i andre halvår 2022. 90 prosent av utlånsporteføljen er vurdert til å bestå av kunder med lav eller lav/middels risikoprofil. Ved avleggelsen av årsregnskapet for 2022 er det

derfor ingen tegn til at porteføljene i konsernet er utsatt for vesentlige tap.

Ambisjonen til konsernet er fortsatt å bygge Landkreditt til en større og mer solid aktør slik at vi i fremtiden står sterkere og kraftfullt kan fylle vårt formål. Det forventes at tapene for konsernet også i fremtiden vil ligge på lave nivåer. Vi vil opprettholde en god innskuddsdekning samtidig som det ved opptak av obligasjonsinnlån legges sterk vekt på å ha en god forfallsstruktur. Styret forventer en positiv resultatutvikling. Styret legger vekt på at vekst avstemmes mot resultatutvikling og opprettholdelse av en forslått solid kapitalbase.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



**Takk**  
Styret retter en takk til alle kunder og medlemmer, ansatte i konsernet, tillitsvalgte, forretningsforbindelser og andre samarbeidspartnere for innsats og engasjement i 2022.

Oslo, 31. desember 2022  
torsdag 16. februar 2023

**Hans Edvard Torp**  
Styreleder

**Wenche Inene Krisiansen**  
Nestleder

**Bjørn Kåre Orude**

**Kristin Øjlje Sandnes**

**Jørn Spakrud**

**Øyvind Hestnes**

**Hilde Husby**

**Ole Laurits Lønnum**  
Korsermajor



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



## Resultatregnskap

(Hele tusen kroner)	2022	2021
Renteinntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	19 780	1 637
Renteinntekter av utlån til kunder	804 467	602 741
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer, til virkelig verdi, over resultatet	47 330	25 613
<b>SUM RENTEINNTEKTER BEREGNET ETTER EFFEKTIV RENTEMETODEN</b>	<b>871 577</b>	<b>629 991</b>
Øvrige renteinntekter	31 089	29 566
<b>SUM RENTEINNTEKTER OG LIGNENDE INNTEKTER</b>	<b>902 666</b>	<b>659 557</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	6	477
Rentekostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	239 729	119 191
Renter på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	153 985	80 249
Renter på ansvarlig lånekapital	12 375	7 924
<b>SUM RENTEKOSTNADER BEREGNET ETTER EFFEKTIV RENTEMETODEN</b>	<b>406 095</b>	<b>207 842</b>
Øvrige rentekostnader	20 456	21 666
<b>SUM RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER</b>	<b>426 551</b>	<b>229 507</b>
<b>NETTO RENTEINNTEKTER</b>	<b>476 116</b>	<b>430 050</b>
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	3 418	2 518
Gebyr og provisjonsinntekter	178 552	183 438
Gebyr og provisjonskostnader	42 701	44 152
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-24 363	-12 218
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-9 197	17 375
Netto forsikringsinntekter	108 484	88 221
<b>SUM ANDRE DRIFTSINNTEKTER</b>	<b>214 193</b>	<b>235 183</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Årsrapport 2022

33

Lønn og andre personalkostnader	13,18	235 431	217 961
Driftskostnader	13	147 646	130 127
Avskrivninger	15,31	30 417	33 153
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	5	-1 247	-6 829
<b>SUM DRIFTSKOSTNADER</b>		<b>412 247</b>	<b>374 412</b>
<b>RESULTAT FØR SKATT</b>	<b>25</b>	<b>278 062</b>	<b>290 821</b>
Skattekostnad	19	70 011	66 124
<b>ÅRSRESULTAT</b>		<b>208 051</b>	<b>224 697</b>
<b>Andre innleier og kostnader</b>			
Årsresultat		208 051	224 697
Estimatavvik pensjoner	18	12 549	-1 228
Skatt av innregnede kostnader	19	-3 137	307
<b>SUM RESULTATELEMENTER SOM IKKE VIL BLI REKLASSIFISERT TIL RESULTATET, ETTER SKATT</b>		<b>9 412</b>	<b>-921</b>
<b>SUM ØVRIGE RESULTATELEMENTER SOM SENERE KAN BLI REKLASSIFISERT TIL RESULTAT, ETTER SKATT</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTALRESULTAT</b>		<b>217 463</b>	<b>223 776</b>
<b>Fordeling av periodens resultat</b>			
Majoritetsiere		206 272	223 290
Minoritetsiere		1 778	1 408
<b>SUM</b>		<b>208 051</b>	<b>224 697</b>
<b>Fordeling av totalresultatet</b>			
Majoritetsiere		215 684	222 369
Minoritetsiere		1 778	1 408
<b>SUM</b>		<b>217 463</b>	<b>223 776</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



## Balanse

### Eiendeler

	NOTER	31.12.2022	31.12.2021
<b>(Hele tusen kroner)</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		123 371	75 143
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	21	1 045 845	1 231 315
Utlån og fordringer på kunder	5,6,7,8	28 849 233	26 840 781
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	14,27	3 002 251	4 221 200
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	14,27	91 786	100 576
Øjenforsikringsandel brutto forsikringsforpliktelser	11	425 087	491 330
Goodwill	15	58 846	58 846
Andre immaterielle eiendeler	15	123 609	90 995
Varrige driftsmidler	15,31	69 382	76 626
Eiendeler ved utsatt skatt	19	548	5 189
Andre eiendeler		58 038	58 557
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>20,26,29</b>	<b>33 847 997</b>	<b>33 250 557</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Gjeld og egenkapital (Hele tusen kroner)	NOTER	31.12.2022	31.12.2021
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	22	266	266
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	22	20 940 560	20 607 671
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	16,28	7 425 839	7 391 020
Betalbar skatt	19	69 345	67 646
Annen gjeld	30	242 732	253 399
Pensjonsforpliktelser	18	2 946	12 182
Andre avsetninger		77 378	75 137
Brukt forsikringsforpliktelser	11	929 900	929 770
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	17,28	331 725	330 802
<b>SUM GJELD</b>		<b>30 020 691</b>	<b>29 667 894</b>
Minoritetsinteresser		28 792	23 314
Fondsobligasjonskapital	17,28	232 950	199 150
Annen egenkapital		3 565 564	3 360 198
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>12</b>	<b>3 827 306</b>	<b>3 582 662</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>20,23,24,26,29</b>	<b>33 847 997</b>

Oslo 31. desember 2022  
16. februar 2023

Styret i Landkreditt SA

Hans Edvard Torp  
Styreleder

Wenche Irene Kristansen  
Nestleder

Bjørn Kåre Grude

Kristin Gilje Sandnes

Jørn Spakrud

Hilde Husby

Øyvind Hestnes

Ole Lurits Lønnum  
Konsernsjef



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Kontantstrømoppstilling

(Hele tusen kroner)	Note	2022	2021
Resultat før skatt		278 062	290 821
Resultatførte renter fra kunder		-804 467	-629 991
Innbetaling av renter fra kunder		769 596	686 114
Resultatførte renter fra verdipapirer		-47 330	0
Innbetaling av renter fra verdipapirer		47 143	0
Resultatførte rentekostnader til kunder		239 729	229 507
Utbetaling av renter til kunder		-239 729	-225 947
Resultatførte øvrige rentekostnader		32 837	0
Utbetaling av øvrige rentekostnader		-31 914	0
Finansielle instrumenter ført til virkelig verdi		11 707	-13 200
Avskrivninger	15	30 417	33 153
Inn- og utbetalinger av utlån til kunder		-1 972 173	-254 725
Inn- og utbetalinger ved omsetning av rentebærende papirer		1 189 795	-968 346
Inn- og utbetalinger av innskudd fra kunder		332 888	2 199 327
Forsikringsforpliktelser		64 363	14 620
Tidsavregningsposter		22 268	23 731
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		-1 248	-6 829
Resultatførte rentekostnader på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	5	153 985	79 056
Utbetaling av renter på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost		-134 015	-78 695
Betalte skatter		-68 635	-52 188
<b>NETTO KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>		<b>-126 721</b>	<b>1 326 408</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Årsrapport 2022

37

Kjøp av langsiktig investering i aksjer	-202	-5 371
Salg av langsiktig investering i aksjer	0	6 179
Tap/ gevinst ved salg av eiendeler	0	-3 463
Mottatt utbytte	3 418	2 518
Salg av varige driftsmidler	15	144
Kjøp av varige driftsmidler	15	-2 275
Salg av immaterielle eiendeler	0	0
Kjøp av immaterielle eiendeler	15	-41 447
<b>NETTO KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER</b>	<b>-52 570</b>	<b>-43 715</b>
Økning innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	-122
Nedbetaling innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	0
Opptak gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	1 350 000	650 000
Nedbetaling gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	-1 995 000	-1 323 000
Endring beholdning av egne utstedte verdipapirer til amortisert kost	673 000	-523 451
Netto opptak av fondsobligasjonskapital	33 800	0
Utbetaling av renter på fondsobligasjonskapital	17	-7 448
Utbetaling knyttet til leieforpliktelser	-19 750	-18 319
<b>NETTO KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>	<b>24</b>	<b>-1 222 340</b>
<b>NETTO ENDRING LIKVIDITET I ÅRET</b>	<b>-137 241</b>	<b>60 353</b>
Likviditetsbeholdning 01.01	1 306 458	1 246 105
<b>LIKVIDITETSBEHOLDNING 31.12</b>	<b>1 169 217</b>	<b>1 306 458</b>
<b>Avstemming av beholdning:</b>		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	123 371	75 143
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 045 846	1 231 315



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Endring egenkapital	Amnen egenkapital	Fondsobligasjonskapital	Minoritetsinteresser	Sum
<b>(Hele tusen kroner)</b>	<b>3.145.108</b>	<b>199.150</b>	<b>20.426</b>	<b>3.364.684</b>
<b>EGENKAPITAL 01.01.2021</b>	<b>3.145.108</b>	<b>199.150</b>	<b>20.426</b>	<b>3.364.684</b>
Årets resultat	223 290		1 408	224 697
Endringer i estimatavvik pensjoner, etter skatt	-921			-921
Renter betalt på fondsobligasjonskapital i 2021	-7 448			-7 448
Minoritets andel av kapitalforhøyelse i Landkreditt Forsikring	0		1 480	1 480
IFRS 16 korreksjoner	171			171
<b>EGENKAPITAL 31.12.2021</b>	<b>3.360.199</b>	<b>199.150</b>	<b>23.314</b>	<b>3.562.662</b>
<b>EGENKAPITAL 01.01.2022</b>	<b>3 360 199</b>	<b>199 150</b>	<b>23 314</b>	<b>3 562 662</b>
Årets resultat	206 272		1 778	208 051
Endringer i estimatavvik pensjoner, etter skatt	9 412			9 412
Renter betalt på fondsobligasjonskapital i 2022	-10 159			-10 159
Emission fondsobligasjoner	0	33 800		33 800
Minoritets andel av kapitalforhøyelser i Landkreditt Forsikring	0		3 700	3 700
Andre korreksjoner	-159			-159
<b>EGENKAPITAL 31.12.2022</b>	<b>3 565 565</b>	<b>232 950</b>	<b>28 792</b>	<b>3 827 306</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Note 1 - Generell informasjon

Landkreditt SA er morselskap i finanskonsern etter holdingmodellen og benevnt som samvirkeforetak av låntakere. Samvirkeforetaket er morselskap i finanskonsernet Landkreditt. Konsernet omfatter Landkreditt SA, Landkreditt Bank AS, Landkreditt Boligkreditt AS, Landkreditt Eiendom AS, Landkreditt Forsikring AS og Landkreditt Forvaltning AS. Landkreditt Forsikring AS ble fra 1. juni 2018 reklassifisert fra tilknyttet selskap til datterselskap, og er fullt ut konsolidert inn i konsernet fra samme dato. Landkreditt Eiendom AS ble kjøpt med virkning fra 1. mars 2020.

Landkreditts formål er å eie eller delta i andre foretak som driver bankvirksomhet, forsikringsvirksomhet og virksomhet forbundet med dette. Landkreditts overordnede mål er ved forvaltning av egen formue og gjennom egne datterselskaper og/eller deltagelse i andre foretak å bidra til bedret økonomi for medlemmene ved å tilby gode finansielle tjenester. Alle som har lån i Landkreditt Bank sikret med pant i landbrukseieendom eller driftskreditt er medlemmer i Landkreditt SA.

Landkreditt SA er registrert og hjemmehørende i Norge og har hovedkontor i Karl Johans gate 45, Oslo.

Konsernets presentasjons- og funksjonelle valuta er norske kroner.

Årsregnskapet for konsernet ble behandlet og godkjent av styret 16. februar 2023 og offentliggjort samme dag.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Note 2 - Sammenheng av de viktigste regnskapsprinsippene

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av konsernregnskapet. Prinsippene er benyttet på lik måte i alle perioder som er presentert med mindre noe annet fremgår av beskrivelsen. Alle beløp i regnskap og noter er avrundet til nærmeste hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

### 2.1. BASISPRINSIPPER

Konsernet avlegger regnskap i samsvar med årsregnskapslovens paragrafer for banker, kredittforetak og finansieringsforetak, i samsvar med forskriften paragraf § 1-4 (1) b). Dette innebærer at måling og innregning fullt ut er i samsvar med IFRS, med unntak av styrets forslag til utbytte og konsernbidrag avsettes som gjeld på balansedagen. Konsernregnskapet ble tidligere også avlagt i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS), som faktisk av EU-Overgangen til å kun følge årsregnskapslovens medfører ingen endringer.

Konsernregnskapet er utarbeidet basert på historisk kost prinsippet med unntak av finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi.

Utarbeidelse av regnskaper krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av regnskapsprinsippet at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i høy grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for konsernregnskapet, er beskrevet i note 4.

### NYE OG ENDREDE PUBLISERTE STANDARDER MED IKRAFTTREDELSE I 2022

Det er ingen nye eller endrede regnskapsstandarder med effekt for konsernregnskapet i 2022 som har hatt vesentlig effekt på konsernet.

### STANDARDER, ENDRINGER OG FORTOLKNINGER TIL EKISTERENDE STANDARDER SOM IKKE ER TRÅDT I KRAFT OG HVOR KONSERNET IKKE HAR VALGT TIDLIG ANVENDELSE

Det er ingen nye IFRS eller IFRIC-fortolkninger som ikke har trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning på regnskapet til konsernet.

### 2.2 KONSOLIDERINGSPRINSIPPER

Datterselskaper er alle enheter som Landkredit har kontroll over. Kontroll over en enhet oppstår når konsernet er utsatt for svingninger i løvkastningen fra enheten og har evnen til å påvirke denne avkastningen, gjennom sin innflytelse over enheten. Datterselskap konsolideres fra dagen kontroll oppstår. Konsolidering opphører når kontroll opphører.

Konsernregnskapet omfatter Landkredit SA og datterselskapene Landkredit Bank AS (100 prosent), Landkredit Boligkredit AS (100 prosent), Landkredit Eiendom AS (100 prosent), Landkredit Forvaltning AS (100 prosent) og Landkredit Forsikring AS (92,6 prosent).

Det er anvendt enhellige regnskapsprinsipper for alle selskapskapene som inngår i konsernregnskapet.

Alle inntekter, kostnader, tap og gevinster som direkte angår et konsernselskap inntektsføres/belastes direkte konsernselskaps regnskap. Felleskostnader belastes det enkelte selskap med den andel som vedrører dette selskaps aktiviteter. Konserninterne transaksjoner verdsettes til markedspriser.

Ved oppkjøp av virksomhet anvendes oppkjøpsmetoden. Vederlaget som er vlt måles til virkelig verdi av overførte eiendeler, pådratte forpliktelser og justerte egenkapitalinstrumenter. Inkludert i vederlaget er også virkelig verdi av alle eiendeler eller forpliktelser som følge av avtale om betinget vederlag. Identifiserbare eiendeler, gjeld og betingede forpliktelser regnskapsføres til virkelig verdi på oppkjøpsdatoen. Ikke-kontrollerte eierinteresser i det oppkjøpte foretaket måles fra gang til gang enten til virkelig verdi, eller til sin andel av det overtagne foretakets nettoeiendeler.

Utgifter knyttet til oppkjøp kostnadsføres når de påløper.

Når oppkjøpet skjer i flere trinn skal eierandel fra tidligere kjøp verdsettes på nytt til virkelig verdi på kontrolltidspunktet med resultatføring av verdendringen.

Betinget vederlag måles til virkelig verdi på oppkjøpsdatoen. Behandlingen av etterfølgende endringer i virkelig verdi av det betingede vederlaget er avhengig av om det betingede vederlaget klassifiseres som eiendel, gjeld eller egenkapital. Eiendeler og gjeld som

ikke er finansielle eiendeler eller forpliktelser (det vil si utenfor virkeområdet til IFRS 9), måles til virkelig verdi ved verdendringene presentert i resultatet. Finansielle eiendeler eller forpliktelser måles til virkelig verdi og verdendringene skal i henhold til IFRS 9 resultatføres eller presenteres i utvalgt resultat. Det foretas ikke ny verdimåling av betingede vederlag klassifisert som egenkapital, og etterfølgende oppgjør føres mot egenkapitalen.

Konserninterne transaksjoner, mellomværende og urealisert forteneste mellom konsernselskaper er eliminert. Urealiserte tap elimineres, men vurderes som en indikator på verdifall i forhold til nedskrivning av den overførte eiendelen. Regnskapene til datterselskaper utarbeides når dette er nødvendig for å oppnå samsvar med konsernets regnskapsprinsipper.

### 2.3 VARIGE DRIFTSMIDLER

Tarmer og bygninger vurderes til historisk kost, med fradrag for etterfølgende avskrivninger på bygninger. Øvrige driftsmidler regnskapsføres til anskaffelseskost, med fradrag for avskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer kostnader direkte knyttet til anskaffelsen av driftsmiddelet.

Påfølgende utgifter legges til driftsmiddelets balanseførte verdi eller balanseføres separat, når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler tilknyttet utgiften vil tilflyte konsernet, og utgiften kan måles pålitelig. Regnskapstørt beløp knyttet til utskiftede eiendeler, resultatføres. Øvrige reparasjons- og vedlikeholdskostnader føres over resultatet i den perioden utgiftene pådras.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Driftsmidler avskrives etter den lineære metode, slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost avskrives over forventet utnyttbar levetid som er:

Maskiner 3-10 år

Inventar og utstyr 3-10 år

Driftsmidlenes utnyttbare levetid, samt restverdi, vurderes på hver balansedag og endres hvis nødvendig. Når balansenført verdi på et driftsmiddel er høyere enn estimert gjenninnbart beløp, skrives verdien ned til gjenninnbart beløp.

Gjavnst og tap ved avgang resultatføres, under andre gjavnst-/tap, netto, og utgjør forskjellen mellom salgspris og balansenført verdi.

## 2.4 IMMATERIELLE EIENDELER

### a) Goodwill

Goodwill er den positive forskjellen mellom anskaffelseskost ved kjøp av virksomhet og virkelig verdi av andel av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpsstidspunktet. Goodwill ved oppkjøp av dattersekskap er klassifisert som immateriell eiendel.

Goodwill avskrives ikke, men er gjenstand for en årlig nedskrivningstest med sikte på å dekke eventuelt verdifall, i samsvar med IAS 36. Ved vurdering av verdifall foregår vurderingen på det laveste nivå i foretaket hvor goodwill følges opp for interne ledelsesformål. Nedskrivning på goodwill reverseres ikke. I de tilfeller hvor anskaffelseskost ved kjøp av virksomhet er lavere enn virkelig verdi av andel av netto identifiserbare eiendeler på oppkjøpsstidspunktet, såkalt badwill, imtekstføres differansen umiddelbart.

## b) IT-systemer, programvare og lisenser

Kjøpte programvare og lisenser balansenføres til anskaffelseskost (inklusive utgifter til å få programmene operative) og avskrives over forventet utnyttbar levetid, som normalt er 3 - 5 år.

Landkredit Bank har en evigvarende lisens for å drive betalingsformidling som løpende vurderes for nedskrivning.

Som hovedregel kashandteres utgifter til utvikling og vedlikehold av programvare etter hvert som de påløper. Utgifter direkte forbundet med utvikling av unik, identifiserbar programvare som eies av selskaper i konsernet, og hvor det er sannsynlig at det vil genereres netto økonomiske fordeler i mer enn ett år, balansenføres som immateriell eiendel.

## 2.5 VERDIFALL PÅ IKKE-FINANSIELLE EIENDELER

Immaterielle eiendeler med udefinert ubestemt levetid og goodwill, avskrives ikke og testes årlig for verdifall. Vårige driftsmidler og immaterielle eiendeler som avskrives vurderes for verdifall når det foreligger indikatorer på at fremtidig innføring ikke kan forsikre eiendelens balansenførte verdi.

En nedskrivning resultatføres med forskjellen mellom balansenført verdi og gjenninnbart beløp. Gjenninnbart beløp er det høyeste av virkelig verdi, med fradrag av salgskostnader og bruksverdi. Ved vurdering av verdifall, grupperes anleggsmidlene på det laveste nivået der det er mulig å skille ut uavhengige og inngående kontantstrømmer (kontantstrømgenererende enheter). Ved hver rapporteringsdato vurderes mulighetene for reversering av tidligere nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler, unntatt goodwill.

## 2.6 FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle eiendeler og forpliktelser balansenføres på det tidspunkt konsernet blir part i instrumentets kontraktmessige betingelser. Vårige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på oppgjørstidspunktet. Investeringer fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og konsernet i hovedsak har overført all risiko og hele gevinstpotensial ved eierskapet. Finansielle forpliktelser frarregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktmessige befinningene er oppfylt, kansellert eller utløpt.

## FINANSIELLE EIENDELER

Klassifisering og måling av finansielle eiendeler, bortsett fra egenkapitalinstrumenter og derivater, vurderes ut fra en kombinasjon av enhetens forretningsmodell for styring av eiendelene og instrumentets kontraktmessige kontantstrømkaraktistikk. Finansielle eiendeler blir ved første gangs innregning klassifisert i en av følgende målekategorier:

- \* Gjeldsinstrumenter til amortisert kost
- \* Gjeldsinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat
- \* Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet

## Gjeldsinstrumenter til amortisert kost:

Gjeldsinstrumenter til amortisert kost er gjeldsinstrumenter med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer, og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer.

## Gjeldsinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat:

Finansielle eiendeler som ikke tilfredsstiller kravene til å bli regnskapsført til amortisert kost eller virkelig verdi over utvidet resultat, blir regnskapsført til virkelig verdi over resultatet.

Finansielle eiendeler består av kontanter og fordringer på sentralbanker, utlån og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån og fordringer på kunder, sertifikater og obligasjoner, herunder rentefond, samt egenkapitalinstrumenter i form av aksjer og eiendomsfond.

Utlån til kunder består i all hovedsak av utlån til landbruket og privatmarkedet. Konsernet har kun utlån til kunder som har kontraktmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer, og holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktfestede kontantstrømmer. I konsernet blir derfor alle utlån til kunder regnskapsført til amortisert kost.

Kontanter og fordringer på sentralbanker og utlån til kredittinstitusjoner har kontraktmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer, og holdes i en forretningsmodell for å motta kontraktfestede kontantstrømmer. Disse blir regnskapsført til amortisert kost.

For finansielle eiendeler som måles til amortisert kost er renteinntekter inkludert i linjen "Renteinntekter av utlån til kunder" og forventet kreditrtap inkludert i linjen «Kreditrtap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer».

Sertifikater, obligasjoner og andeler i rentefond er del av en portefølje hvor oppfølging og beslutning gjøres på bakgrunn av virkelig verdi i samsvar



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID: 770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



med en dokumentert risikohåndtering- og investeringsstrategi. Papirer selges og kjøpes løpende. Beslutninger baseres på oppnådd avkastning ved salg, eller en forventet fremtidig utvikling i virkelig verdi ved kjøp, og bærer dermed preg av å være en handelsportefølie. Portefølien blir regnskapsført til virkelig verdi over resultatet. Realiserte og urealiserte gevinster og tap inngår i "Netto verdiforandring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer" mens renteinntekter inngår i linjen "Renteinntekter av rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet".

Egenkapitalinstrumenter er klassifisert til virkelig verdi, over resultatet og presentert som "Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter". Realiserte og urealiserte gevinster og tap inngår i "Netto verdiforandring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter", mens utbytte inngår i "Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter".

Finansielle eiendeler blir testet for nedskrivning. Se note 2.8 og 2.9 for beskrivelse av modell og prinsipper.

#### FINANSIELLE FORPLIKTELSER

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost. Finansielle forpliktelser består av "Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak", "Innskudd og andre innlån fra kunder", "Gjeld siflet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost" samt "Ansvarlig lånekapital til amortisert kost".

Rentekostnader inngår i linjen "Renter på gjeld ved utstedelse av verdipapirer" og «Renter på ansvarlig lånekapital».

#### 2.7 NETTOPRESENTASJON AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER

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

#### 2.8 VURDERING AV VIRKELIG VERDI

Det benyttes nivåinndeling ved vurdering av virkelig verdi (se note 2.7).

Et team har ansvaret for verdsettelsen av ulike eiendeler og

forpliktelser for regnskapsformål. De faktiske resultater fra periodens verdsettelse rapporteres også til revisjonsutvalget i forbindelse med regnskapsavleggelsen. Revisjonsutvalget mottar rapporter om endringer i prinsipper for verdsettelse.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på omsetningskurs på balansedagen.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked bestemmes ved å bruke verdsettelsesteknikker. Det benyttes ulike metoder og gjøres forutsetninger basert på markedsforsidene som eksisterer på hver balansedag. For langsiktige forpliktelser benyttes omsetningskurs for det aktuelle instrument eller for et lignende instrument. Andre teknikker, slik som diskontert verdi på fremtidige kontantstrømmer benyttes for å fastsette virkelig verdi for øvrige finansielle instrumenter.

Virkelig verdi på finansielle forpliktelser estimeres ved å diskontere fremtidige kontraktstistede kontantstrømmer med en intern alternativ markedsrente for tilsvarende finansielle instrumenter.

Hvis det på balansedagspunktet er lenge siden siste omsetning av et rentebærende verdipapir, estimeres virkelig verdi ved å legge et spreadtilllegg til markedsrenten på balansedagspunktet. Tillægget i spreaden er i henhold til markedets oppfatning av risikoen på balansedagspunktet. Alle input i modellen er markedsbaserte.

#### 2.9 NEDSKRIVINGSMODELL

Under IFRS 9 avsettes det løpende for forventet tap. Modellen for nedskrivninger gjelder for finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter, og som måles til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiforandring ført over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsgagn og finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og leieavtalefordringer omfattet.

Måling av nedskrivning for forventet tap avhenger av om kredittisiko har økt vesentlig siden første gangsinnregning. Ved første gangsinnregning, og når kredittisikoen ikke har økt vesentlig etter første gangsinnregning, er nedskrivningene basert på 12-måneders forventet tap ("trinn 1"). 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntrer de første 12

månedene. Dersom kredittisiko har økt vesentlig siden første gangsinnregning er nedskrivningene basert på forventet tap over hele levetiden ("trinn 2" og «trinn 3»).

Uavhengig av dette kan en anta at kredittisiko ikke har økt vesentlig siden første gangsinnregning dersom det finansielle instrumentet anses å ha en lav kredittisiko på rapporteringsdagspunktet. Vi har benyttet utvalgte om lav kredittisiko for balansepostene «Kontanter og fordringer på sentralbanker» og «Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner».

Etter bestemmelsene i IFRS 9 er det benyttet en tapsgradstilnærming for å estimere forventet kreditttap. Tapsgrad er beregnet per kundesegment ved å dividere konstaterte tap (NOK) over de siste 7 årene med diskontert volum (NOK) i samme periode. Beregningen foretas årlig ved bruk av automatisert og dokumentert kode i et datavarehus. I forbindelse med levelidsberegning av forventet tap blir også nedbetalingsfaktor beregnet per segment. Tabellen nedenfor viser gjennomsnittlig nedbetaling per år uttrykt ved gjensvarende eksponering i % per 31.12.2022.

Vi har etter bestemmelsene i IFRS 9 valgt en tapsgradstilnærming for å estimere forventet kreditttap. Tapsgrad er beregnet ved å dividere konstaterte tap (kroner) for siste tilgjengelige periode med diskontert volum (kroner) i samme periode.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID: 770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

belåningsgrad og gjennomsnittlig god betalingsevne i porteføljene forventes imidlertid lave tap fremover.

I forbindelse med leveridsberegning av forventet tap har nedbetalingsfaktor blitt beregnet per segment. Tabellene nedenfor viser gjennomsnittlig nedbetaling per år uttrykt ved gjensvarende eksponering i prosent. Tapsgrad per segment fremgår også.

For landbruksesegmentet gir dette en beregnet tapsgrad på 0,065 %.

Det var ingen konstaterte tap på lån gitt til personkunder (PV) i perioden, noe som gir begrenset mulighet til å matematisk beregne tapsgrad for dette segmentet. Vi har derfor benyttet våre beregninger og innsett fra landbruksesegmentet for å sette tapsgrad for personmarkedssegmentet, siden det er store likhetstrekk mellom disse to segmentene. I våre vurderinger har vi lagt til grunn at tapsgrad innenfor personmarkedsporteføljen er noe lavere enn for landbruksesegmentet.

Dette begrunnet med ingen konstaterte tap, gjennomsnittlig lav belåning og at tap innenfor landbruksesegmentet gjerne gjelder litt større engasjementer med flere produksjoner. Skjennsmessig er dermed tapsgrad for personmarkedssegmentet vurdert til 0,033 %, halvparten av observert tapsgrad for landbruksesegmentet. Boligmarkedet er i dag høyt priset og har en iboende usikkerhet i forhold til fremtidig verdutvikling. Økt inflasjon, økt rentenivå og generelt noe større usikkerhet vil kunne påvirke boligprisene fremover. Økte levekostnader vil også kunne påvirke misligholdet fremover. Dette er forhold som inngår i sannsynlighetsvurderingen av forventede tap. Med en konservativ

## Landbruk

År	Nedbetaling, %	Tapsgrad, %
1	100	0,065
2	73	0,065
3	57	0,065
4	48	0,065
5	40	0,065
6	33	0,065
7	28	0,065
8	23	0,065
9	19	0,065
10	16	0,065
11	13	0,065
12	11	0,065
13	9	0,065
14	7	0,065
15	6	0,065

## Personersmarked

År	Nedbetaling, %	Tapsgrad, %
1	100	0,033
2	65	0,033
3	46	0,033
4	34	0,033
5	26	0,033
6	20	0,033
7	16	0,033
8	12	0,033
9	9	0,033
10	7	0,033
11	5	0,033
12	4	0,033
13	3	0,033
14	2	0,033
15	2	0,033

## SMB

År	Nedbetaling, %	Tapsgrad, %
1	100	0,22
2	69	0,22
3	53	0,22
4	38	0,22
5	29	0,22
6	24	0,22
7	19	0,22
8	14	0,22
9	11	0,22
10	9	0,22
11	7	0,22
12	5	0,22
13	4	0,22
14	3	0,22
15	2	0,22



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID: 770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Ovennevnte tapsgrader og nedbetalingsfaktorer ligger til grunn for estimering av kreditttap etter IFRS 9.

Som beskrevet over går nedskrivning til tap på utlån og fordringer gjennom tre trinn ettersom kredittrisikoen endrer seg.

Uavhengig av trinn blir det beregnet forventet tap på poster utenfor balansen, så som garantier og ubenyttede rammer på kreditter.

**Trinn 1:**  
Ved første gangs regnskapsføring beregnes et dag-1 tap, tilsvarende 12 måneders forventet kreditttap.

Trinn 1 omfatter alle finansielle eiendeler som ikke har en vesentlig høyere kredittisiko enn ved førstegangsinnregning, eller har lav kredittisiko ved førstegangsinnregning. Avsetningen for tap tilsvarende neste 12 måneders forventede tap. Alle lån og fordringer som ikke er overført til trinn 2 eller 3 er plassert i denne kategorien.

**Trinn 2:**  
Omfatter lån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis for tap. For disse eiendelene avsettes det for forventet tap over hele den kontraktfestede levetiden. Vi har definert et vesentlig økning i kredittisiko ved utlån til kunder inntreffer dersom betaling er forsinket med 30 dager eller mer, og/eller der utlånet fra første gangs balanseføring har falt minst en risikoklasse. Utlån med betalingsforheiser defineres alltid å ha hatt en vesentlig økning i kredittisiko.

Renteinntekter knyttet til utlån i trinn 1 og trinn 2 blir beregnet etter den effektive rentemetoden på den brutto balanseførte verdien.

**Trinn 3:**  
Består av utlån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen. For disse eiendelene avsettes det også for forventet tap over hele den kontraktfestede levetiden. Vi har definert vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen, til å inntreffe ved overtrekk og restanser eldre enn 90 dager.

Disse lånene er presentert netto i selskapets balanse og renteinntekter på utlån i trinn 3 blir beregnet basert på netto balanseført verdi.

Lån som er i trinn 2 eller 3 kan ikke re-klassifiseres til et lavere trinn før etter minimum 3 måneder etter at de erklært friske igjen.

Vi benytter ikke bestemmelsen som gir mulighet for kategorisering "low risk" på utlån til kunder, slik at alle negative bevegelser mellom risikoklassene nedenfor oppfattes som vesentlig økning i kredittisiko.

### NY RISIKO KLASSE

Regulert Trinn Plassering	A	B	C	D	E
A	1	2	2	2	3
B	1	1	2	2	3
C	1	1	1	2	3
D	1	1	1	1	3
E	3	3	3	3	3

### START RISIKO KLASSE

Tabellen viser hvordan første gangs innregning ("start risiko klasse" til høyre), sammen med dagens risiko klasse ("ny risiko klasse" øverst) identifiserer hva som er vesentlig økning i kredittisiko og respektiv plassering i trinn.

**Risikoklasse A:** Kunder med svært god betjeningsevne, og som gir økonomisk handlefrihet og mulighet for sparing.

**Risikoklasse B:** Kunder med god betjeningsevne som gir økonomisk handlefrihet.

**Risikoklasse C:** Kunder med tilstrekkelig betjeningsevne til å dekke alle husholdningens kostnader.

**Risikoklasse D:** Kunder uten tilstrekkelig betjeningsevne til å dekke alle husholdningens kostnader.

**Risikoklasse E:** Kunder med lånt/engasjement som har ubetalte terminer eldre enn 90 dager

Selve tapsavsetningen for konti i trinn 1 beregnes ved å multiplisere engasjementet med tapsgrad. For trinn 2 og 3 skal det beregnes forventet kreditttap over hele engasjements løpetid og som skal neddiskonteres til nåverdi basert på effektiv rente. Dette gjøres ved å summere det multipliserte av tapsgrad og forventet engasjement per fremtidige år hensyntatt nedbetalingsfaktor. Endelig justeres forventet kreditttap (tapsavsetningen) for trinn 1, 2 og 3 basert på vurderinger av de nærmeste års makroøkonomiske utsikter. Herunder vår samlede vurdering av renteutvikling, boligpriser, arbeidsledighet og faktorer som kan påvirke matproduksjon som gjennom sannsynlighetsvektet utfall vil kunne påvirke tapsavsetningen.

De nevnte makrovariabler overvåkes fortløpende og vurderes minimum årlig med mindre særlige signaler krever annet. Vurderingene tar utgangspunkt i ulike kilder som Norges Bank (Finansiell stabilitet og pengepolitisk rapport), SSB (Arbeidsledighetsstatistikk), Eiertom Norge (Boligprisutvikling) og Tine, Nortura og Agri Analyse (Landbrukets bransjeråd og Landbruksbarometer).

I 2022 ble makromodellen, som påvirker tapsesimatene (ECL), justert til å øke sannsynlighet for negativ utvikling hvor også utfall/betydning av et negativt scenario ble skjerpet. Dette med bakgrunn i forventninger om økt rentenivå, økte energikostnader og andre innsatsfaktorer for landbruket som dermed forventningsmessig vil kunne påvirke utviklingen noe mer negativt fremover enn det som var lagt til grunn tidligere.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Sannsynlighetsvekting av forventet tap

Utfall	Beskrivelse	Faktor for utfall, %	Sannsynlighet, %
Forventet		100	50
Pessimistisk		135	45
Optimistisk		90	5

Tabellen under viser makro scenariers sensitivitet på ECL (tal pr. 31.10.2022)

Segment	Rapport under IFRS 9	Forventet scenario	Optimistisk scenario	Pessimistisk scenario
PM	15.653.167	17.253.797	16.766.086	18.960.787
Næring	58.976.121	56.082.479	54.178.767	62.745.470
<b>Totalt</b>	<b>74.629.288</b>	<b>73.336.276</b>	<b>70.944.853</b>	<b>81.706.257</b>

Selv om sannsynlighet og utfall for pessimistisk scenario er noe økt i 2022, er samlede modellmessige nedskrivninger redusert som følge av at beregnet tapsgrad er redusert.

Kvantitativ informasjon om maksimal kredittksponeering, forfalte og nedskrevne lån finnes i note 5, 6 og 29.

### Kontanter og fordringer på sentralbanker:

Kontanter og fordringer på sentralbanker er utelukkende mot Norges Bank, Norges Bank er ratet Aaa hos Moodys og AAA-/A-1+ fra S & P og oppfyller dermed standardens presumpsjon om lav kredittisiko. Norges Bank har en PD på 0,00 og vi gjør følgende ikke noen tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

### Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner:

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner er mot finansinstitusjoner med minimum A-rating, og oppfyller dermed standardens presumpsjon om lav kredittisiko. Vi har vurdert at dette, sammenholdt med LGD, lav eksponering, det faktum at en høy andel av eksponeringen er mot en systemviktig bank, og i all vesentlighet er over-night plasseringer, gir uvesentlige tapsavsetninger. Det er derfor ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

## 2.10 G-JENFORSIKRINGSANDEL BRUTTO FORSIKRINGSFORPLIKTELSE

Gjenforsikringsandelen omfatter de beløp som er forventet mottatt fra gjenforsikringssekskaper i henhold til inngåtte gjenforsikringsavtaler. Andelen skal nedskrives dersom den har falt i verdi. Verdifall inntrer hvis man har mottatt objektiv informasjon om at krav ikke betales, og der virkningen av dette kan måles på pålitelig måte.

- ansvar
- Stadfestet akkord/gjeldsforhandlinger
  - Avvikling for øvrige sekskaper med begrenset ansvar
  - Avsluttet bo ved dødsfall
  - Ved rettskraftig dom
  - Sikkerheter er realisert

Engasjementet vil normalt legges på langsidsvervåking i tilfelle debitor igjen skulle bli søkegod.

## 2.14 MODIFIKASJON

Når de kontraksregulerte kontantstrømmene fra en finansiell eiendel blir rehandlet eller på annen måte endret, og rehandlingen eller endringen ikke fører til fraregning av den finansielle eiendelen, beregnes den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi på nytt, og det innregnes en endringsgevinst eller et endringsløp i resultatet. Den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi beregnes på nytt som nåverdien av de rehandlaede eller endrede kontraksregulerte kontantstrømmene, diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rente. Eventuelle påløpte kostnader eller honorarer justerer den endrede finansielle eiendelens balanseførte verdi og nedskrives over den endrede finansielle eiendelens gjenværende levetid.

## 2.15 UTSATT SKATT

Utsatt skatt beregnes av forskjeller mellom regnskapsført verdi i balansen av en eiendel eller forpliktelse, og eiendelens eller forpliktelsens skattemessige verdi. Utsatt skatt fastsettes ved bruk av skattesatser som gjelder på balansedagen. Eiendeler ved utsatt skatt blir balanseført i den utstrekning

## 2.12 VURDERING AV ANDRE FORPLIKTELSER

Leverandørgjeld og andre forpliktelser bokføres til nominell verdi og reguleres ikke for renteendringer.

## 2.13 KONSTATERING AV TAP

Konstatering av tap (fraregning av balanseført verdi) foretas når banken ikke har rimelige forventninger om å gjenvinne et engasjement i sin helhet eller en del av den. Kriterier når dette skal gjøres er blant annet:

- Avsluttet konkurs i sekskaper med begrenset



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



det er sannsynlig at den vil kunne benyttes mot fremtidig skattepliktig inntekt. Forpliktelser vedrørende skatt og eiendeler ved utsatt skatt nettoføres.

## 2.16 PENSJONSFORPLIKTELSE

Selskapene i konsernet har ulike pensjonsordninger. Pensjonsordningene er i delvis finansiert gjennom innbetalinger til forsikringselskaper, fastsatt basert på periodiske aktuareregninger. Konsernet har både ytellesplaner og innskuddsplaner. Landkredit Bank lukket i 2015 den ytellesbaserte pensjonsordningen, og overførte alle ansatte født etter 1963 til en innskuddspensjonsordning. Ansatte født i 1963 eller tidligere ble værende i ytellespensjonsordningen. Det ble utstedt fripoliser for alle som ble overført til innskuddspensjon, samt at det blir utbetalt en månedlig kompensasjon som løpende er klassifisert som lønnskostnad.

En ytellesplan er en pensjonsordning som ikke er en innskuddsplan. Typisk er en ytellesplan en pensjonsordning som definerer en pensjonsutbetaling som en ansatt vil motta ved pensjonering. Pensjonsutbetalingen er normalt avhengig av en eller flere faktorer slik som alder, antall år ansatt i selskapet og lønn.

En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor arbeidsgiver betaler faste bidrag til en separat juridisk enhet. Arbeidsgiver har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er blitt betalt. Arbeidsgiver har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å betale ytterligere bidrag hvis enheten ikke har nok midler til å betale alle ansatte ytelser knyttet til opptjening i innværende eller tidligere perioder. Ved innskuddsplaner betaler arbeidsgiver innskudd til offentlig eller privat administrerte forsikringsplaner for pensjon

på obligatorisk avtalemessig eller frivillig basis. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad når de forfaller. Forskuddsbetalte innskudd bokføres som en eiende i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidig innbetalinger.

Den balanseførte forpliktelisen knyttet til ytellesplaner er nåverdien av de definerede ytelserne på balansedatoen fratrukket virkelig verdi av pensjonsmidlene. Pensjonsforpliktelisen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en linæar opptjeningsmetode. Nåverdien av de definerede ytelserne bestemmes ved å diskontere estimerte fremtidige utbetalinger med OMF-rentekurven, da dette markedet anses dypt. OMF (obligasjoner med fortrinnsrett) utstedes av selskaper med høy kredittverdighet. Forpliktelisene kan ha inntil 30 års løpetid, og OMF-renten skal ha tilnærmet den samme løpetiden som den relaterte pensjonsforpliktelisen. Bruk av foretaksobligasjon som diskonteringsrente krever at det finnes foretaksobligasjoner med lang løpetid, høy kvalitet, i samme valuta, og at det er et dypt marked for slike obligasjoner. Markedsaktører har fremholdt at OMF-markedet er dypt, og at prisingen i markedet er pålitelig. Analyser utført eksempelvis av aktører som Gabler, samt interne analyser, hensyntatt rentebytteavtaler, underbygger at det finnes et dypt og likvidt marked for foretaksobligasjoner med høy kredittverdighet, konsentrert til OMF. Det norske OMF-markedet er velutviklet og har høy kredittføring. Norsk regnskapsstiftelse konkluderte med, i sin oppdaterte veiledning for pensjonsforutsetningen per 31.12.2012, at OMF-renten ikke kan avvise som basis for fastsettelse av diskonteringsrenten. Vi har derfor konkludert med å legge OMF-renten til grunn som diskonteringsrente for beregning av pensjonsforpliktelisen.

Estimatavvik som skyldes ny informasjon eller endringer i de aktuarmessige forutsetningene føres over utvidet resultat.

Endringer i pensjonsplanens ytelser, kostnadsføres eller inntektsføres løpende i resultatregnskapet, med mindre retfihetene etter den nye pensjonsplanen er befestet av at arbeidstakeren blir værende i tjeneste i en spesifisert tidsperiode (oppløsningsperioden). I dette tilfellet amortiseres kostnaden knyttet til endret ytelise linæar over oppløsningsperioden.

## 2.17 AVSETNINGER

Avsetninger for eventuelle ubedringer, restrukturering og rettslige krav regnskapsføres når det eksisterer en juridisk eller selvoplagt forpliktelse som følge av tidligere hendelser der det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelisen vil komme til oppgjør i form av en overføring av økonomiske ressurser, og forpliktelisens størrelse kan estimeres med tilstrekkelig grad av pålitelighet.

Det eksisterer ingen juridiske eller selvoplagte hendelser med sannsynlighet for oppgjør som har medført noen slike avsetninger i regnskapet per 31.12.2022.

**2.18 BRUTTO FORSIKRINGSFORPLIKTELSE**  
Består av avsetning for ikke opptjent premie samt erstatningsavsetninger.

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie er den premien som ikke er opptjent i innværende periode. Opptjeningen skjer i takt med kontraktens lengde, som i all vesenlighet er 12 måneder.

Erstatningsavsetninger dekker skader som er oppstått og meldt ved utgangen av regnskapsåret.

Denne betegnes som RBNS (Reported but not settled). Illegg skal avsetningen dekke skader som er inntruffet, men ikke meldt til selskapet. Denne betegnes som IBNR (Incurred but not reported). For inntruffe, ikke meldte skader avsettes det ved hjelp av statistiske metoder, beregnet av aktuar.

## 2.19 LEIEAVTALER

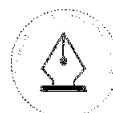
### Konsernet som leietaker

Ved inngåelse av en kontrakt vurderes det om den inneholder en leieavtale. Kontraktene inneholder en leieavtale dersom kontrakten overlærer retten til å ha kontroll med bruken av en identifisert eiendel i en periode i bytte mot et vederlag.

IFRS 16 inneholder valgmulighet til å unnlate å innregne brukstetten og leieforpliktelisen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortslutt (under 12 måneder) eller den underliggende eiendelen har lav verdi. Vi har benyttet dette unntaket. For disse leieavtalene blir kostnaden innregnet linæar over leieperioden.

For øvrige leieavtaler innregnes på iverksettelsestidspunktet en brukstett og en leieforpliktelse.

Leieforpliktelisen måles ved førstegangsinnregning til nåverdien av leiebetalinger som ikke er betalt på tidspunkt for regnskapsavleggelsen. Diskonteringsrenten som blir benyttet er foretaket/konsernets marginale lånerente. Ved etterfølgende målinger måles leieforpliktelisen til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetoden. Leieforpliktelisen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i ten indeks eller hvis vi endrer vurdering om vi vil utøve forutseleses- eller termineringsopsjoner. Når leieforpliktelisen



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID: 770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi, av brukskretsen, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av brukskretsen er redusert til null.

Ved første gangs innregning i balansen måles brukskretsen til anskaffelseskost, det vil si leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) forskuddleiepluss, og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles brukskretsen ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

Brukskretsen inngår i linjen «Vårige driftsmidler» mens leieforpliktelsen inngår i linjen «Annen gjeld»

#### Konsernet som utleier

Landkreditt har ingen fremleie av kontorlokaler til selskaper utenfor konsernet, og har derfor ingen fremleie klassifisert som finansielle leieavtaler.

#### 2.20 UTSTEDT FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

Evigvarende fondsobligasjonskapital hvor det er en ubetinget rett til ikke å betale renter er klassifisert som egenkapital. Utbetalte renter presenteres som fradrag i aksjonærenes egenkapital. Skatteeffekten av rentene presenteres i resultatet.

#### 2.21 EGENKAPITAL

Landkreditt er et samvirkeforetak innen finansområdet. Landkreditts formål er å eie eller delta i andre foretak som driver bankvirksomhet, forsikringsvirksomhet og virksomhet forbundet med dette. Landkreditts overordnede mål er ved forvaltning av egen formue og gjennom datterselskaper eller deltagelse i andre foretak å bidra til bedre økonomi for medlemmene ved å tilby gode finansielle tjenester. Alle som

har lån i Landkreditt Bank, sikret med pant i landbrukseiendom og/eller driftskreditt er medlemmer i Landkreditt.

#### 2.22 RENTEINNTEKTER OG –KOSTNADER

Renteinntekter og –kostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på en effektiv rentemetode. For eiendeler som måles til virkelig verdi over resultatet presenteres renteinntekter i resultatet også etter den effektive rentemetoden. Alle gebyrer knyttet til rentebærende innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres dermed over forventet løpetid.

Den effektive rente metode er en metode for beregning av amortisert kost av en finansiell eiendel eller en finansiell forpliktelse, og fordeling av renteinntekt eller rentekostnad over den relevante periode. Den effektive renten er den renten som diskontorer den forventede fremtidige kontantstrøm til en balanseført verdi over den forventede levetiden til det finansielle instrumentet.

Inntektsføring av renter etter den effektive rentemetoden benyttes både for balanseposter som vurderes til amortisert kost og balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi for engasjementer i trinn 3.

#### 2.23 UTBYTTE

Utbytte resultatføres når rett til å motta betaling oppstår.

#### 2.24 GEBYRINNTEKTER OG - KOSTNADER

Gebyrer og provisjoner inntekts- og kostnadsføres i den perioden de er opplyst (inntekt) eller påløpt (kostnad).

#### 2.25 NETTO INNTÉKT PÅ RENTEBAERENDE VERDIPAPIRER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI

Oppstår fra realiserte og urealiserte gevinstler og tap på rentebærende verdipapirer og andre renteinstrumenter.

#### 2.26 NETTO INNTÉKT PÅ AKSJER OG ANDELER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI

Oppstår fra realiserte og urealiserte gevinstler og tap på aksjer og andeler.

#### 2.27 NETTO FORSIKRINGSINNTEKTER

Netto forsikringsinntekter er summen av premieinntekter for egen regning, minus summen av erstatningskostnader for egen regning, pluss summen av allokerte skadebehandlingskostnader og finansposter.

Forsikringspremie inntektsføres i fakt med forsikringsperioden. Omfatter alle beløp selskapet har mottatt eller har til gode for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt før regnskapsårets avslutning.

#### 2.28 KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstilling er utført ved bruk av indirekte metode.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Note 3 - Risikostyring og internkontroll

### 3.0 RISIKOFAKTORER

Finansiell virksomhet innebærer et behov for styring, forvaltning og kontroll av risiko. God risikostyring skal være et strategisk virkemiddel for å øke verdiskapningen i Landkreditt. Intern kontroll skal bidra til å sikre en effektiv drift, kontrollere de mest vesentlige risikoer av betydning for oppnåelse av konsernets mål, sikre intern og ekstern rapportering av høy kvalitet samt bidra til at alle relevante lover, forskrifter og interne retningslinjer overholdes. Risikoen tilfelleses i form av et kapitalbehov knyttet til alle vesentlige risikoer.

Styrene i selskapene i konsernet har tilrådt de overordnede prinsippene for risikostyring og intern kontroll slik de er vedtatt i konsernstyret i Landkreditt SA dog tilpasset det enkelte selskaps forretningsmodell. Prinsippene revideres minimum årlig.

Konsernets lønnsomhet er blant annet avhengig av evnen til å identifisere, styre og prise risiko som oppstår i forbindelse med finansielle tjenester. Styret i Landkreditt har som mål at den samlede virksomheten skal ha en lav risikoprofil. Risikoprofilen vil dog være sterkt påvirket av mørselskaps strategiske målsetninger med hensyn til leveranse av finansielle tjenester til landbruket og organisasjonsformen som innebærer at en vesentlig andel av kundene i Landkreditt Bank gjennom siff pantelån og/eller driftskreditt er medlemmer og således får innflyelse på mørselskaps målsetninger. Konsernet skal ha solide kapitalbuffer for å kunne ta risiko. De formelle minstekrav til egenkapital innebærer at konsernet skal ha en kapitaldekning på minimum 17,0 %, bestående av 13,5 prosent ren kjernekapital og 3,5 % tilleggskapital. Konsernet har interne

minimumskrav som er høyere enn formalkravet. De konkrete minimumskrav er nedfelt i dokumentet "Dokumentasjon om risikoprofil og nødvendig kapitalbehov (ICAAP)". Styret har i tråd med Finanstilsynets pilar 2 vedtak fra april 2022 besluttet at den rene kjernekapitaldekningen i konsernet til en hver tid skal tilfredsstille de formelle minimumskravene tillagt pilar 2-kravet fra Finanstilsynet (2,2 prosent) samt et internt bufferkrav på 1,0 prosentpoeng. For kapitaldekning se note 12.

Styret i konsernet skal fastsette overordnede risikorammer for følgende områder:

- Forretningsrisiko
- Kredittisiko
- Konsentrasjonsrisiko
- Likvidtetsrisiko
- Markedsrisiko
- Forsikringsrisiko
- Operasjonell risiko
- Bærekraft og klimarisiko

Styrene i de enkelte operative selskapene i konsernet fastsetter risikorammer som er konsistente med konsernets overordnede målsettinger. ICAAP-dokumentet inneholder tillegg sensitivitetsanalyser med hensyn til fremtidig økonomisk utvikling og soliditet. ICAAP-prosessen gjennomføres årlig, eller oftere hvis det inntreffer spesielle hendelser som får stor betydning for den økonomiske utviklingen og soliditeten.

Styret i Landkreditt er konsernets øverste ansvarlige organ for forretningsdriften, inklusive all løpende styring og kontroll. Styret i Landkreditt har ansvar for å påse at konsernet har en egenkapital

som er forsvarlig ut ifra risikoen ved og omfanget av virksomheten i konsernet, og å påse at kapitalkrav som følger av lover og forskrifter blir overholdt. Innenfor rammer som fastsettes av konsernstyret er styrene i de operative selskapene ansvarlige for å etablere hensiktsmessige systemer for risikostyring og internkontroll. Risikorammer som fastsettes på selskapsnivå skal være konsistente med konsernets overordnede målsetninger.

Styret i Landkreditt og det enkelte selskap i konsernet gjennomgår årlig konsernets viktigste risikoområder og interne kontroll. Gjennomgangen har som målsetting å få dokumentert kvaliteten på arbeidet innen de viktigste risikoområdene samt svakheter og forbedringsbehov i disse. Gjennomgangen bidrar til å sikre at endringer i risikobildet identifiseres slik at nødvendige forbedringstiltak iverksettes.

Styret i Landkreditt skal sikre at det er etablert revisjons- og risikoutvalg som hver skal bestå av tre styremedlemmer samt et godtgjørelsesutvalg bestående av alle styremedlemmer. Revisjons- og risikoutvalgene skal være et forberedende og rådgivende arbeidsutvalg for styret i konsernspiss. Landkreditt SA, med det formål å føre en varhengig kontroll med konsernets risikoevaluering, finansielle rapportering og risikostyrings- og kontrollsystemer.

Godtgjørelsesutvalget skal, innenfor styrenes ansvarssamme, styrke styrenes oppfølging av beklønningspolitikken og den til enhver tid gjeldende godtgjørelsesordning i selskapene i konsernet.

Konsernstyret har ansvar for å iverksette risikostyring som bidrar til å oppfylle de målene styret i Landkreditt SA setter for konsernets virksomhet, herunder effektive styringssystemer og intern kontroll.

Ledelsen og styret for det enkelte selskap i konsernet skal sørge for å ha kunnskap om alle vesentlige risikoer innenfor eget ansvarsområde, slik at dette kan forvaltes på en økonomisk og administrativt ansvarlig måte. Konsernstyret gir nærmere retningslinjer for gjennomføringen av

- risikovurderinger
- etablerte kontrolltiltak
- vurdering av egen etterlevelse av eksternt og internt regelverk
- planlagte forbedrings tiltak
- faktisk gjennomføring av den etablerte internkontrollen

Rapporteringen gjennomføres på selskapsnivå og danner grunnlaget for konsernstyrets rapport til styret i Landkreditt SA. Rapporteringen gjennomføres årlig.

Risikostyringen og internkontrollen i konsernet er basert på prinsippet om tre forsvarslinjer. Første linjen er representert ved de løvende driftsfunksjoner som innenfor sine respektive forretnings- og driftsområder har ansvaret for oppnåelsen av de aktuelle strategier og målsetninger for virksomheten. Første linjen har ansvaret for at det er etablert og gjennomføres forsvarlig risikostyring og intern kontroll på det enkelte område. Dette inkluderer også ansvaret for compliance i forhold til lover og forskrifter, interne rammer og retningslinjer samt aktuelle bransjestandarder.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID: 770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

Andre i tilsynsmyndighetens omfatter funksjoner for risikostyring og compliance. Andre i tilsynsmyndighetens omfatter førstelinjetilsynsmyndighet i etablering og gjennomføring av risikostyring og intern kontroll gjennom informasjons-, rådgivnings- og kontrollaktiviteter.

Risikokontrollfunksjonen sikrer etterlevelse av strategier og retningslinjer for risikotaking i organisasjonen. Risikokontrollfunksjonen og utvikling av risikostyringsverktøy er organisert i en egen enhet som er uavhengig av de enheter som utøver forretningsvirksomheten. Funksjonens leder rapporterer direkte til konsernstef og har adgang til å rapportere direkte til styret ved behov. Risikostyringsfunksjonens leder kan kun ses opp med styrets samtykke.

Compliancefunksjonen identifiserer og vurderer etterlevelse av lover, forskrifter, interne retningslinjer og bransjestandarder. Det foreligger retningslinjer, prosesser og planer for begge funksjonene. Risikokontroll- og compliancefunksjonene kan integreres i andre funksjoner så lenge det er tilrettelagt for nødvendig uavhengighet og ressursbruk til disse oppgavene.

Retningslinjene for risikokontrollfunksjonen og compliancefunksjonen fastsettes av styret i Landkreditt SA.

Internevisjonen inngår sammen med styret som en del av tilsynsmyndighetens.

Det rapporteres både i forhold til faktisk risikoeksponering og maksimal rammeutnyttelse. Rapporteringen inkluderer stress testing.

Det foreligger ikke lovmessige hindringer, ut over krav nedfelt i generelle lover og forskrifter, for hurtig overførelse av ansvarlig kapital eller tilbakebetaling av gjeld mellom morselskap og datterselskaper.

### 3.1 RISIKOER

#### 3.1.1 KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er risiko for tap som følge av kundens manglende evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser. Kredittrisiko inkluderer restrisiko (risikoen for at sikkerheter er mindre effektive enn forventet), konsentrasjonsrisiko og motpartstrisiko.

Kredittrisiko oppstår primært i forbindelse med utlån til kunder, investeringer i verdipapirer, innskudd i kredittinstitusjoner og ved handel i verdipapirer.

Med mindre det foreligger konkrete indikasjoner på at det er fare for verdifall på utlån til kunder, gjennomføres tapsvurderinger kvartalsvis. Alle kunder med låneengasjement som har ubetalte terminer eldre enn 30 dager gjennomgås. Alle rapporterte engasjementer er gjenstand for vurdering om det foreligger indikasjoner på manglende betjeningsvne og verdifall som følge av svekket kredittverdighet. I tillegg gjennomføres kvartalsvis vurdering av engasjement på separat observasjonsliste. Kvantitativ informasjon om maksimal kreditteksponering, forfalte og nedskrevne lån finnes i note 5, 6 og 29.

Retningslinjene for investeringer i sertifikater og obligasjoner inneholder rammer for porteføljens samlede durasjon, krav til likviditet, størrelse på eksponering pr motpart i forhold til motpartens gjeld og samlede balanse samt krav til rating. Det er fastsatt rammer som bygger på finansstilsynets modul for evaluering av risiko som blant annet inneholder kvantifisering av tapspotensialet. Styret mottar månedlig og kvartalsvis rapportering. Se også presentasjon av maksimal kreditteksponering i note 29.

#### 3.1.2 MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risiko for tap på åpne posisjoner i finansielle instrumenter som følge av endringer i markedsvariable og/eller markedsbetingelser innenfor en gitt tidshorisont. Markedsrisiko inkluderer renterisiko. Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom eiendeler og gjeld. Det kan også være renterisiko knyttet til posten utenfor balansen.

Konsernet har i all hovedsak utlån med flytende rente som er finansiert av innskudd eller obligasjonslån med tilnærmet lik rentebindingstid. I tillegg knyttes til de vedtatte rammene er det beregnet renterisiko for et parallellt skift i rentekurven på 2 prosentpoeng, risiko for manglende markedslikviditet samt risiko knyttet til porteføljens risikospredning.

I note 20 presenteres effekten av 1 prosent endring i rentekurven på konsernets resultat. I note 20 finnes også ytterligere informasjon om renterisiko og repriseringsrisikopunkter.

#### 3.1.3 LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risiko for at konsernet ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av dyr finansiering eller pristall på eiendeler som må realiseres.

Likviditetsstrategien skal bidra til å sikre at aktivitetene innenfor likviditets- og finansieringsområdet er i tråd med de rammebetingelser og retningslinjer som følger den overordnede forretningsideen, strategiske planer og budsjetter, samt at aktivitetene er forsvarlige i forhold til soliditet og evne og vilje til å ta risiko. Videre skal likviditetsstrategien bidra til å sikre at håndteringen av likviditetsrisiko skjer i samsvar med de krav som følger av lover og forskrifter.

Likviditetsstrategien skal sikre at alle forpliktelser kan innfris etter hvert som de forfaller og at planlagt vekst kan finansieres til en fornuftig kostnad.

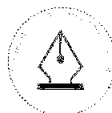
Rammene for styring av likviditetsrisiko er satt i forhold til at konsernet til enhver tid skal ha likviditet både på meget kort og mellomlang sikt til å møte sine forpliktelser. I det meget korte perspektivet stilles strengere krav til at likviditetsbeholdningen skal være tilgjengelig på kort varsel enn i et noe lengre perspektiv.

Likviditetsrisikoen følges opp daglig hovedsakelig innen tidsperioder som daglig, ukentlig, månedlig og halvårlig. Likviditeten stress testes regelmessig. Det er utarbeidet en beredskapsplan for å sikre tilfredstillende håndtering av likviditetsmessige stressede situasjoner. Beredskapsplanen revideres minimum årlig.

#### 3.1.4 FORSIKRINGSRISIKO

Forsikringsrisiko er risiko for at de faktiske erstatningsutbetalingene overskrider den forventede skadeutbetalingen som utgjør hoveddelen av den forhåndsfasatte premien.

Landkreditt skal ha et system for å kunne kalkulerte risikoer følge opp og styre disse slik at det sikres en forsvarlig lønnsomhet. For høy risiko kan innebære høyere inntekter i en periode, men også økt sannsynlighet for negative hendelser og tap. For lav risiko over tid kan innebære lav inntjening og vekst. Styret legger derfor stor vekt på at Landkreditt skal jobbe aktivt og



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



kontinuerlig med å overvåke lønnsomheten, samt til enhver tid å ha oversikt over hvilke risikoen som ligger i porteføljen.

For å redusere forsikringsrisikoen benytter Landkreditt Forsikring seg av reasuransiavtaler. Reasuransi skal beskytte Landkreditt Forsikring sin egenkapital og sikre en utjevning av resultatene over tid gjennom proporsjonale og ikke-proporsjonale reasuransiavtaler.

Vurdering av reasuransi inngår som en del av Landkreditt Forsikring sin produktutviklingsprosess for alle nye produkter og endring av eksisterende produkter.

### 3.1.5 OPERASJONELL RISIKO

Med operasjonell risiko forstås risiko for tap som følge av utilstrekkelige rutiner eller systemer og menneskelig feil eller svikt. Landkreditt skal til enhver tid ha oversikt over den operasjonelle risikoen som er knyttet til virksomheten. Konsernet skal ha etablert et rammeverk bestående av relevante systemer for å identifisere, måle og vurdere operasjonell risiko. Vurdering skal minimum gjøres årlig i forbindelse med konsernets vurdering av samlet kapitalbehov i forhold til risikoprofil (ICAAP).

Etablert rammeverk skal inkludere en strategi for styring av operasjonell risiko som dekker hele virksomheten og som omfatter:

- rammer og retningslinjer for styring av operasjonell risiko
- system for kontroll, registrering, rapportering og oppfølging
- Landkreditts forretningsmodell, virksomhetsområder og konkurranseforhold
- Landkreditts risikokultur.

Rammeverket skal revideres jevnlig i lys av endrede rammebetingelser, makroøkonomiske utsikter, utviklingen innenfor strategiske satsingsområder, konsernets soliditet og økonomiske utvikling.

Vi skal overvåke eventuell økt operasjonell risiko i perioder med større drifts- eller strategilendringer.

### 3.1.6 FORRETNINGSMESSIG OG STRATEGISK RISIKO

Forretningsmessig risiko er risikoen for manglende resultater basert på et forholdet mellom inntekter og kostnader over tid utvikler seg i feil retning.

Strategisk risiko er definert som risikoen for svekket lønnsomhet på grunn av endringer i konkurranse, rammebetingelser, eksterne faktorer, og lignende.

Forretningsmessig og strategisk risiko følges systematisk opp gjennom langtidsløp, ICAAP-prosesser og fortløpende vurderinger av måloppnåelse. Det ventes ikke endringer i rammevilkårene for konsernet ut over de endringer som vil være generelle for de fleste norske finansinstitusjoner.

### 3.1.7 BÆREKRAFT OG KLIMARISIKO

Vi deler risiko knyttet til klimaendringer i tre hovedkategorier:

- Fysisk risiko: økt risiko for naturkatastrofer og ekstremvær
- Ansvarsrisiko: søksmål og erstatningskrav rundt utslipp og manglende klimatiltak
- Overgangsrisiko: risiko rundt omveltningene fra politiske og sosiale endringer som kreves for et lavutslippssamfunn

Klimaet er i endring og det vil trolig bli mer regn, mer vind og lengre tørkeperioder fremover. Foreløpige vurderinger viser dermed at den fysiske risikoen knyttet til klimaendringer er økende. Det er sentralt å ta hensyn til ved vurdering av klimarisiko fremover. Det er igangsatt en prosess for å integrere vurdering av klimarisiko og bærekraft generelt som en del av kreditthvinnings. Dette anses som et viktig tiltak for å sørge for en økt bevissthet omkring hvordan endringer i klima vil kunne påvirke kundemassen vår fremover.

For forsikringssektoren vil en foreløpig vurdering at mye av økningen i ekstremvær vil fanges opp av naturskadepoolen. Det forventes at forsikringspremien over tid vil justeres for å fange opp høyere skadekostnader. Klimaendringene vil også kunne medføre økt forsikringsrisiko innen områder som ikke dekkes av naturskadepoolen, og derfor påvirke seiskapet direkte. Klimatrusselen er en vesentlig del av seiskapets risikovurdering på produkter som vil kunne påvirkes av endringer i klima.

Med tanke på den fysiske risikoen, er det videre foretatt en foreløpig kartlegging av kundemassen relatert til risiko for flom og om forsikrede og finansierede eiendommer ligger nær eller på kysten kvikkleireforekomster. Det er foreløpig for tidlig å konkludere da det er usikkerhet blant annet knyttet til datakvalitet, men den foreløpige kartleggingen tyder på at konsernet ikke har noen stor andel av kundemassen som er utsatt for flom og kvikkleire.

Overgangsrisiko er utfordrende å kartlegge siden det henger tett sammen med hvordan samfunnet vil klare overgangen til et lavutslippssamfunn, og hvilke endringer det vil medføre. En vellykket overgang til et lavutslippssamfunn vil også kunne begrense den fysiske risikoen ved at den globale oppvarmingen reduseres. Tiltak, reguleringer og markedspraksis knyttet til lavere utslipp inngår som en sentral del av klimarisikovurderingene i konsernet.

Utviklingen i klima og klimarelatert risiko følges tett, og utgjør en viktig del av vurderingen innenfor kredittrisiko og forsikringsrisiko fremover.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID: 770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



## Note 4 - Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer, inklusive forventninger om fremtidige hendelser som må anses å være sannsynlige.

### VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Det utarbeides estimater og gjøres antakelser knyttet til fremtiden. De regnskapsestimater som følger av dette vil pr. definisjon sjelden være fullt i samsvar med de endelige utfall.

Beregning av forsikringsforpliktelser og nedskrivninger på utån er til en viss grad basert på skjønn. De viktigste forutsetningene for nedskrivninger på utån er beskrevet i note 2.9, 5, 6, og pensjonsforpliktelser/-kostnader i note 18 og goodwill i note 2.4 og 15.

Landkreditt Bank og Landkreditt Forsikring er andelseiere i flere fond forvaltet av Landkreditt Forvaltning. I henhold til IFRS 10 skal konsolidering vurderes hvis konsernselskaper har kontroll som følge av styremedlemskap, rettigheter til å motta variabel godtgjørelse fra salg av og distribusjon av fond samt mulighet til å påvirke beløp for avkastning. Landkreditt Forsikring oppfyller ingen av forutsetningene.

Landkreditt Bank oppfyller kun forutsetningene knyttet til kontroll som følge av styremedlemskap og mottak av variabel godtgjørelse, men ingen av selskapene har mulighet til å påvirke forvalternes beslutninger knyttet til kjøp og salg av verdipapirer som inngår i fondenes porteføljer. Kriteriene for kontroll er ikke oppfylt, og konsolidering er derfor ikke gjennomført.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Note 5 - Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser til kunder

Konsernet har kun utlån klassifisert til amortisert kost

### Endringer i nedskrivninger på finansielle instrumenter

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>TAPSAVSETNINGER - UTLÅN TIL KUNDER TIL AMORTISERT KOST</b>				
Tapsavsetning pr. 1.1.2021	16 969	8 295	56 647	86 712
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	1 051	-941	-110	0
Overført til trinn 2	-396	487	-91	0
Overført til trinn 3	-31	-181	212	0
<b>NETTO OVERFØRT</b>	<b>624</b>	<b>-635</b>	<b>11</b>	<b>0</b>
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-1 467	745	2 588	1 866
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	3 513	639	1 429	5 581
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-2 397	-1 467	-6 155	-10 019
Konstaterte tap	0	0	40	40
Endringer i modell/risikoparametere	-62	0	0	-62
Andre justeringer	1 317	0	0	1 317
Overlay tapsavsetning - "boligprisfall"	n/a	n/a	n/a	-4 800
<b>TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2021</b>	<b>18 498</b>	<b>7 578</b>	<b>54 560</b>	<b>80 636</b>



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:

Overført til trinn 1	2 346	-928	-1 419	0
Overført til trinn 2	-829	844	-15	0
Overført til trinn 3	-29	-92	121	0
<b>NETTO OVERFØRT</b>	<b>1 488</b>	<b>-176</b>	<b>-1 313</b>	<b>0</b>
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-2 394	1 837	-1 321	-1 878
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	3 382	793	201	4 376
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-1 948	-930	-122	-3 000
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endringer i modell/risikoparametere	-2 529	-1 170	-281	-3 980
Andre nedskrivninger/justeringer	0	0	2 345	2 345
<b>TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2022</b>	<b>16 498</b>	<b>7 932</b>	<b>54 069</b>	<b>78 499</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



## TAPSAVSETNINGER - FINANSIELLE FORPLIKTELSE

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning pr. 1.1.2021	3 163	696	10	3 870
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	63	-61	-2	0
Overført til trinn 2	-29	30	-1	0
Overført til trinn 3	-2	-8	10	0
<b>NETTO OVERFØRT</b>	<b>32</b>	<b>-39</b>	<b>7</b>	<b>0</b>
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-66	67	4	6
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	254	19	0	273
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-232	-25	-3	-259
Endringer i modell/risikoparametere	113	0	0	114
Andre justeringer	0	0	0	0
<b>TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2021</b>	<b>3 265</b>	<b>719</b>	<b>19</b>	<b>4 003</b>

Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:

Overført til trinn 1	120	-116	-4	0
Overført til trinn 2	-89	89	0	0
Overført til trinn 3	30	-1	1	0
<b>NETTO OVERFØRT</b>	<b>31</b>	<b>-28</b>	<b>-3</b>	<b>0</b>
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-193	220	-6	21
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	167	25	0	192
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-110	-30	-1	-141
Endringer i modell/risikoparametere	-505	-112	-2	-618
Andre justeringer	1	0	0	1
<b>TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2022</b>	<b>2 656</b>	<b>795</b>	<b>7</b>	<b>3 458</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

### Resultaterte tap på utlån og finansielle forpliktelser

	2022			2021				
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Endringer i IFRS 9 nedskrivninger <sup>1</sup>	-2 610	431	-503	-2 682	1 631	-695	-2 119	-5 879
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	0	0	1 920	1 920	0	0	0	0
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0	0	87	87	0	0	40	40
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	n/a	n/a	n/a	-1 207	n/a	n/a	n/a	-1 307
Andre nedskrivninger	n/a	n/a	n/a	635	n/a	n/a	n/a	317
<b>TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER MV.</b>	<b>-2 610</b>	<b>431</b>	<b>1 504</b>	<b>-1 248</b>	<b>1 631</b>	<b>-695</b>	<b>-2 079</b>	<b>-6 829</b>

<sup>1</sup>Totalbeløpet 2021 inneholder tilbakeføring av overloy tapsavsetninger som ikke kan klassifiseres til trinn

Avsetninger for tap er beregnet basert på forventet kredittap (ECL) ved bruk av 3-trinn metoden som beskrevet i note 2.9.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



## Endringer i brutto utlån og potensiell kredittspenning

### Endringer i brutto utlån til kunder til amortisert kost

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kreditt-risiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kreditt-risiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis/på tap	
Brutto utlån pr. 01.01.2021	24 198 981	2 218 300	306 262	26 723 543
Overføringer:				
Overføringer til trinn 1	317 276	-275 003	-42 273	0
Overføringer til trinn 2	-777 171	804 448	-27 277	0
Overføringer til trinn 3	-35 214	-59 892	95 106	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-925 356	-119 706	-9 653	-1 054 716
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	5 475 817	218 191	18 226	5 712 234
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-4 000 119	-413 914	-55 633	-4 469 666
Andre justeringer	0	0	0	0
Andre kundefordringer og fremleiekontrakter	10 022	0	0	10 022
<b>BRUTTO UTLÅN PR. 31.12.2021</b>	<b>24 264 236</b>	<b>2 372 422</b>	<b>284 759</b>	<b>26 921 417</b>

### Overføringer:

Overføringer til trinn 1	289 952	-273 780	-16 172	0
Overføringer til trinn 2	-998 508	1 002 832	-4 324	0
Overføringer til trinn 3	-42 034	-28 022	70 056	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-927 762	-81 766	-4 508	-1 014 037
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	6 274 676	290 429	3 595	6 568 700
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-3 207 785	-300 138	-46 851	-3 554 774
Andre justeringer	0	0	0	0
Andre kundefordringer og fremleiekontrakter	6 426	0	0	6 426
<b>BRUTTO UTLÅN PR. 31.12.2022</b>	<b>25 659 200</b>	<b>2 981 976</b>	<b>286 556</b>	<b>28 927 732</b>

Utlån hvor alle sikkerheter er realisert og fullt nedskrevet overføres til langtidsovervåking for videre oppfølging, dersom det ikke blir oppnådd avtale om nedbetaling. Landkredit Bank har avtale med eksternt inkassoselskap om langtidsovervåking. Brutto overtørte utlån til langtidsovervåking utgjør 1,8 millioner i 2022 (1,7 millioner i 2021).



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Årsrapport 2022

58



	2022	2021
<b>Avstemming mot balanse</b>		
Sum brutto utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	28 927 732	26 921 417
Tapsavsetninger utlån og fordringer til kunder iht IFRS 9	-78 499	-85 436
Overlay tapsavsetning – boligprisfall	0	4 800
<b>UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER</b>	<b>28 849 233</b>	<b>26 840 781</b>

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Endringer - finansielle forpliktelser</b>				
Finansielle forpliktelser / potensiell kredittkapsponering pr. 01.01.2021	3 671 894	182 953	3 178	3 858 025
Overføringer:				
Overføringer til trinn 1	18 301	-17 758	-543	0
Overføringer til trinn 2	-33 318	33 525	-207	0
Overføringer til trinn 3	-115	-909	1 024	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er forregnet	179 144	-2 343	2 139	178 940
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	244 824	8 016	0	252 840
Finansielle eiendeler som er forregnet i perioden	-171 674	-5 797	-851	-178 323
<b>FINANSIELLE FORPLIKTELSE/POTENSIELL KREDITTESPONERING PR. 31.12.2021</b>	<b>3 909 055</b>	<b>197 667</b>	<b>4 740</b>	<b>4 111 482</b>

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Overføringer:				
Overføringer til trinn 1	34 427	-33 180	-1 248	0
Overføringer til trinn 2	-79 781	79 781	0	0
Overføringer til trinn 3	-2	-305	307	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er forregnet	-33 464	27 712	-1 449	-7 201
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	223 988	5 704	0	229 692
Finansielle eiendeler som er forregnet i perioden	-89 077	-9 734	-400	-99 211
<b>FINANSIELLE FORPLIKTELSE/POTENSIELL KREDITTESPONERING PR. 31.12.2022</b>	<b>3 965 146</b>	<b>267 665</b>	<b>1 950</b>	<b>4 234 762</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



## Note 6 - Utlån til kunder fordelt på risikoklasser

Konsernet definerer sine hovedmarkedsegmenter til å være næringsliv og privatmarked. Innenfor segmentet næringsliv er landbruk den dominerende næringen. Innen landbruk er hovedvekten av lånene gitt til eiendommer i sentrale områder og sikret innenfor 60 prosent av godkjent verdigrunnlag. Økt vekt på bostedsverdier medfører positiv verdiutvikling særlig for de eiendommer som ligger i sentrale områder.

Innen privatmarkedet vurderes kvaliteten på utlånsporteføljen til å være høy. Hovedvekten av utlånene er gitt på basis av sikkerhet i eiendommer som ligger i sentrale strøk der det i vurdering av befinningsevne er tatt høyde for en betydelig rentekning, og der de fleste lån er gitt innenfor 60 prosent av godkjent verdigrunnlag.

Konsernet benytter en modell for risikoklassifisering av utlån og kreditter til alle kunder som bærer risiko på grunnlag av kundens befinningsevne og belåningsgrad. Befinningsevne og belåningsgrad vurderes uavhengig av hverandre.

Beregnet risikoklasse er et resultat av en kombinasjon av befinningsevne og belåningsgrad. Befinningsevne er kundens evne til å betjene gjelden med renter og avdrag. Belåningsgrad er kundens belåning av verdifulle eiendommer som i all hovedsak er fast eiendom.

Beregnet risikoklasse er et resultat av en kombinasjon av befinningsevne og

belåningsgrad. Avhengig av resultatet av beregningen klassifiseres kunden i henholdsvis lav, middels eller høy risikoklasse.

Gjennom medlemskapet i Finans Norge har Landkredit Bank en avtale som dekker varemottakers garantiansvar i Oppgjørs- og driftskreditforbindelse for landbruket. Ordningen går i korte trekk ut på at innvilget kreditt til landbruket sikres gjennom notfisering av fremtidige produsentoppgjør fra medlemsbedrifter av samvirkeordningen fra 1967 og privatordningen fra 1968. Størrelse på limit innvilges i forhold til størrelsen på leveransene til ovennevnte bedrifter pr år. Hovedregel er at kreditten maksimeres til 40 prosent av netto overført beløp til bank, inklusive merverdavgift. Kredittenes størrelse gjennomgås årlig. Medlemsbedriftens kautionseværer å anse som en simpel kausion og begrenses til 50 prosent av bankens tap på driftskreditten.

Taprisikoen i den samlede porteføljen vurderes som lav.

Landkredit Boligkredit og Landkredit Forsikring definerer begge sitt hovedmarked til å være godt sikrede boliglån til privatmarketskunder i Landkredit Bank. Det forventes ingen negative endringer i tapsrisiktene for dette markedsegmentet. Kvaliteten på utlånsporteføljene vurderes å være høy. Alle utlån er nedbetalingslån eller boligkreditter med flytende rente.

Alle engasjementer risikoklassifiseres etter en modell som i hovedsak bygger på befinningsevne og sikkerhet. Risikoklassifiseringen foretas hver gang det er endring i kundens engasjement eller pant. Løpende engasjementer risikoklassifiseres kvartalsvis. Alle utlån i Landkredit Boligkredit skal ha en pantlevert innenfor 80 prosent av boligens verdi.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2022

Utlån til kunder	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto utlån
Lav risiko	19 640 478	820 572	0	20 461 050
Lav til middels risiko	4 245 562	1 204 918	0	5 450 480
Middels risiko	1 311 456	579 338	0	1 890 794
Høy risiko	276 877	377 122	286 556	940 555
Usikrede kortkreditter og andre kundefordringer*	184 827	26	0	184 853
<b>SUM UTLÅN TIL KUNDER</b>	<b>25 659 200</b>	<b>2 981 976</b>	<b>286 556</b>	<b>28 927 732</b>

## Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2021

Utlån til kunder	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto utlån
Lav risiko	19 011 269	711 649	0	19 722 918
Lav til middels risiko	3 740 499	806 661	0	4 547 159
Middels risiko	1 207 803	540 937	0	1 748 740
Høy risiko	122 527	312 743	284 759	720 029
Usikrede kortkreditter og andre kundefordringer*	182 139	432	0	182 571
<b>SUM UTLÅN TIL KUNDER</b>	<b>24 264 236</b>	<b>2 372 422</b>	<b>284 759</b>	<b>26 921 417</b>

\*) Kundefordringer fra forsikrings- og eiendomsmeglingsvirksomhet



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

**Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2022**

<b>Finansielle forpliktelser / potensiell kredittsponering</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Brutto utlån</b>
Lav risiko	3 637 637	98 271	0	3 735 908
Lav til middels risiko	266 945	118 518	0	385 463
Middels risiko	50 500	28 949	0	79 449
Høy risiko	9 098	21 509	1 951	32 558
Usikrede kreditter	966	419	0	1 385
<b>SUM FINANSIELLE FORPLIKTELSE</b>	<b>3 965 146</b>	<b>267 665</b>	<b>1 951</b>	<b>4 234 762</b>

**Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2021**

<b>Finansielle forpliktelser / potensiell kredittsponering</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Brutto utlån</b>
Lav risiko	3 595 122	79 624	0	3 674 746
Lav til middels risiko	252 192	76 257	0	328 449
Middels risiko	55 232	25 073	0	80 305
Høy risiko	5 473	16 422	4 740	26 635
Usikrede kreditter	1 036	311	0	1 347
<b>SUM FINANSIELLE FORPLIKTELSE</b>	<b>3 909 055</b>	<b>197 687</b>	<b>4 740</b>	<b>4 111 482</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



## Sikkerhetsstillelser knyttet til kredittforingede engasjementer

	Brutto beløp	Tapsavsetninger	Nettoverdi	Verdi sikkerheter	Type sikkerhet
<b>31.12.2022</b>					
Personmarked	48 662	15 204	35 803	110 466	Fast eiendom
Næringslivsmarked	237 894	38 865	199 491	375 602	Fast eiendom
<b>TOTALT</b>	<b>286 556</b>	<b>54 069</b>	<b>235 294</b>	<b>486 067</b>	
<b>31.12.2021</b>					
Personmarked	51 972	13 499	38 472	114 011	Fast eiendom
Næringslivsmarked	237 001	41 061	196 408	407 749	Fast eiendom
<b>TOTALT</b>	<b>288 973</b>	<b>54 560</b>	<b>234 880</b>	<b>521 760</b>	



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Note 7 - Brutto utlån fordelt på de viktigste geografiske områder

	31.12.2022	Prosentandel	31.12.2021	Prosentandel
Agder	663 286	2,3	645 414	2,4
Innlandet	2 625 254	9,1	2 420 849	9,1
Møre og Romsdal	511 617	1,8	509 939	1,9
Nordland	871 370	3,0	769 299	2,9
Oslo	3 702 034	12,9	3 456 435	12,9
Rogaland	3 013 276	10,5	2 924 005	10,9
Trams og Finnmark	467 526	1,6	439 027	1,6
Trøndelag	1 976 684	6,9	1 943 870	7,3
Vestfold og Telemark	2 540 531	8,8	2 310 471	8,6
Vestland	1 030 548	3,6	965 205	3,6
Viken	11 313 722	39,4	10 332 735	38,6
Svalbard	0	0,0	0	0,0
Utenfor Norge	24 406	0,1	23 120	0,1
<b>SUM</b>	<b>28 740 254</b>	<b>100,0</b>	<b>26 740 365</b>	<b>100,0</b>

### ANDRE KUNDEFORDRINGER\*

187 478

181 052

### SUM BRUTTO UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER

28 927 732

26 921 417

\*) Kundefordringer fra forsikrings- og eiendomsmedlingsvirksomhet



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



## Geografisk fordeling basert på medlemskap

Fylke	31.12.2022			31.12.2021		
	Medlemmer	Antall lån	Restlån	Medlemmer	Antall lån	Restlån
Agder	224	299	456 859	229	302	460 817
Innlandet	1 216	1 799	1 983 251	1 187	1 746	1 828 791
Møre og Romsdal	306	414	346 247	320	422	341 277
Nordland	381	557	650 379	375	543	576 666
Oslo	65	71	91 132	76	80	124 296
Rogaland	910	1 399	2 445 337	919	1 378	2 374 223
Troms og Finnmark	340	389	253 001	341	395	246 187
Trøndelag	882	1 294	1 438 177	912	1 306	1 414 999
Vestfold og Telemark	933	1 277	1 689 884	911	1 237	1 557 101
Vestland	432	552	561 220	435	546	549 138
Viken	2 761	3 823	5 095 216	2 775	3 777	4 838 583
<b>SUM</b>	<b>8 450</b>	<b>11 874</b>	<b>15 010 703</b>	<b>8 480</b>	<b>11 732</b>	<b>14 312 079</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Note 8 - Utlån og finansielle forpliktelser til kunder fordelt på segmenter og næringer

Utlån til kunder fordelt på segmenter og næringer	Brukt utlån	Tapsavsetning Trinn 1	Tapsavsetning Trinn 2	Tapsavsetning Trinn 3	Andre avsetninger/korrigeringer	Netto utlån
<b>Pt. 31.12.2021</b>						
Privatmarkeds kunder	12 341 243	6 284	-402	15 673	0	12 319 688
Næringsliv	16 410 036	10 214	8 334	38 396	0	16 353 092
Andre kundefordringer*	176 453	n/a	n/a	n/a	n/a	176 453
<b>SUM</b>	<b>28 927 732</b>	<b>16 498</b>	<b>7 932</b>	<b>54 069</b>	<b>0</b>	<b>28 849 233</b>
Landbruk	15 942 261	9 410	7 541	33 001	0	15 892 309
Industri	35 287	69	55	0	0	35 162
Bygg og anlegg, kraft, varmforsyning	76 335	114	141	5 001	0	71 079
Varehandel, hotell- og restaurandrift	33 222	55	84	0	0	33 083
Eiendomsdrift	244 795	362	350	385	0	243 697
Tjenesteytende næringer	78 136	204	163	9	0	77 761
<b>SUM NÆRINGSLIVSKUNDER</b>	<b>16 410 036</b>	<b>10 214</b>	<b>8 334</b>	<b>38 396</b>	<b>0</b>	<b>16 353 091</b>

\*) Kundefordringer fra forsikrings- og eiendomsformidlingsvirksomhet



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Pr. 31.12.2021	Brutto utlån	Tapsavsetning Trinn 1	Tapsavsetning Trinn 2	Tapsavsetning Trinn 3	Andre avsetninger/korrigeringer	Netto utlån
Privatmarkeds kunder	11.106.395	3.636	14	13.949	0	11.088.797
Næringslivskunder	15.644.611	14.862	7.564	40.611	0	15.581.574
Andre kundefordringer*	170.411	n/a	n/a	n/a	n/a	170.411
<b>SUM</b>	<b>26.921.417</b>	<b>18.498</b>	<b>7.578</b>	<b>54.560</b>	<b>0</b>	<b>26.840.782</b>
Landbruk	15.238.373	13.314	6.549	34.770	0	15.183.740
Industri	14.955	58	58	0	0	14.840
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	76.412	254	226	5.007	0	70.925
Varehandel, hotell- og restauranterdrift	31.241	219	8	5	0	31.009
Eiendomsdrift	207.541	582	617	622	0	205.721
Tjenesteytende næringer	76.090	436	107	208	0	75.339
<b>SUM NÆRINGSLIVSKUNDER</b>	<b>15.644.611</b>	<b>14.862</b>	<b>7.564</b>	<b>40.611</b>	<b>0</b>	<b>15.581.574</b>

\*Kundefordringer fra forsikrings- og eiendomsformidlingsvirksomhet.  
Se note 6 for beskrivelse av utlånspartelløene.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



### Finansielle forpliktelser / potensiell kredittsponering

Pr. 31.12.2022	Potensiell kredittsponering	Tapsavseining Trinn 1	Tapsavseining Trinn 2	Tapsavseining Trinn 3	Total
Privatmarkeds kunder	1 417 127	577	20	1	1 416 529
Næringslivskunder	2 817 635	2 079	775	6	2 814 775
<b>SUM</b>	<b>4 234 762</b>	<b>2 656</b>	<b>795</b>	<b>7</b>	<b>4 231 304</b>
Landbruk	2 731 534	1 800	692	4	2 729 038
Industri	3 212	8	0	0	3 203
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	11 045	22	14	3	11 006
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	23 723	55	7	0	23 661
Eiendomsdrift	39 924	83	45	0	39 796
Tjenesteytende næringer	8 197	110	16	0	8 071
<b>SUM NÆRINGSLIVSKUNDER</b>	<b>2 817 635</b>	<b>2 079</b>	<b>775</b>	<b>6</b>	<b>2 814 775</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Pr. 31.12.2021	Potensiell kreditteksponering	Topsavsetning			Total
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Privatmarkeds kunder	1.390.191	615	16	0	1.389.560
Næringslivskunder	2.721.291	2.650	703	19	2.717.919
<b>SUM</b>	<b>4.111.482</b>	<b>3.265</b>	<b>719</b>	<b>19</b>	<b>4.107.479</b>
Landbruk	2.631.567	2.180	616	12	2.628.758
Industri	3.668	13	4	0	3.651
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	17.297	68	5	7	17.218
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	25.335	100	2	0	25.234
Eiendomsdrift	32.095	111	57	0	31.927
Tjenesteytende næringer	11.329	178	19	0	11.132
<b>SUM NÆRINGSLIVSKUNDER</b>	<b>2.721.291</b>	<b>2.650</b>	<b>703</b>	<b>19</b>	<b>2.717.920</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Note 9 - Renteinntekter og rentekostnader på finansielle instrumenter som ikke er bokført til virkelig verdi

	2022	2021
Renteinntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	19 780	1 637
Renteinntekter av utlån til kunder til amortisert kost	804 467	602 741
Renter av sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	47 330	25 613
<b>SUM RENTEINNTEKTER BEREGNET ETTER EFFEKTIVRENTEMETODEN</b>	<b>871 577</b>	<b>629 991</b>
Renter fra rentefond til virkelig verdi	31 059	29 535
Øvrige renteinntekter	30	31
<b>SUM ØVRIGE RENTEINNTEKTER</b>	<b>31 089</b>	<b>29 566</b>
<b>SUM RENTEINNTEKTER OG LIGNENDE INNTEKTER</b>	<b>902 666</b>	<b>659 557</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	6	477
Rentekostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	239 729	119 191
Renter på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	153 985	80 249
Renter på ansvarlig lånekapital	12 375	7 924
<b>SUM RENTEKOSTNADER BEREGNET ETTER EFFEKTIV RENTE METODEN</b>	<b>406 095</b>	<b>207 842</b>
Øvrige rentekostnader	20 456	21 666
<b>SUM RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER</b>	<b>426 551</b>	<b>229 507</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Note 10 - Provisjonsinntekter og -kostnader

	2022	2021
Garantiprovisjon	296	310
Gebyrer betalingsformidling	18 180	16 433
Gebyrer forvaltningstjenester	61 090	64 871
Gebyrinntekter forsikring	64 425	68 370
Provisjoner eiendomsmegling	20 980	21 768
Andre provisjonsinntekter	13 580	11 686
<b>GEBYR OG PROVISJONSINTEKTER</b>	<b>178 552</b>	<b>183 438</b>
Avgift garantiprovisjon	666	491
Gebyrkostnader clearing/oppgjør	6 026	4 252
Gebyrkostnader forsikring	34 853	37 337
Andre provisjonskostnader	1 155	2 071
<b>GEBYR OG PROVISJONSKOSTNADER</b>	<b>42 701</b>	<b>44 152</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



## Note 11 - Forsikring

### TEKNISK REGNSKAP

2022

	Motorvogn					Direkte forsikring					Sum	
	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade	Inntektstap	Transport	Andre				
<b>Premieinntekter</b>												
Forfalle bruttopremier	218 910	83 105	174 788	32 186	57 964	168 156	2 875	53 155				791 138
Endring ikke opptjent brutto premie	-6 522	4 668	-7 670	-487	-1 230	-3 562	145	-1 843				-16 501
<b>OPPTJENT BRUTTO PREMIE</b>	<b>212 388</b>	<b>87 774</b>	<b>167 118</b>	<b>31 699</b>	<b>56 734</b>	<b>164 594</b>	<b>3 020</b>	<b>51 311</b>				<b>774 637</b>
Avgitte gjentforsikringspremier	-89 937	-34 955	-74 072	-1 660	-35 332	-60 631	-1 139	-19 810				-317 536
Endring i gjentfors.andel uopptjent	-15 266	22 833	-37 515	0	923	-10 182	-264	-1 263				-40 735
<b>PÅLØPT GJENTFORSIKRINGSPREMIE</b>	<b>105 203</b>	<b>12 122</b>	<b>111 586</b>	<b>1 660</b>	<b>34 409</b>	<b>70 814</b>	<b>1 403</b>	<b>21 074</b>				<b>358 271</b>
<b>PREMIEINNTEKTER FOR EGEN REGNING</b>	<b>107 185</b>	<b>75 652</b>	<b>55 531</b>	<b>30 039</b>	<b>22 325</b>	<b>93 780</b>	<b>1 617</b>	<b>30 237</b>				<b>416 366</b>
Erstatningskostnader												
Brutto betalte erstatninger	-167 616	-47 291	-135 987	-15 600	-28 975	-122 195	-445	-36 030				-554 139
Brutto endring i erstatningsavsetning	3 236	-6 168	-4 532	4 734	3 545	14 313	-728	1 970				16 371
<b>BRUTTO ERSTATNINGER</b>	<b>164 380</b>	<b>53 459</b>	<b>140 520</b>	<b>10 865</b>	<b>25 430</b>	<b>107 882</b>	<b>1 173</b>	<b>34 059</b>				<b>537 768</b>
Gjentfors.andel av betalte erstatninger	91 134	21 914	63 014	0	12 761	53 161	218	12 475				254 677
Gjentfors.andel lendr. erstatningsavsetning	-17 826	419	308	0	3 044	-9 465	277	-254				-23 497
<b>GJENTFORSIKRINGSANDEL ERSTATNINGER</b>	<b>73 308</b>	<b>22 332</b>	<b>63 321</b>	<b>0</b>	<b>15 805</b>	<b>43 695</b>	<b>495</b>	<b>12 222</b>				<b>231 179</b>
<b>SUM ERSTATNINGSKOSTNADER FOR EGEN REGNING</b>	<b>91 071</b>	<b>31 127</b>	<b>77 198</b>	<b>10 865</b>	<b>9 625</b>	<b>64 187</b>	<b>678</b>	<b>21 838</b>				<b>306 589</b>
<b>SKADERESULTAT FOR EGEN REGNING PR BRANSJE</b>	<b>16 113</b>	<b>44 525</b>	<b>-21 667</b>	<b>19 174</b>	<b>12 701</b>	<b>29 594</b>	<b>939</b>	<b>8 399</b>				<b>109 777</b>
Skadeprosent brutto	77,4	60,9	84,1	34,3	44,8	65,5	38,9	66,4				69,4
Skadeprosent for egen regning	85,0	41,1	139,0	36,2	43,1	68,4	41,9	72,2				73,6



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



72

Årsrapport 2022

2021	Direkte forsikring				Sum	
	Motorvogn	Ansvar	Yrkeskade	Innteksttap		
Premieinntekter	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Transport	Andre	
Fortalte bruttopremier	210.478	85.000	164.668	202.360	2.868	809.067
Endring ikke oppløst brutto premie	-7.542	-776	-4.418	-12.501	-33	-26.659
<b>OPPTJENT BRUTTO PREMIE</b>	<b>202.936</b>	<b>84.224</b>	<b>160.250</b>	<b>189.859</b>	<b>2.835</b>	<b>782.408</b>
Avgitte gjenforsikringspremier	-128.119	-48.682	-94.310	-99.603	-1.764	-434.301
Endring i gjenforsikringsandel uoppløst	7	425	2.420	-3.838	-34	-2.285
<b>PÅLØPT GJENFORSIKRINGSPREMIE</b>	<b>128.112</b>	<b>48.257</b>	<b>91.890</b>	<b>103.441</b>	<b>1.798</b>	<b>436.584</b>
<b>PREMIENNTEKTER FOR EGEN REGNING</b>	<b>74.824</b>	<b>35.967</b>	<b>68.360</b>	<b>86.418</b>	<b>1.037</b>	<b>345.823</b>
<b>Erstatningskostnader</b>						
Brutto betalte erstatninger	-172.079	-48.024	-121.778	-134.218	-1.288	-553.540
Brutto endring i erstatningsavsetning	9.851	-7.987	804	-6.752	416	-7.251
<b>BRUTTO ERSTATNINGER</b>	<b>162.228</b>	<b>56.010</b>	<b>120.974</b>	<b>140.970</b>	<b>872</b>	<b>560.791</b>
Gjenforsikringsandel av betalte erstatninger	103.511	25.320	64.206	71.067	563	282.832
Gjenforsikringsandel endr. erstatningsavsetning	-4.113	3.673	-370	6.483	-292	21.562
<b>GJENFORSIKRINGSANDEL ERSTATNINGER</b>	<b>99.398</b>	<b>28.993</b>	<b>63.836</b>	<b>77.550</b>	<b>270</b>	<b>304.394</b>
<b>SUM ERSTATNINGSKOSTNADER FOR EGEN REGNING</b>	<b>62.831</b>	<b>27.018</b>	<b>57.138</b>	<b>63.420</b>	<b>601</b>	<b>256.398</b>
<b>SKADERESULTAT FOR EGEN REGNING PR BRANSJE</b>	<b>11.993</b>	<b>8.949</b>	<b>11.222</b>	<b>22.998</b>	<b>435</b>	<b>89.425</b>
Skadeprosent brutto	79,9	66,5	75,5	74,2	30,8	71,7
Skadeprosent for egen regning	84,0	75,1	83,6	73,4	58,0	74,1



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



2022	Direkte forsikring										
	Spesifikasjon brutto erstatningsavsetning	Eiendom	Trafikk	Motorvogn	Øvrige	Ansvar	Yrlesskade	Innteksttap	Transport	Andre	Sum
	Ansøtte brutto erstatningskostnader	-166 452	-49 275	-136 690	-29 185	-1 349	-101 706	-33 728	-534 723		
	Avviklingsresultat tidligere år	2 072	-4 184	-3 830	3 756	175	-6 176	-332	-3 046		
	<b>BRUTTO ERSTATNINGSKOSTNADER</b>	<b>-164 380</b>	<b>-53 459</b>	<b>-140 520</b>	<b>-25 430</b>	<b>-1 173</b>	<b>-107 882</b>	<b>-34 059</b>	<b>-537 768</b>		
2021	Direkte forsikring										
	Spesifikasjon brutto erstatningsavsetning	Eiendom	Trafikk	Motorvogn	Øvrige	Ansvar	Yrlesskade	Innteksttap	Transport	Andre	Sum
	Ansøtte brutto erstatningskostnader	-163 050	-48 195	-121 902	-44 880	-1 398	-152 065	-26 342	-576 490		
	Avviklingsresultat tidligere år	822	-7 815	928	7 507	526	11 095	2 391	15 699		
	<b>BRUTTO ERSTATNINGSKOSTNADER</b>	<b>-162 228</b>	<b>-56 010</b>	<b>-120 974</b>	<b>-37 373</b>	<b>-872</b>	<b>-140 970</b>	<b>-23 951</b>	<b>-560 791</b>		



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



2022	Direkte forsikring									
	Motorvogn					Direkte forsikring				
Erstatningsavsetninger	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade	Innteksttap	Transport	Andre	Sum	
RBNS	118 912	16 812	17 810	11 753	37 149	120 370	403	8 447	331 656	
IBNR	17 166	26 486	10 902	5 806	73 060	62 320	374	9 579	205 693	
ULAE	2 957	1 690	999	2 191	7 428	7 502	146	802	23 714	
<b>BRUTTO ERSTATNINGSAVSETNING</b>	<b>139 035</b>	<b>44 987</b>	<b>29 711</b>	<b>19 751</b>	<b>117 637</b>	<b>190 192</b>	<b>923</b>	<b>18 828</b>	<b>561 064</b>	
<b>GJENFORSIKRINGSANDEL</b>	<b>87 084</b>	<b>19 004</b>	<b>15 141</b>	<b>0</b>	<b>58 153</b>	<b>97 493</b>	<b>357</b>	<b>9 621</b>	<b>286 852</b>	
<b>NETTO ERSTATNINGSAVSETNING</b>	<b>51 951</b>	<b>25 984</b>	<b>14 570</b>	<b>19 751</b>	<b>59 484</b>	<b>92 699</b>	<b>566</b>	<b>9 207</b>	<b>274 212</b>	
2021	Direkte forsikring									
Erstatningsavsetninger	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade	Innteksttap	Transport	Andre	Sum	
RBNS	130 516	14 968	14 524	11 720	40 302	114 017	-104	11 865	337 806	
IBNR	12 676	22 400	9 799	6 999	73 219	82 150	254	7 222	214 719	
ULAE	2 946	1 451	856	2 780	7 661	8 340	45	831	24 909	
<b>BRUTTO ERSTATNINGSAVSETNING</b>	<b>146 138</b>	<b>38 819</b>	<b>25 178</b>	<b>21 499</b>	<b>121 182</b>	<b>204 506</b>	<b>195</b>	<b>19 918</b>	<b>577 435</b>	
<b>GJENFORSIKRINGSANDEL</b>	<b>104 785</b>	<b>17 203</b>	<b>16 214</b>	<b>0</b>	<b>58 735</b>	<b>106 957</b>	<b>80</b>	<b>9 860</b>	<b>313 835</b>	
<b>NETTO ERSTATNINGSAVSETNING</b>	<b>41 352</b>	<b>21 616</b>	<b>8 964</b>	<b>21 499</b>	<b>62 448</b>	<b>97 549</b>	<b>115</b>	<b>10 058</b>	<b>263 600</b>	

RBNS (Reported but not settled) dekker skader som er oppstått og meldt ved utgangen av regnskapsåret. IBNR (Incurred but not reported) skal dekke skader som er inntruffet, men ikke meldt til selskapet. For inntrufne ikke meldte skader avsettes reserver ved hjelp av statistiske metoder, beregnet av aktuar. ULAE (Unallocated Loss Adjustment Expenses) skal dekke kostnaden ved å gjøre opp en skade.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



75

Årsrapport 2022



2022	Direkte forsikring										Sum
	Motortvogn					Direkte forsikring					
Avsetning for ikke opplyst premie	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade	Inntektstap	Transport	Andre	Sum		
Ikke opplyst bruttopremie	97 220	35 480	75 719	18 442	19 795	96 173	1 121	24 886	368 836		
Gjenforsikringsandel	38 151	14 414	30 762	0	11 841	34 018	382	8 668	138 236		
<b>NETTO AVSETNING FOR IKKE OPPLYST PREMIE</b>	<b>59 069</b>	<b>21 066</b>	<b>44 957</b>	<b>18 442</b>	<b>7 955</b>	<b>62 155</b>	<b>739</b>	<b>16 218</b>	<b>230 600</b>		

2021	Direkte forsikring										Sum
	Motortvogn					Direkte forsikring					
Avsetning for ikke opplyst premie	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade	Inntektstap	Transport	Andre	Sum		
Ikke opplyst bruttopremie	96 409	35 919	72 588	12 368	18 468	92 666	1 093	22 823	352 335		
Gjenforsikringsandel	53 427	19 815	40 043	0	9 444	44 200	647	9 920	177 495		
<b>NETTO AVSETNING FOR IKKE OPPLYST PREMIE</b>	<b>42 983</b>	<b>16 194</b>	<b>32 545</b>	<b>12 368</b>	<b>9 024</b>	<b>48 466</b>	<b>446</b>	<b>12 903</b>	<b>174 839</b>		

Forsikringspremien opplyses i takt med forsikringsperioden. Ikke opplyst premie er den delen av premien ikke er opplyst i inneværende periode.

Det er ikke foretatt noen nedskrivning av gjenforsikringsandelen av avsetning for ikke opplyst premie. Det er ikke avdekket forhold som viser at reassurandørene ikke vil oppfylle sine forpliktelser etter de inngåtte gjenforsikringsavtalene.

Naturskadepoolen	2022			2021		
	Brutto	Egenregning	Brutto	Egenregning	Brutto	Egenregning
Avsetning for ikke opplyst premie	6 179	6 179	6 129	6 129	6 129	6 129
Erstatningsavsetning	5 629	2 176	9 953	9 953	6 029	6 029
<b>SUM</b>	<b>11 808</b>	<b>8 355</b>	<b>16 082</b>	<b>16 082</b>	<b>12 158</b>	<b>12 158</b>

Landkreditte Forsikring tegner naturskadeforsikring etter naturskadeforsikringsloven og er gjennom dette medlem i Naturskadepoolen. Andel for 2021 er 0,9681 prosent (1,0462 prosent).



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Note 12 - Kapitaldekning

De formelle minstekravene til egenkapital innebærer at konsernet skal ha en kapitaldekning på minimum 17,0 prosent. Både konsernet og de relevante datterselskapene har interne minimumskrav til kapitaldekning ut over det de formelle minimumskravene tilser. De konkrete minimumsnivåene er nedfelt i dokumentet "Dokumentasjon om risikoprofil og nødvendig kapitalbehov (ICA-API)". Det interne minstekravet utgjør til enhver tid summen av de formelle minstekravene. Pilar 2-tillegget fastsatt av Finansinsynet (2,2 prosent) samt et internt bufferkrav på 1,0 prosent. Det samlede interne minimumskravet utgjør 20,2 prosent.

	31.12.2022	31.12.2021
<b>ANSVARLIG KAPITAL</b>	<b>3 954 452</b>	<b>3 711 844</b>
<b>KJERNEKAPITAL</b>	<b>3 702 862</b>	<b>3 461 130</b>
<b>REN KJERNEKAPITAL</b>	<b>3 469 912</b>	<b>3 261 980</b>
Opplyent egenkapital i form av tilbakeholdte resultater	3 565 564	3 360 232
Justeringer i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske fitte	-2 534	-3 857
Andre immaterielle eiendeler	-93 119	-94 395
Fondsobligasjonskapital	232 950	199 150
Ansvarlig lånekapital	251 591	250 715
<b>SAMLET BEREGNINGSRUNNLAG</b>	<b>14 806 259</b>	<b>14 826 808</b>
<b>BEREGNINGSRUNNLAG FOR KREDITT-, MOTPARTS- OG FORRINGELSESRISIKO</b>	<b>13 895 537</b>	<b>13 955 419</b>
Institusjoner	388 784	434 656
Regionale myndigheter	0	154 468
Foretak	9 156	20 469
Massemarkedsengasjementer	3 748 683	4 126 735
Engasjementer med pant sikkerhet i eiendom	8 302 265	7 801 351
Forfalte engasjementer	265 041	269 326
Obligasjoner med fortrinnsrett	142 408	195 828
Andeler i verdipapirfond	331 612	357 543
Egenkapitalposisjoner	630 551	514 801
Øvrige engasjementer	77 036	80 242



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Beregningsgrunnlag for posisjons-, valuta- og varerisiko	0	0
VALUTA	0	0
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko		
BASISMETODE	910 722	871 389
REN KJERNEKAPITALDEKNING	23,44	22,00
KJERNEKAPITALDEKNING	25,01	23,34
KAPITALDEKNING	26,71	25,03
UVEKTET KJERNEKAPITALANDEL	10,78	10,31



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Note 13 - Opplysninger om ansatte og tillitsvalgte

	2022		2021			
Antall ansatte, eksklusive innleide vikarer	189		191			
Antall årsverk	186		189			
	2022		2021			
Godtgjørelse til medlemmer av kontrollkomiteen	50		65			
Godtgjørelse til medlemmer av årsmøtet	309		197			
Godtgjørelse til medlemmer av styret	2 864		2 581			
	2022		2021			
	Styrehonorar og andre ytelser <sup>1)</sup>	Lønn	Periodisert pensjonskostnad	Samlet godtgjørelse 2022	Samlet godtgjørelse 2021	Lån <sup>2)</sup>
<b>Styret i Landkreditt SA</b>						
Hans Edvard Torp, leder	387	0	0	387	400	10 158
Wenche Irene Kristiansen, nestleder	237	0	0	237	165	384
Bjørn Kåre Grude	170	0	0	170	146	0
Kristin Gilje Sandnes	150	0	0	150	110	834
Jørn Spakrud	161	0	0	161	146	0
Øyvind Hestnes, ansatte	95	0	0	95	94	4 000
Hilde Husby, ansatte	95	0	0	95	94	1 537
Anders Klaseie, vara	54	0	0	54	62	137
Sidsel Aasvik, ansatte vara	30	0	0	30	29	8 756
Kenneth Bøkke, ansatte vara	23	0	0	23	n.a.	2 000

<sup>1)</sup> Styregodtgjørelse fastsettes av årsmøte for ett år. Det er ingen forpliktelser knyttet til opphør av styrets leder.

<sup>2)</sup> Styrets medlemmer (med unntak av ansattevalgte medlemmer) har lån i Landkreditt Bank til ordinære utlånsbetingelser og er ikke omfattet av personallåneordningen.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Kontrollkomiteen	Styre honorar og andre ytelser <sup>1</sup>		Lønn	Periodisert pensjonskostnad		Samlet godtgjørelse 2022		Samlet godtgjørelse 2021		Lån <sup>2</sup>
	Lønn	Utgifter		periodisert pensjonskostnad	godtgjørelse 2022	godtgjørelse 2021	Lån <sup>2</sup>			
Hans Kristian Teien, leder	27	0	0	0	27	39	2 306			
Anna Stangeland	15	0	0	0	15	19	0			
Synnøve Smørdal Wiik	8	0	0	0	8	7	0			
Jørn Gunnar Ellingsen, vara	0	0	0	0	0	n.a.	6 482			

<sup>1)</sup> Alle har lån i Landkreditt Bank til ordinære utlånsbetingelser og er ikke omfattet av personallåneordningen.

### Konsernledergruppen

	Lønn		Utbetalt bonus i 2022		Andre skattepliktige ytelser		Periodisert pensjonskostnad <sup>1</sup>		Sum		Lån <sup>2</sup>
	Lønn	Utgifter	bonus i 2022	Andre skattepliktige ytelser	periodisert pensjonskostnad <sup>1</sup>	Sum 2022	Sum 2021	Lån <sup>2</sup>			
Ole Laurits Lønnum, konsernsjef	3 074	0	0	32	1 006	4 113	4 132	7 538			
Joakim Kase, visekonsernsjef, fra 01.10.2022	575	0	0	4	46	625	n.a.	9 968			
Jon Martin Østby, visekonsernsjef til 30.09.2022	2 060	99	99	17	620	2 795	2 643	0			
Einar Storsul, direktør marked og IKT	2 009	95	95	37	187	2 328	2 129	0			
Jannicke Amundsen Brecaud, direktør salg kunde fra 07.11.2022	262	0	0	3	33	298	n.a.	0			
Emil Inversini, direktør salg kunde til 04.09.2022	1 515	83	83	21	56	1 675	1 885	0			
Siw Farstad, HR direktør	1 443	65	65	25	193	1 726	1 559	4 022			
Øystein Haugen, direktør risikostyring	1 644	78	78	17	186	1 925	1 722	0			
Anders Petter Wik, adm.dir. Landkreditt Forvaltning, fra 01.03.2021	1 850	450	450	18	192	2 510	1 550	0			
Ane Wlig Syvertsen, adm.dir. Landkreditt Forsikring	1 987	94	94	23	193	2 297	2 132	3 963			



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



?) Alle har innskuddsbasert pensjon.

?) Alle har utlånsbetinger som for ansatte generelt.

Landkreditt har etablert godtgjørelsesordninger i henhold til forskrift om godtgjørelser i finansinstitusjoner mv. Som overordnet prinsipp skal konsernets praksis om godtgjørelsesbetingelser totalt sett være konkurransedyktige når det gjelder fastlønn, forsikringsordninger, pensjoner og variabel godtgjørelse.

Den variable godtgjørelsen skal balanseres mot selskapets

risikospesnering og kontroll slik at ikke unødig og uønsket risiko tas. Konsernets samlede godtgjørelsesordninger skal være konkurransedyktige, enkle og forutsigbare for å bidra til en god prestasjonskultur. Godtgjørelsesordningene skal være i samsvar med konsernets overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Opplyst variabel godtgjørelse i 2022 utgjør 7 531 (8 162).

Ordinær pensjonsalder for konsernsjef følger aldersgrensen i den

kollektive tjenstepensjonsordningen slik denne er til enhver tid. Det er gjensidig mulighet for fratredelse fra 62 år. Suffer konsernsjef stillingen vil det på gifte vilkår kunne utløses etterlønn i 6 måneder, regnet fra utløpet av oppsigelsesfristen.

Partesikret utlån til ansatte pr 31.12.2022, utgjør 405 544 (388 346). Skattepliktig rentefordel knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør 969 (1 990).

## Revisjonskostnader

	2022	2021
Revisjonshonorar	2 020	1 860
Andre tjenester utenfor revisjonen	150	192
Andre attestasjoner	77	44
Skatt, rådgivning	0	48
Sum	2 247	2 143

Alle beløp er inklusive merverdiavgift.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Note 14 - Aksjer, obligasjoner ol. vurdert til virkelig verdi

	31.12.2022	31.12.2021
Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater	519 027	378 264
Fond med obligasjoner garantert av stater	0	1 45 661
Obligasjoner utstedt av offentlig forvaltning	0	772 342
Fondsobligasjonskapital utstedt av andre	222 622	217 188
Obligasjoner med fortrinnsrett	1 424 078	1 958 281
Rentefond	836 525	749 464
Aksjefond	53 705	61 887
Eiendomsfond	34 596	35 204
Andre aksjer og andeler	3 485	3 485
<b>SUM AKS-JER OG OBLIGASJONER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI</b>	<b>3 094 037</b>	<b>4 321 776</b>

Pr 31.12.2022 utgjør effektiv rente på investeringer i rentebærende verdipapirer 4,41 prosent (1,42 prosent). Effektiv rente er beregnet ved å ta nominell rente på investeringene korrigert for periodisering av over-/underkurs. Gjennomsnittlig tid til renteregulering er 166 dager (94 dager).



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Sertifikater, obligasjoner og andeler i rentefond	Risiko-vekt <sup>1)</sup>	2022			2021		
		Anskaffelses-kost	Bokført verdi <sup>2)</sup>	Andel børsnotert	Anskaffelses-kost	Bokført verdi <sup>2)</sup>	Andel børsnotert
Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater	0 %	516 826	519 027	100 %	378 099	376 264	100 %
Fond med obligasjoner garantert av stater	0 %	0	0	n.a.	158 890	145 661	n.a.
Obligasjoner utstedt av offentlig forvaltning	10 %	0	0	100 %	770 962	772 342	0 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 %	1 426 932	1 424 078	100 %	1 956 377	1 958 281	100 %
Fondsobligasjonskapital utstedt av andre	100 %	222 783	222 622	100 %	215 046	217 188	100 %
Rentefond	20-100 %	843 839	836 525	n.a.	746 191	749 464	n.a.

1) Risikovekt benyttes ved beregning av selskapets kapitaldeknning  
2) Bokført verdi er lik virkelig verdi

#### Andeler i aksjefond og eiendomsfond

	Bokført verdi 31.12.2022 <sup>*)</sup>	Avkastning 2022	Bokført verdi 31.12.21 <sup>*)</sup>	Avkastning 2021
Aksjefond	53 705	-8 189	61 887	11 880
Eiendomsfond	34 596	540	35 204	1 505

\*) Bokført verdi er lik virkelig verdi



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Andre aksjer og andeler	Organisasjonsnummer	Antall aksjer/andeler	Eierandel	Kostpris	31.12.2022* Bokført verdi	31.12.2021* Bokført verdi
Landbrukets Dataflyt SA	870 309 372	1	n.a.	320	320	320
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920.01.3015	2 912	0,56 %	212	212	212
Vipps AS	918 713 867	1 729	0,001 %	756	756	756
VN Norge AS	821 083 052	n.a.	n.a.	0	2 197	2 197
<b>SUM</b>				<b>1 288</b>	<b>3 485</b>	<b>3 485</b>

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2022	2021
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-24 363	-12 218
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksje- og eiendomsfond	-9 175	16 631
Netto verdiendring på betinget vederlag ved kjøp av aksjer i Landkreditt Eiendom	0	743
Netto gevinst/tap på valuta	-22	1
<b>SUM NETTO INNTEKT PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI</b>	<b>-33 561</b>	<b>5 157</b>

\*) Bokført verdi er lik virkelig verdi

Se note 2.8 vedrørende prinsipper for verdilvurdering.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Note 15 - Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

	Immaterielle eiendeler	Goodwill	Anleggsmidler	Eiendom	Bruksretter	Totale varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.2022	199 424	58 846	37 788	2 405	106 347	146 540
+ Tilgang dette år	42 596	0	1 487	0	11 703	13 190
- Avgang dette år	0	0	0	0	0	0
<b>ANSKAFFELSESKOST 31.12.2022</b>	<b>242 020</b>	<b>58 846</b>	<b>39 275</b>	<b>2 405</b>	<b>118 050</b>	<b>159 730</b>
Akk. ordinære avskrivninger 01.01.2022	108 430	0	23 932	0	45 981	69 913
+ Årets avskrivninger	9 981	0	2 962	0	17 474	20 436
<b>AKK. ORDINÆRE AVSKRIVNINGER 31.12.2022</b>	<b>118 411</b>	<b>0</b>	<b>26 894</b>	<b>0</b>	<b>63 455</b>	<b>90 349</b>
<b>BOKFØRT VERDI 31.12.2022</b>	<b>123 609</b>	<b>58 846</b>	<b>12 381</b>	<b>2 405</b>	<b>54 595</b>	<b>69 381</b>
Avskrivningssatser:	0-33 %		10-33 %	0-5 %		10-33 %

Immaterielle eiendeler består av EDB-lisenser og programvare. Bruksretter knyttet til leiekontrakter er inkludert i «varige driftsmidler».

Goodwill er knyttet til kjøpet av Landkreditt Eiendom AS og Landkreditt Forsikring. Goodwill er testet for nedskrivning per 31.12 og det er ingen indikasjoner på behov nedskrivning av goodwill. Nedskrivningstesten viser også at det skal vesentlige endringer i estimatene som er benyttet for at bokført verdi skal være høyere enn gjennvinnbart beløp.

Gjennvinnbart beløp har blitt beregnet ved å estimere bruksverdien og er basert på ledelsens beste estimat. Diskonteringsrenten er utledet fra gjennomsnittlig kapitalkostnad (WACC) før skatt. Nåverdberegningen baseres på en forventet kontantstrøm i perioden 2023-2024 for selskap hvor det er godkjennte planer for denne perioden og 2023-2025 der det er godkjennte planer for 2025 også. I tillegg er det beregnet en terminalverdi basert på siste års forventede kontantstrøm og et rimelig estimat for markedsvekst. Der er ikke gjennomført scenariotesting da overskytende beløp er vesentlig høyere enn goodwillen.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

	Investeringer	Salg
<b>Investeringer i og salg av anleggsmidler</b>		
2018	44 308	0
2019	13 979	0
2020	33 634	0
2021	41 918	0
2022	44 083	0

## Note 16 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost

	31.12.2022	31.12.2021
Innlån vurdert til amortisert kost	Bokført verdi 7 425 839	Bokført verdi 7 391 020
	Pålydende 7 406 000	Pålydende 7 378 000
<b>SUM GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER</b>	<b>7 425 839</b>	<b>7 391 020</b>
	<b>7 406 000</b>	<b>7 378 000</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



**Verdipapirinnlån bokført til amortisert kost 31.12.2022**

Verdipapirt.	Fra dato	Til dato	Utestående 31.12.2022	Egenbehold.	Netto utestående 31.12.2022
NO0010831241	03.09.2018	03.03.2023	303 000	0	303 000
NO0012780941	12.12.2023	16.03.2023	200 000	0	200 000
NO0010793581	22.05.2017	22.05.2023	313 000	0	313 000
NO0010822752	22.05.2018	22.08.2023	107 000	0	107 000
NO0010858681	20.06.2019	20.10.2023	433 000	0	433 000
NO0010830730	22.08.2018	22.11.2023	200 000	0	200 000
NO0010836091	15.11.2018	22.02.2024	500 000	0	500 000
NO0010850142	16.04.2019	16.04.2024	650 000	0	650 000
NO0010882020	13.05.2020	13.09.2024	750 000	0	750 000
NO0010860067	01.08.2019	24.02.2025	750 000	0	750 000
NO0010887136	03.07.2020	03.07.2025	500 000	0	500 000
NO0010890056	10.08.2020	10.09.2025	750 000	0	750 000
NO0010852064	15.05.2019	15.05.2026	500 000	0	500 000
NO0011123564	12.10.2021	12.10.2026	450 000	0	450 000
NO0011033011	23.06.2021	23.03.2027	1 000 000	0	1 000 000
<b>SUM</b>			<b>7 406 000</b>	<b>0</b>	<b>7 406 000</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Årsrapport 2022

87

Verdipapiri nr.	Fra dato	Til dato	Ufestede 31.12.2021	Egenbehold.	Netto ufestede 31.12.2021
NO0010797384	15.06.2017	15.02.2022	51.000	0	51.000
NO0010790835	07.04.2017	07.04.2022	400.000	343.000	57.000
NO0010805328	12.09.2017	12.09.2022	300.000	186.000	114.000
NO0010811367	24.11.2017	24.11.2022	500.000	29.000	471.000
NO0010831241	03.09.2018	03.03.2023	400.000	59.000	341.000
NO0010793581	22.05.2017	22.05.2023	500.000	56.000	444.000
NO0010822752	22.05.2018	22.08.2023	500.000	0	500.000
NO0010858681	20.06.2019	20.10.2023	500.000	0	500.000
NO0010830730	22.08.2018	22.11.2023	200.000	0	200.000
NO0010836091	15.11.2018	22.02.2024	500.000	0	500.000
NO0010850142	16.04.2019	16.04.2024	650.000	0	650.000
NO0010882020	13.05.2020	13.09.2024	750.000	0	750.000
NO0010860067	01.08.2019	24.02.2025	750.000	0	750.000
NO0010887136	03.07.2020	03.07.2025	400.000	0	400.000
NO0010890056	10.08.2020	10.09.2025	750.000	0	750.000
NO0010852064	15.05.2019	15.05.2026	500.000	0	500.000
NO0011123564	12.10.2021	12.10.2026	150.000	0	150.000
NO0011033011	23.06.2021	23.03.2027	250.000	0	250.000
<b>SUM</b>			<b>8.051.000</b>	<b>673.000</b>	<b>7.378.000</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

Årsrapport 2022

88



	31.12.2022	31.12.2021
<b>Markedsverdi av innlån vurdert til amortisert kost</b>	<b>7 416 858</b>	<b>7 434 054</b>
Pr. 31.12.2022 er den vklede gjennomsnittlige effektive rente på verdipapiråinene 3,68 prosent (1,08 prosent). Effektiv rente på verdipapirgjelden er beregnet ved å omgjøre hvert innlån til årlig effektiv rente og deretter vekte hvert innlån med størrelsen på lånet.		
<b>Forfallsstruktur gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsavslutning	0	0
Gjeld som har kortere løpetid	7 406 000	7 378 000
<b>SUM GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER</b>	<b>7 406 000</b>	<b>7 378 000</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Note 17 - Ansvarlig lånekapital til amortisert kost og fondsobligasjonskapital

	31.12.2022		31.12.2021	
	Bokført verdi	Pålydende	Bokført verdi	Pålydende
Ansvarlig lånekapital	331 725	330 000	330 802	330 000
Fondsobligasjonskapital	232 950	234 000	199 150	200 000
<b>SUM</b>	<b>564 675</b>	<b>564 000</b>	<b>529 952</b>	<b>530 000</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital Verdipapirnr.	Fra dato	Til dato	Utestående 31.12.2022	Egenbehold.	Netto utest. 31.12.2022	Call- dato
NO0010826399	22.06.2018	22.06.2028	80 000	0	80 000	22.06.2023
NO0010821432	25.04.2018	25.04.2028	175 000	0	175 000	25.04.2023
NO0010848393	26.03.2019	26.03.2029	75 000	0	75 000	26.03.2024
<b>SUM</b>			<b>330 000</b>	<b>0</b>	<b>330 000</b>	

Fondsobligasjonskapital Verdipapirnr.	Fra dato	Til dato	Utestående 31.12.2022	Egenbehold.	Netto utest. 31.12.2022	Call- dato
NO0010821127	20.04.2018	Ev/gvarende	84 000	0	84 000	24.04.2023
NO0012433293	08.02.2022	Ev/gvarende	50 000	0	50 000	08.02.2027
NO0010821127	21.12.2022	Ev/gvarende	100 000	0	100 000	21.12.2027
<b>SUM</b>			<b>234 000</b>	<b>0</b>	<b>234 000</b>	

MARKEDSVERDI AV ANSVARLIG LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONSKAPITAL VURDERT TIL AMORTISERT KOST	31.12.2022	31.12.2021
	565 556	537 291

#### Kontantstrøm gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån og fondsobligasjonskapital

Nominelle verdier	Emiført	Forfalt/innløst	31.12.2021
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	0	0	330 000
Fondsobligasjonskapital	150 000	116 000	200 000
<b>SUM TILLEGGSKAPITAL</b>	<b>150 000</b>	<b>116 000</b>	<b>530 000</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



## Note 18 - Pensjonsforpliktelser

Konsernets pensjonsordninger tilfredstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. I konsernet er det kun Landkredit Bank som har ytelsesbasert pensjonsordning. I tillegg har konsernselskapene AFP-ordning, med unntak av Landkredit Eiendom AS, som foreløpig regnskapsføres som en innskuddsbasert ordning. Kostnaden for denne i 2022 utgjør 2.589 (2.405). Totalt kostnadsført på innskuddsbaserte pensjonsordninger i 2022 utgjør 15.300 (13.685). Ytelsespensjonsordningen i Landkredit Bank ble lukket 31.12.2015. Ansatte under 52 år ble overført til en innskuddsbasert ordning, med eventuell kompensasjon.

### Forsikrede fondsbaserte forpliktelser

Pensjonsordningen behandles regnskapsmessig i henhold til IAS 19 Ansatteytelser. I henhold til denne regnskapsstandard behandles selskabets pensjonsordning som en ytelsesplan. Landkredit Bank AS har kollektiv pensjonsordning for sine ansatte i Livstærkingselskap. Denne omfatter i alt 18 aktive og 21 pensjonister. Ordningen gir rett til definerte fremtidige ytelser.

Ytelsene er i hovedsak avhengig av opptjeningsår, lønnsnivå og størrelsen på ytelsen fra Folketrygden. Ved beregning av størrelse på oppløst pensjon er lineært prinsipp benyttet. Årlig alderspensjon fra pensjonsordningen utgjør differansen mellom 66 prosent av pensjonsgrunnlaget og en antatt alderspensjon fra Folketrygden.

### Usikrede ikke fondsbaserte forpliktelser

Gjeldende AFP-ordning behandles foreløpig regnskapsmessig som en innskuddsordning. Innbetalinger til denne er i 2021 og 2022 ført mot resultat.

For konsernsjef er det avtalt pensjon over drift. Pensjonsalder følger aldersgrensen i den kollektive pensjonsordningen med gjensidig mulighet for fratredelse fra 62 år. Avtalen sikrer en total pensjonsutbetaling på 66 prosent av pensjonsgrunnlaget. Arbeidsgiveravgift avsettes sammen med øvrige pensjonsforpliktelser.

De økonomiske forutsetningene for anvendt diskonteringsrente

konsernet benytter knyttet til ytelsesordningen, avviker noe fra Norsk Regnskapsstiftelses anbefalinger. Deres vår vurdering at beregnet nettoforpliktelse ikke er vesentlig forskjellig i de to ulike scenariene. Videre avviker forutsetningene for lønnsvekst benyttet i pensjonsberegningene med veiledningen til Regnskapsstiftelsen. Dette skyldes tilpassning til Landkredits lukkede ytelsespensjonsordning og individene som deltar i denne, kontra en mer generell og åpen ordning.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Økonomiske forutsetninger:	Forsikret ordning	
	2022	2021
Diskonteringsrente	4,02 %	2,19 %
Årlig lønnsvekst	2,00 %	1,95 %
Regulering av pensjoner under utbetaling	1,70 %	0,50 %
Regulering av Folketrygdens grunnbeløp	3,50 %	2,75 %
Renteberegning på fondsmidler	4,02 %	2,19 %
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravgift	19,10 %	19,10 %
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Påløpt pensjonsforpliktelse ved periodens begynnelse	75 708	70 574
Årets pensjonsopptjening, Service Cost	3 854	3 977
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsene	1 636	885
Aktuarielt tap (gevinst)	-8 383	2 788
Arbeidsgiveravgift av innbetaling pensjonsmidler	-193	-626
Pensjonsutbetalinger	-2 344	-1 890
<b>PÅLØPT PENSJONSFORPLIKTELSE VED PERIODENS SLUTT</b>	<b>70 278</b>	<b>75 708</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



<b>Beregninger pensjonsmidler</b>	
Pensjonsmidler ved periodens begynnelse	59 680
Renteberegning på pensjonsmidlene	765
Aktuarielt (tap) gevinst	1 290
Betalte kostnader	-699
Innbetalinger	4 685
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-626
Pensjonsutbetalinger	-1 507
Oppgjør	0
<b>PENSJONSMIDLER VED PERIODENS SLUTT</b>	<b>63 588</b>
<b>Avstemning – balanseført pensjonsforpliktelse</b>	
Balanseført pensjonsforpliktelse ved periodens begynnelse	10 895
Resultatført pensjonskostnad	4 795
Aktuarielt tap/(gevinst) ført mot egenkapital	-12 549
Innbetalinger inklusive arbeidsgiveravgift	-1 179
Utbeholdt pensjon over drift inklusive arbeidsgiveravgift	-507
<b>BALANSEFØRT PENSJONSFORPLIKTELSE INKL. ARBEIDSGIVERAVGIFT 1)</b>	<b>12 120</b>
<b>1) INKLUDERT ARBEIDSGIVERAVGIFT MED:</b>	<b>-1 569</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

**Periodens pensjonskostnader inklusive arbeidsgiveravgift**

Årets pensjonsopptjening, Service Cost	3 854	3 977
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsene	1 636	885
Renteberegning på pensjonsmidlene	-1 414	-765
Administrasjonskostnader	846	699
<b>PENSJONSKOSTNAD</b>	<b>4 922</b>	<b>4 795</b>

**Forutsetninger**

Amtiseringsfaktor (forventet gjensvarende tjenestetid)	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravgiftsfaktor	3,90	4,42
	19,10	19,10

**Demografiske data**

Antall yrkesaktive	18	22
Gjennomsnittsalder - yrkesaktive	62	61
Sum lønn	15 009	17 180
Gjennomsnittlig lønn	938	904
Antall pensjonister	21	19

Landkreditfitt Bank har plikt til å etablere en pensjonsordning. Dette er etablert og i samsvar med kravene i loven.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

Pensjonsmidlene er i ubetydelig grad investert i obligasjoner utstedt av selskaper i Landkreditt Bankkonsernet. Avkastning på pensjonsmidlene var 10 prosent i 2021. Faktisk avkastning på pensjonsmidlene i 2022 foreligger 2. kvartal 2023. Estimert avkastning på pensjonsmidlene i 2022 utgjør 0,5 prosent. Forventet gjennomsnittlig durasjon på pensjonsforpliktelsen er 13,38 år.

**Endringer i obligasjonsrentene:**

En reduksjon i obligasjonsrentene vil øke forpliktelsene i pensjonsordningene. Dette vil bli delvis utlignet ved en økning i avkastningen på obligasjonsinvesteringene.

**Inflasjonsrisiko:**

Pensjonsordningens forpliktelse har inflasjonsrisiko.

**Forventet levetid:**

Utbetalingsforpliktelsen gjelder for det resterende livsløpet til deltakerne i ordningen. En økning i forventet levetid vil lede til en økning i ordningens forpliktelser.

Landkreditts mål er å matche de langsiktige investeringene med forpliktelsene ellersom de forfaller. Landkreditt overvåker aktivt hvordan løpetider og den forventede avkastning matcher pensjonsutbetalingene ellersom de forfaller. Investeringene er godt diversifiserte, slik at tap i en enkelt investering ikke vil ha vesentlig påvirkning på ordningens totale pensjonsmidler. Forventet samlet innbetaling til ytelsesplanen i 2023 er 4.000.

**Sammensetning pensjonsmidler:**

	2022	2021
Aksjer (13,6 %)	9 176	10 174
Obligasjoner (59,5 %)	40 145	38 471
Eiendom (26,0 %)	17 542	14 180
Annet (0,9 %)	607	763

**Forventet forfallsidspunkt på pensjonsordningene (nominelle kontantstrømmer):**

Ytelsespensjon	< 1 år	1-2 år	3-5 år	> 5 år
	2 031	4 152	6 199	97 423



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Netto periodiserer pensjonskostnad 2022	Forsikret ordning	Usikrede ordninger
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	2 230	1 193
Arbeidsiveravgift av årets opptjening	314	116
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsene	1 273	363
Renteberegning på pensjonsmidlene	-1 414	0
Administrasjonskostnader	846	0
<b>NETTO PENSJONSKOSTNAD</b>	<b>3 250</b>	<b>1 673</b>

Avstemning av pensjonsordningens finansierings status mot beløp i balansen	31.12.2022 Forsikret ordning	31.12.2022 Uforsikrede ordninger	31.12.2021 Forsikret ordning	31.12.2021 Uforsikrede ordninger
Pensjonsforpliktelse (brutto)	-52 551	-17 727	-58 881	-16 826
Pensjonsmidler (markedsverdi)	67 471	0	63 588	0
Ikke resultatførte estimatendringer og avvik	0	0	0	0
<b>NETTO PENSJONSMIDLER (-FORPLIKTELSE)</b>	<b>14 919</b>	<b>-17 727</b>	<b>4 707</b>	<b>-16 826</b>

Utviklingen de siste fem år i den ytelsesbaserte pensjonsordningen	2022	2021	2020	2019	2018
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	70 278	75 708	70 574	62 886	53 616
Pensjonsmidler 31.12	67 471	63 588	59 680	50 805	51 025
<b>OVERSKUDD/ UNDERSKUDD</b>	<b>2 807</b>	<b>12 120</b>	<b>10 895</b>	<b>12 081</b>	<b>2 591</b>

Pr. 31.12.2022 er estimatavviket innregnet over utvidet resultat. Pensjonsforpliktelsen ble redusert med 12,549 og egenkapitalen økt med 9,412 etter skatt.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

**Sensitivitetsanalyse ytelsesordning 2022 basert på følgende forutsetninger:**

Diskonteringsrente +/- 0,5 %  
Lønnsregulering +/- 0,5 %  
Pensjonsregulering +/- 0,25 %

	Sikret ordning	Usikret ordning
Brutto opplyent pensjonsforpliktelse 31.12.2022	52 552	17 727
Årets pensjonsoppføring pr 31.12.2022	2 230	1 193

**Endring i 1.000 hvis forutsetninger endres +/- 0,5 prosent**

Estimert pensjonsforpliktelse	Sikret ordning	- 0,5 prosent	+ 0,5 prosent	Usikret ordning	- 0,5 prosent	+ 0,5 prosent
Diskonteringsrente	56 214	49 237	17 830	14 702	17 830	14 702
Lønnsregulering	51 725	53 425	15 237	17 145	15 237	17 145
Pensjonsregulering	50 825	54 407	15 450	16 926	15 450	16 926

**Årets pensjonsoppføring**

	Sikret ordning	- 0,5 prosent	+ 0,5 prosent	Usikret ordning	- 0,5 prosent	+ 0,5 prosent
Diskonteringsrente	1 804	1 535	971	759	1 535	759
Lønnsregulering	1 606	1 720	785	934	1 720	934
Pensjonsregulering	1 590	1 740	808	910	1 740	910



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

Prosentvis endring hvis forutsetninger endres +/- 0,5 prosent

	Sikret ordning		Usikret ordning	
	- 0,5 prosent	+ 0,5 prosent	- 0,5 prosent	+ 0,5 prosent
<b>Estimert pensjonsforpliktelse</b>				
Diskonteringsrente	7,0 %	-6,3 %	10,3 %	-9,0 %
Lønnsregulering	-1,6 %	1,7 %	-5,7 %	6,1 %
Pensjonsregulering	-3,3 %	3,5 %	-4,4 %	4,8 %
<b>Årets pensjonsoppløring</b>				
Diskonteringsrente	8,5 %	-7,7 %	13,3 %	-11,5 %
Lønnsregulering	-3,4 %	3,5 %	-8,4 %	9,0 %
Pensjonsregulering	-4,3 %	4,7 %	-5,7 %	6,2 %



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

### Note 19 - Skattekostnad

	2022	2021
<b>Årets skattekostnad</b>		
Resultat før skatt	278 062	290 821
Permanente resultatforskjeller	11 853	-32 031
Endring midlertidige forskjeller anleggsmidler	1 970	-96
Endring midlertidige forskjeller aksjer og rentepapirer	-7 904	10 742
Endring midlertidige forskjeller pensjoner	-9 216	1 129
Korrigerings for direkte balanserte forskjeller	18	0
<b>ÅRETS SKATTEGRUNNLAG AV ORDINÆR DRIFT</b>	<b>274 783</b>	<b>270 565</b>
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt	15 132	-11 775
Grunnlag for betalbar skatt	274 783	270 565
Betalbar skatt av årets skattegrunnlag	69 305	67 648
Korreksjon avsetning tidligere år	-269	510
Netto endring utsatt skatt	-18	-2 034
Skatt på direkte balanserte forskjeller	993	0
<b>ÅRETS SKATTEKOSTNAD I ÅRSRESULTATET</b>	<b>70 011</b>	<b>66 124</b>
<b>Skattekostnad totalresultatet</b>		
Årets skattekostnad i årsresultatet	70 011	66 124
Utsatt skatt i utvidet resultat	3 137	-307
<b>SUM SKATTEKOSTNAD PÅ TOTALRESULTATET</b>	<b>73 148</b>	<b>65 817</b>



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Årsrapport 2022

100



	2022	2021
<b>Beregning av utsatt skatt</b>		
Midlertidige forskjeller knyttet til:		
Pensjonsforpliktelser	-2 807	-12 024
Serifikater og obligasjoner	-16 326	-6 974
Anleggsmidler	11 229	8 817
Fremførbart underskudd	-7 553	-11 836
Andel skattemessig overskudd DA	0	-730
<b>NETTO NEGATIVE MIDLERTIDIGE FORSKJELLER</b>	<b>-15 457</b>	<b>-22 747</b>
Utsatt skatt/ skattefordel 22 % og 25%	-549	-5 189
<b>Avstemning av skattekostnad</b>		
Resultat før skatt	278 062	290 821
Skatt beregnet med selskapets vektede gjennomsnittlige skattesats	69 515	72 705
-Ikke skattepliktig inntekt	-5 870	-12 745
-Skattemessig ikke fradragsberettigede kostnader	9 772	5 347
For mye/lite avsatt tidligere år	-269	510
<b>SKATTEKOSTNAD</b>	<b>73 148</b>	<b>65 817</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Note 20 - Likviditetsrisiko og renterisiko

Spesifikasjon av kontantstrøm fra gjeldsposter fordelt etter forfallsidspunkt 31.12.2022	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten forfall	Totalt
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amort. kost <sup>1)</sup>	266	0	0	0	0	0	266
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost <sup>2)</sup>	20 940 560	0	0	0	0	0	20 940 560
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost <sup>3)</sup>	19 104	552 260	1 234 918	6 219 325	0	0	8 025 607
Ansvarelig lånekapital til amortisert kost <sup>3)</sup>	2 129	2 246	261 408	75 937	0	0	341 720
Brutto forsikringsforpliktelser	41 271	77 955	353 089	411 503	46 082	0	929 900
Leieforpliktelser	5 013	38	15 076	41 521	0	0	61 647
<b>SUM GJELD</b>	<b>21 008 342</b>	<b>632 497</b>	<b>1 564 492</b>	<b>6 748 286</b>	<b>46 082</b>	<b>0</b>	<b>30 299 700</b>

<sup>1)</sup> Gjeld til kredittinstitusjoner er uten forfall, og dermed plassert i intervaller Inntil 1 mnd. Renteutbetalinger er ikke tatt med.

<sup>2)</sup> Innskudd fra kunder er uten bindingsid og er derfor plassert i intervaller inntil 1 mnd. Fremtidige renteutbetalinger er ikke tatt med.

<sup>3)</sup> Sertifikat- og obligasjonsporteføllen er gruppert etter innløsningsdato, fremtidige renteutgifter er tatt med.

Se note 3.1.3 for prinsippene vedrørende styring av likviditetsrisiko.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



## Spesifikasjon av hovedposter i balansen gruppert etter repriseringsfidspunkt 31.12.2022

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten prisereg.	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	123 371	0	0	0	0	0	123 371
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 045 845	0	0	0	0	0	1 045 845
Utlån og fordringer på kunder	0	28 515 427	43 225	143 359	0	147 222	28 849 233
Rentebærende verdipapirer o.l. fill virkelig verdi:	382 402	2 202 254	417 596	0	0	0	3 002 251
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	91 786	0	0	0	0	0	91 786
Øjenforsikringsandel brutto forsikringsforpliktelser	0	0	0	0	0	425 087	425 087
Goodwill	0	0	0	0	0	58 846	58 846
Andre immaterielle eiendeler	0	0	0	0	0	123 609	123 609
Variige driftsmidler	0	0	0	0	0	69 382	69 382
Eiendeler ved utsatt skatt	0	0	0	0	0	548	548
Andre eiendeler	0	0	0	0	0	58 038	58 038
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>1 643 404</b>	<b>30 717 680</b>	<b>460 821</b>	<b>143 359</b>	<b>0</b>	<b>882 733</b>	<b>33 847 997</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amort. kost	266	0	0	0	0	0	0	0	0	266
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	0	20 940 560	0	0	0	0	0	0	0	20 940 560
Gjeld skiftet ved utsl. av verdipapirer til amortisert kost	2 049 306	5 176 029	200 504	0	0	0	0	0	0	7 425 839
Betalbar skatt	0	34 673	34 673	0	0	0	0	0	0	69 345
Annen gjeld	0	0	59 266	0	0	0	0	183 466	0	242 732
Pensjonsforpliktelser	0	0	0	0	0	0	0	2 946	0	2 946
Andre avsetninger	0	0	0	0	0	0	0	77 378	0	77 378
Brutto forsikringsforpliktelser	0	0	0	0	0	0	0	929 900	0	929 900
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	176 550	155 175	0	0	0	0	0	0	0	331 725
Minoritetsinteresser	0	0	0	0	0	0	0	28 792	0	28 792
Egenkapital	85 121	150 643	0	0	0	0	0	3 562 751	0	3 798 514
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>2 311 243</b>	<b>26 457 079</b>	<b>294 443</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 785 233</b>	<b>0</b>	<b>33 847 997</b>
Ikke balanseførte finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>NETTO RENTEKSPONERING</b>	<b>-667 838</b>	<b>4 260 602</b>	<b>166 378</b>	<b>143 359</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3 902 501</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NETTO EKSPONERING I % AV FORVALTNINGSKAPITAL</b>	<b>-2 %</b>	<b>13 %</b>	<b>0 %</b>	<b>0 %</b>	<b>0 %</b>	<b>0 %</b>	<b>0 %</b>	<b>-12 %</b>	<b>0 %</b>	<b>0 %</b>

Rentrisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom aktiva og passivposter. Konsernet vil ikke kunne gjennomføre renteendringer parallelt for alle balanseposter. Basert på konsernets balanse pr. 31.12.2022 gir et parallellt skift i rentekurven på ett prosentpoeng en total renterisiko på 3 925 (7 643). Resultat etter skatt og egenkapitaleffekten blir 2 944 (5 733).



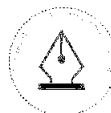
This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

Spesifikasjon av kontantstrøm fra gjeldsposter fordelt etter forfallsidspunkt 31.12.2021	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten forfall	Totalt
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amort. kost <sup>1</sup>	266	0	0	0	0	0	266
Innskudd og andre innlån fra kunder til amort. kost <sup>2</sup>	20.607.671	0	0	0	0	0	20.607.671
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amort. kost <sup>3</sup>	5.459	69.192	742.495	8.426.266	251.436	0	9.494.848
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost <sup>4</sup>	953	1.346	8.063	338.107	0	0	348.469
Brutto forsikringsforpliktelser	48.027	90.718	410.897	343.369	36.758	0	929.770
Leieforpliktelser	1.462	2.923	13.155	52.620	0	0	70.159
<b>SUM GJELD</b>	<b>20.663.838</b>	<b>164.179</b>	<b>1.174.610</b>	<b>9.160.362</b>	<b>288.194</b>	<b>0</b>	<b>31.451.183</b>

### Spesifikasjon av hovedposter i balansen gruppet etter repriseringsidspunkt 31.12.2021

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten prisereg.	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	75.143	0	0	0	0	0	75.143
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1.231.315	0	0	0	0	0	1.231.315
Utlån og fordringer på kunder	32.062	26.421.331	11.614	205.472	0	170.302	26.840.781
Rentebærende verdipapirer og tilsvarende	1.045.994	2.916.846	258.360	0	0	0	4.221.200
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	100.576	0	0	0	0	0	100.576
Gjensikringsandel brutto forsikringsforpliktelser	0	0	0	0	0	491.330	491.330
Goodwill	0	0	0	0	0	58.846	58.846
Andre immaterielle eiendeler	0	0	0	0	0	90.995	90.995
Variante driftsmidler	0	0	0	0	0	76.626	76.626
Eiendeler ved utsatt skatt	0	0	0	0	0	5.189	5.189
Andre eiendeler	0	0	0	0	0	58.557	58.557
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>2.485.090</b>	<b>29.338.177</b>	<b>269.974</b>	<b>205.472</b>	<b>0</b>	<b>951.845</b>	<b>33.250.557</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Årsrapport 2022

105

Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amort. kost	266	0	0	0	0	0	0	0	0	266
Innskudd og andre innlån fra kunder til amort. kost	0	20.607.671	0	0	0	0	0	0	0	20.607.671
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amort. kost	1.257.019	5.933.498	504	200.000	0	0	0	0	0	7.391.020
Betalbar skatt	0	33.824	33.824	0	0	0	0	0	0	67.648
Annen gjeld	0	0	62.781	0	0	0	0	190.618	0	253.399
Pensjonsforpliktelser	0	0	0	0	0	0	0	12.182	0	12.182
Andre avsetninger	0	0	0	0	0	0	0	75.137	0	75.137
Brutto forsikringsforpliktelser	0	0	0	0	0	0	0	929.770	0	929.770
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	175.694	155.108	0	0	0	0	0	0	0	330.802
Minoritetsinteresser	0	0	0	0	0	0	0	23.314	0	23.314
Egenkapital	199.150	0	0	0	0	0	0	3.360.198	0	3.559.348
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>1.632.128</b>	<b>26.730.101</b>	<b>97.109</b>	<b>200.000</b>	<b>0</b>	<b>4.591.218</b>	<b>0</b>	<b>4.591.218</b>	<b>0</b>	<b>33.250.557</b>
Ikke balanseførte finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>NETTO RENTEKSPONERING</b>	<b>852.961</b>	<b>2.608.077</b>	<b>172.865</b>	<b>5.472</b>	<b>0</b>	<b>-3.639.374</b>	<b>0</b>	<b>-3.639.374</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NETTO EKSPONERING I % AV FORVALTNINGSKAPITAL</b>	<b>3 %</b>	<b>8 %</b>	<b>1 %</b>	<b>0 %</b>	<b>0 %</b>	<b>-11 %</b>	<b>0 %</b>	<b>-11 %</b>	<b>0 %</b>	<b>0 %</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Note 21 - Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak

Av konsernets bankinnskudd er 10 484 bundne midler (10 492)

Pr 31.12.2022 er den gjennomsnittlige effektive renten på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner 2,77 (0,51 prosent)

	2022	2021
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak uten avtalt løpetid	595 382	574 531
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak med avtalt løpetid	450 463	656 784
<b>UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER</b>	<b>1 045 845</b>	<b>1 231 315</b>

## Note 22 - Fordeling av innskudd fra kunder på geografiske områder og viktige næringer

	31.12.2022	Prosentandel	31.12.2021	Prosentandel
Agder	488 747	2,3	463 590	2,2
Innllandet	2 223 435	10,6	2 150 719	10,4
Møre og Romsdal	589 505	2,8	594 310	2,9
Nordland	591 988	2,8	545 168	2,6
Oslo	2 967 610	14,2	3 034 378	14,7
Rogaland	1 190 346	5,7	1 152 378	5,6
Troms og Finnmark	606 256	2,9	608 080	3,0
Trøndelag	1 289 497	6,2	1 291 011	6,3
Vestfold og Telemark	1 976 481	9,4	1 862 056	9,0
Vestland	1 307 713	6,2	1 263 408	6,1
Viken	7 601 797	36,3	7 513 308	36,5
Svalbard	1 475	0,0	0	0,0
Utlend	105 710	0,5	129 265	0,6
<b>SUM</b>	<b>20 940 559</b>	<b>100,0</b>	<b>20 607 671</b>	<b>100,0</b>


 This file is sealed with a digital signature.  
 The seal is a guarantee for the authenticity  
 of the document.

 Document ID:  
 770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



	31.12.2022	31.12.2021
<b>Innskudd fra kunder</b>		
Privatmarkeds kunder	14 661 774	14 654 168
Næringslivskunder	6 278 785	5 953 503
<b>SUM</b>	<b>20 940 559</b>	<b>20 607 671</b>
Landbruk	4 301 146	3 971 592
Industri	73 735	92 759
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	277 784	262 445
Varehandel, hotell- og restaurandrift	161 188	164 663
Eiendomsdrift	349 868	382 151
Tjenesteytende næringer	767 806	887 831
Øvrige kunde grupper	347 259	192 063
<b>SUM NÆRINGSLIVKUNDER</b>	<b>6 278 785</b>	<b>5 953 503</b>

Konsernet har 388 370 (552 162) i innskudd fra kunder med fastsatt løpetid.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Note 23 - Gjennomsnittlig rente gjeld

	2022	2021
<b>KONSERN</b>		
Pt. 31.12. er effektiv rente på sertifikat- og obligasjonsgjeld, samt ansvarlig lånekapital, beregnet ved å omgjøre hvert innlån til årlig effektiv rente, og deretter vekte hvert innlån med størrelsen på innlånet og beregne gjennomsnittet. Innskudd fra kunder renteberegnes med utgangspunkt i daglig valuteringsmessig saldo på konto. Renten beregnes etterskuddsvis og legges til kapitalen ved årets slutt. Renten beregnes for faktisk antall dager dividert med 365.		
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	1,50	0,05
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	2,22	0,60
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapier til amortisert kost	3,68	1,08
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	5,38	2,02

## Note 24 - Kontantstrøm fra finansiering

	Gjeld 1.1	Opptak av ny gjeld	Tilbakekjøp av egne utstedte obligasjoner	Nedbetaling av gjeld	Rentekostnad 2022	Renter betalt 2022	Amortisering over-/underkurs	Gjeld 31.12
<b>Avstemning av kontantstrøm fra finansiering 2022</b>								
Innlån fra kredittinst. og fin. foretak til amort. kost	267	0	0	0	6	-6	0	267
Gjeld stiftet ved utst. av verdipap. til amort. kost	7 391 020	1 350 000	673 000	-1 995 000	155 191	-134 015	-14 358	7 425 839
Leieforpliktelser	65 419	11 733	0	-19 750	1 811	0	0	59 213
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	330 802	0	0	0	12 375	-11 452	0	331 725
<b>Avstemning av kontantstrøm fra finansiering 2021</b>								
Innlån fra kredittinst. og fin. foretak til amort. kost	389	0	0	-122	477	-477	0	267
Gjeld stiftet ved utst. av verdipap. til amort. kost	8 585 918	650 000	-523 451	-1 323 000	79 056	-78 695	1 193	7 391 020
Leieforpliktelser	79 374	2 336	0	-18 319	2 028	0	0	65 419
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	330 650	0	0	0	7 924	-7 772	0	330 802



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Note 25 - Nærstående parter

Internhandel i konsernet gjennomføres i henhold til egne avtaler og på armlengdes avstand. Avregning av felleskostnader i konsernet er fordelt på konsenselskapene i henhold til nøkler, avhengig av de ulike kostnadsartene. Nærstående parter består av konsernsele-skapene Landkreditt Bank, Landkreditt Boligkreditt AS, Landkreditt Forvaltning AS, Landkreditt Forsikring AS og Landkreditt Eiendom AS samt ledende ansatte og nærstående. Se i tillegg note 13 Ledende ansatte.

## Note 26 - Klassifikasjon av finansielle instrumenter

Pr 31.12.2022	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Utlån og fordringer vurderet til amortisert kost	Finansielle forpliktelser vurderet til amortisert kost	Totalt
<b>Eiendeler:</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	123 371	0	123 371
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	0	1 045 845	0	1 045 845
Utlån og fordringer på kunder	0	28 849 233	0	28 849 233
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	3 002 251	0	0	3 002 251
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	91 786	0	0	91 786
<b>SUM</b>	<b>3 094 037</b>	<b>30 018 449</b>	<b>0</b>	<b>33 112 486</b>



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



<b>Forpliktelser:</b>					
Innlån fra kredittinst. og finansieringsforetak til amortisert kost	0	0	266	266	
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	0	0	20 940 560	20 940 560	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	0	0	7 425 839	7 425 839	
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	0	0	331 725	331 725	
<b>SUM</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28 698 389</b>	<b>28 698 389</b>	
<b>Pr 31.12.2021</b>					
<b>Eiendeler:</b>		<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>Utlån og fordringer</b>	<b>Finansielle forpliktelser</b>	<b>Totalt</b>
		<b>verdi til</b>	<b>verdi til</b>	<b>amortisert kost</b>	
		<b>amortisert kost</b>	<b>amortisert kost</b>		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	75.143	0	0	75.143
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	0	1.231.315	0	0	1.231.315
Utlån og fordringer på kunder	0	26.840.781	0	0	26.840.781
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	4.221.200	0	0	0	4.221.200
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	100.576	0	0	0	100.576
<b>SUM</b>	<b>4.321.776</b>	<b>28.147.240</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>32.469.015</b>
<b>Forpliktelser:</b>					
Innlån fra kredittinst. og finansieringsforetak til amortisert kost	0	0	266	266	
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	0	0	20.607.671	20.607.671	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	0	0	7.391.020	7.391.020	
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	0	0	330.802	330.802	
<b>SUM</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28.329.759</b>	<b>28.329.759</b>	



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Note 27 - Eiendeler og forpliktelser målt til virkelig verdi

Konsernet har eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi. Konsernet benytter følgende nivådeling ved vurdering av virkelig verdi.

Nivå 1: Gjelder investeringer i stats- og kommunesertifiserte og andeler i aksje- og rentefond med notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse.

Nivå 2: Gjelder investeringer i obligasjoner med fortrinnsrett, fondsobligasjoner og egne obligasjoner hvor verdsettelse er basert på andre observerbare faktorer, enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra pris), enn notert pris (nivå 1).

Nivå 3: Gjelder investeringer i eiendomsfond og unoterte aksjer og andeler, hvor verdsettelse er basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder.

Se også note 28 for opplysning om vurdering av virkelig verdi og verdsettelsesteknikker.

Pr 31.12.2022	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet				
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	1 355 552	1 646 699	0	3 002 251
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	53 705	0	38 081	91 786
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>1 409 257</b>	<b>1 646 699</b>	<b>38 081</b>	<b>3 094 037</b>
<b>SUM FORPLIKTELSE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Det har ikke vært noen overføringer mellom nivå 1 og 2 i perioden.				
<b>Avstemming Nivå 3</b>				
Inngående balanse 01.01.2022				38 689
Årets endring i aksjer til virkelig verdi over resultatet				-608
<b>UTGÅENDE BALANSE 31.12.2022</b>				<b>38 081</b>
<b>Pr 31.12.2021</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Totalt</b>
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet				
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	2 045 731	2 175 469	0	4 221 200
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	61 887	0	38 689	100 576
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>2 107 617</b>	<b>2 175 469</b>	<b>38 689</b>	<b>4 321 776</b>
<b>SUM FORPLIKTELSE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Avstemming Nivå 3</b>				
<b>INGÅENDE BALANSE 01.01.2021</b>				<b>39 688</b>
Årets endring i aksjer til virkelig verdi over resultatet				-999
Salg av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter				-2 716
<b>UTGÅENDE BALANSE 31.12.2021</b>				<b>38 689</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Note 28 - Eiendeler og forpliktelser målt til amortisert kost

For balansepostene kontanter og fordringer på sentralbanker, utlån og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån og fordringer på kunder, innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid, innskudd fra kunder uten avtalt løpetid er balanseført verdi tilnærmet lik virkelig verdi.

### Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

#### samt ansvarlig lånekapital

Virkelig verdi estimeres ved å legge et spreadtillegg til markedsrenten. Tillegget i spreaden er i henhold til markedets opplæring av risikoen på balanseføds punktet.

Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital vurdert til amortisert kost er klassifisert som finansielle instrumenter i nivå 2.

	Balanseført verdi 2022	Virkelig Verdi 2022	Balanseført verdi 2021	Virkelig Verdi 2021
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	7 425 839	7 416 858	7 391 020	7 434 054
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	331 725	331 140	330 802	334 864
<b>GJELD</b>	<b>7 757 564</b>	<b>7 747 998</b>	<b>7 721 822</b>	<b>7 768 918</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



## Note 29 - Maksimal kredittesponering, ikke hensyntatt pantstillelser

Eiendeler:	2022	2021
Kontanter og fordringer på sentralbanker	123 371	75 143
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 045 845	1 231 315
Utlån og fordringer på kunder	28 849 233	26 840 781
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	3 002 251	4 221 200
<b>SUM BALANSEFØRTE EIENDELER MED KREDITTESPONERING</b>	<b>33 020 701</b>	<b>32 368 440</b>
<b>Forpliktelser:</b>		
Betingede forpliktelser - garantier	692	616
Ubenyttede kreditter	4 234 071	4 111 482
<b>SUM FINANSIELL GARANTISTILLELSE</b>	<b>4 234 763</b>	<b>4 112 098</b>
<b>TOTAL KREDITTESPONERING</b>	<b>37 255 463</b>	<b>36 480 538</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Note 30 - Annen gjeld

	2022	2021
Interimskonti / tidsforskjeller i oppgjør (Neis og datasentraler)	28 560	16 175
Skatetrekk og annen gjeld i forbindelse med ansatte	15 324	16 376
Leverandørgjeld	24 235	38 788
Forpliktelser leiekontrakter IFRS 16	59 213	65 419
Formuesskatt	5 250	3 023
Betalbar skatt	69 305	66 289
Tapsavsetning på garantier og ubenyttede rammer	3 457	3 273
Forpliktelser i forbindelse med forsikringsvirksomhet	76 281	76 588
Forpliktelser i forbindelse med gjentforsikring / reassuranse	25 229	35 116
Annen gjeld	5 224	0
<b>SUM ANNEN GJELD</b>	<b>312 077</b>	<b>321 047</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Note 31 - Leieavtaler

### Landkreditt som leietaker

Bruksretts eiendel er relatert til leie av kontorlokaler og er presentert sammen med anleggsmidler (se note 15).

### Leieforpliktelse

Leieforpliktelse er presentert under Annen gjeld i balansen. Forfallsanalyse av leieforpliktelser (kontraktsmessig forfall - udiskontert) fremgår av note 21.

Samløst utgående konstantstrømmer for leieavtaler utgjorde 19 750 (17 340). Landkreditt har forleingsesopsjoner knyttet til husleiekontrakt. Samlet udiskonterte konstantstrømmer knyttet til forleingsesopsjoner som ikke er inkludert i leieperioden utgjør 132,030

### Landkreditt som utleier

Landkreditts leiekontrakter som utleier er knyttet til fremleie av kontorlokaler til andre selskaper. Disse er klassifisert som finansielle leieavtaler og inngår som en del av balanseposten Utlån og fordringer på kunder.

Renteinntekter for året utgjorde 63 (78)

Tabellen viser forfallsanalyse av udiskonterte utestående leiebetalingar avstemt mot netto balansert verdi.

Landkreditt som leietaker	2022	2021
Balanse 01.01.2022	60 366	74 193
Korreksjon knyttet til justering av leie	4 831	1 849
Tilgang leieavtale	6 872	487
Avgang leieavtale	0	-144
Årets avskrivning	-17 474	-16 019
<b>BALANSE 31.12.2022</b>	<b>54 595</b>	<b>60 366</b>
<b>Beløp i resultatregnskapet</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Rente på leieforpliktelse	1 811	2 028
Kostnader knyttet til kortsiktede leieavtaler	79	78
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	456	326
<b>Landkreditt som utleier</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Opp til ett år	671	662
Mellom ett og to år	671	662
Mellom to og tre år	671	662
Mellom tre og fire år	0	662
<b>SUM</b>	<b>2 013</b>	<b>2 649</b>
<b>UOPPTJENT</b>	<b>-82</b>	<b>-137</b>
<b>BALANSEFØRT VERDI (NETTOINVESTERING I LIEEAVTALEN)</b>	<b>1 931</b>	<b>2 512</b>



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Årsrapport 2022

116

## Note 32 - Hendelser etter balansedagen

Regnskapet er fremlagt for styret 16. februar 2023. Foretakets eiere har ikke myndighet til å endre regnskapet etter tidspunkt for vedtak om fremleggelse av regnskapet. Det foreligger ingen spesielle hendelser etter balansedagen.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Årsrapport 2022



117

# Landkreditt SA

Årsregnskap 2022



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Resultatregnskap

(Alle tall i hele tusen)	Note	2022	2021
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode av fordringer på kredittinstitusjoner	7	44	124
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode av rentebærende papirer	4	1 180	1 359
<b>Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetoden</b>		<b>1 224</b>	<b>1 483</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	7	152	0
<b>Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetoden</b>		<b>152</b>	<b>0</b>
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>1 072</b>	<b>1 483</b>
Provisjonskostnader fra banktjenester		17	13
Utbyfter og inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	7	14 335	14 440
Utbyfter og inntekter av andre eierinteresser		0	1 603
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	4,7	-5	3 896
Andre driftsinntekter	7	101	101
<b>Sum andre inntekter</b>		<b>14 414</b>	<b>20 026</b>
Lønn og andre personalkostnader	8	2 204	1 932
Driftskostnader	7	8 811	7 469
<b>Sum personal- og driftskostnader</b>		<b>11 016</b>	<b>9 401</b>
<b>Resultat før skatt</b>		<b>4 471</b>	<b>12 107</b>
Skattekostnad	9	-35	36
<b>Årsresultat</b>		<b>4 506</b>	<b>12 071</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Utvidet resultat	Note	2022	2021
Årsresultat		4 506	12 071
Sum resultatelementer som ikke vil bli reklassifisert til resultat etter skatt		0	0
Øvrige resultatelementer som senere kan bli reklassifisert til resultat etter skatt		0	0
<b>Totalresultat for perioden</b>		<b>4 506</b>	<b>12 071</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Overført til/-fra annen egenkapital		4 506	12 071
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>4 506</b>	<b>12 071</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



## Balanse

Eiendeler (hele tusen kroner)	Note	31.12.2022	31.12.2021
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	7,14	2 808	6 099
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	4	27 444	36 247
Eierinteresser i konsernselskaper	3	1 664 795	1 618 495
Varige driftsmidler	5	2 405	2 405
Andre eiendeler	6	15 631	14 855
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>11,12,13</b>	<b>1 713 083</b>	<b>1 678 101</b>

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2022	31.12.2021
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	7	27 929	0
Annen gjeld	7	6 663	4 082
Forpliktelser ved utsatt skatt	9	192	227
<b>Sum gjeld</b>		<b>34 784</b>	<b>4 309</b>
Annen egenkapital		1 678 298	1 673 792
<b>Sum egenkapital</b>	<b>10</b>	<b>1 678 298</b>	<b>1 673 792</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>11,12,13</b>	<b>1 713 083</b>	<b>1 678 101</b>

Oslo 31. desember 2022  
16. februar 2023

Styret i Landkredit SA

<b>Hans Edvard Torp</b> Styreleder	<b>Jørn Spakrud</b>
<b>Wenche Irene Kristiansen</b> Nestleder	<b>Øyvind Hesnes</b>
<b>Bjørn Kåre Grude</b>	<b>Hilde Husby</b>
<b>Kristin Gilje Sandnes</b>	<b>Ole Lauris Lønnum</b> Konsernsjef



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

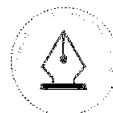
Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Kontantstrømpoppstilling

(Hele tusen kroner)	2022	2021
Tilført fra årets virksomhet	4 471	12 107
Betalte skatter	-2 836	-3 011
Endring inn- og utbetalinger ved omsetning av verdipapirer	8 804	-25 805
Endring inn- og utbetalinger av annen gjeld	2 581	534
Endring fidsavgrensningsposter	-12 276	-21 620
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>744</b>	<b>-37 795</b>
Kjøp av andeler i konsernselskaper	-46 300	-18 520
Salg av aksjer	0	6 179
Tap/ gevinst ved salg av eiendeler	0	-3 463
Utbytte og konsernbidrag i konsernselskaper	14 335	14 440
Utbytte fra andre selskaper	0	1 603
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-31 965</b>	<b>239</b>
Økning innlån fra kreditinstitusjoner og finansieringsforetak	27 929	0
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>27 929</b>	<b>0</b>
<b>Netto endring likvider i året</b>	<b>-3 291</b>	<b>-37 556</b>
Likviditetsbeholdning 01.01	6 099	43 655
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>2 808</b>	<b>6 099</b>

### Avstemning av beholdning

Utlån og fordringer på kreditinstitusjoner	2 808	6 099
--	-------	-------



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



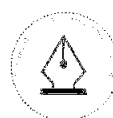
## Endring i selskapets egenkapital

	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balance 01.01.2021	1 661 721	
Totalresultat for perioden	12 071	
<b>Balance 31.12.2021</b>	<b>1 673 792</b>	<b>1 673 792</b>
Balance 01.01.2022	1 673 792	
Totalresultat for perioden	4 506	
<b>Balance 31.12.2022</b>	<b>1 678 298</b>	<b>1 678 298</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Noter - Note 1

### 1.0 Generell informasjon

Landkreditt SA er morselskap i finanskonsern etter holdingsmodellen og benevnt som samsvirkende foretak av låntagere. Konsernet omfatter Landkreditt SA, Landkreditt Bank AS, Landkreditt Boligkreditt AS, Landkreditt Eiendom AS, Landkreditt Forsikring AS og Landkreditt Forvaltning AS.

Landkreditts formål er å eie eller delta i andre foretak som driver bankvirksomhet, forsikringsvirksomhet og virksomhet forbundet med dette. Landkreditts overordnede mål er ved forvaltning av egen formue og gjennom egne datterseksjoner og/eller delttagelse i andre foretak å bidra til bedret økonomi for medlemmene ved å tilby gode finansielle tjenester. Alle som har lån i Landkreditt Bank, sikret med pant i landbruksleiemom eller driftskreditt, er medlemmer i Landkreditt SA.

Selskapets presentasjons- og funksjonelle valuta er norske kroner.

Landkreditt SA er registrert og hjemmehørende i Norge og har hovedkontor i Karl Johans gate 45, Oslo. Årsregnskapet for Landkredittkonsernet ble behandlet og godkjent av styret 16. februar 2023 og offentliggjort samme dag.

### Sammenheng av de viktigste regnskapsprinsippene

Landkreditt SA avlegger regnskap i samsvar med årsregnskapsforskriften for banker, kredittforetak og finansieringsforetak, i samsvar med forskriftens paragraf § 1-4 (2) b). Dette innebærer at måling og innregning fullt ut er i samsvar med IFRS, med unntak av at styrets forslag til utbytte og konsernbidrag avsettes som gjeld på balansedagen.

### Nye regnskapsstandarder tatt i bruk i 2022

Det er ikke implementert nye regnskapsstandarder med effekt for selskapet i 2022.

Det er ingen vedtatte standarder som vil få vesentlige effekter på kommende årsregnskaper (2023 eller senere).

### 1.1 Verdifall på ikke-finansielle instrumenter

Variere driftsmidler og immaterielle eiendeler med udefinert utnyttbar levetid avskrives ikke og vurderes årlig for verdifall. Variere driftsmidler og immaterielle eiendeler som avskrives vurderes for verdifall når det foreligger indikatorer på at fremtidig innføring ikke kan forsvare eiendelens balanseførte verdi.

En nedskrivning resultatføres med forskjellen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp.

Gjennvinnbart beløp er det høyeste av virkelig verdi med fradrag av salgskostnader og bruksverdi. Ved vurdering av verdifall grupperes anleggsmidler på det laveste nivået der det er mulig å skille ut uavhengige kontantstrømmer (kontantstrømgenererende enheter). På hver rapporteringsdato vurderes mulighetene for reversering av tidligere nedskrivninger på ikke-finansielle instrumenter.

### 1.2 Finansielle instrumenter

#### 1.2.1 Finansielle eiendeler bestemt regnskapsført til virkelig verdi over resultatet

Andeler i portefoljer er del av en portefolje hvor oppløsing og beslutning gjøres på bakgrunn av virkelig verdi i samsvar med en dokumentert risikohåndtering- og investeringsstrategi.

Fondsandeler selges og kjøpes løpende. Beslutninger baseres på oppnådd avkastning ved salg, eller en forventet fremtidig utvikling i virkelig verdi ved kjøp, og bærer dermed preg av å være en handelsportefolje. Portefoljen blir regnskapsført til virkelig verdi over resultatet.

Realiserte og urealiserte gevinster og tap inngår i "Netto verdifalling og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter" mens renteinntekter inngår i linjen "Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode av rentebærende papirer".

Alle finansielle eiendeler som regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet balanseføres første

gang til virkelig verdi inklusive transaksjonskostnader. Investeringer fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og Landkreditt har overført all risiko og hele gevinstpotensial til ved eierskapet.

Verdifallinger på finansielle eiendeler bestemt regnskapsført til virkelig verdi inngår i Netto verdifalling og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter.

Renter på verdipapirer beregnes etter effektiv rentemetode og føres over resultatet under posten Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetode av rentebærende papirer. Utbytte på aksjer føres over resultatet under posten Utbytte og inntekter fra eierinteresser når Landkreditts rett til utbyttet er fastslått.

På hver balansedag vurderer Landkreditt om det finnes objektive indikatorer som tyder på verdifalling av enkelte eiendeler eller grupper av finansielle eiendeler. For aksjer vil et betydelig eller langvarig fall i virkelig verdi under årskatfelseskost være en indikator på at aksjen er verdiforringet.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID: 770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

### 1.2 Finansielle eiendeler som ikke regnskapsføres til virkelig verdi

Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på oppgjørstidspunkt. Alle finansielle eiendeler som ikke regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet balanseføres første gang til virkelig verdi inklusive transaksjonskostnader. Investeringer fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og Landkreditt har overført all risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet.

Presentasjon av finansielle eiendeler med klassifisering er fremstilt i note 11 og 12.

### 1.3 Vurdering av virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handies i aktive markeder er basert på omsettingskurs på balansedagen.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handies i et aktivt marked bestemmes ved å bruke verdsettelsesteknikker. Landkreditt bruker ulike metoder og gjør forutsetninger basert på markedsforholdene som eksisterer på hver balansedag. For langsigtede forpliktelser benyttes omsetningskurs for det aktuelle instrumentet eller for et lignende instrument. Andre teknikker, slik som diskontert verdi, på fremtidige

kontantstrømmer benyttes for å fastsette virkelig verdi for øvrige finansielle instrumenter.

Virkelig verdi på finansielle forpliktelser estimeres ved å diskontere fremtidige kontraktfestede kontantstrømmer med Landkreditts alternative markedsrente for tilsvarende finansielle instrumenter. Landkreditt SA har pr 31.12.2022 eiendeler, men ikke forpliktelser midt til virkelig verdi, ref. note 12.

### 1.4 Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter består av innskudd i kredittinstitusjoner.

### 1.5 Utsatt skatt

Utsatt skatt er forskjeller mellom regnskapsført verdi i balansen av en eiendel eller forpliktelse, og eiendelens eller forpliktelsens skattemessige verdi. Utsatt skatt fastsettes ved bruk av skattesatser og regler som gjelder på balansedagen. Eiendeler ved utsatt skatt blir balanseført i den utstrekning det er sannsynlig at den vil kunne benyttes mot fremtidig skattepliktig inntekt. Utsatt skatt og eiendeler ved utsatt skatt nettoføres.

### 1.6 avsetninger

Landkreditt regnskapsfører avsetninger for eventuelle forbedringer, restruktureringer og rettslige krav når:

- det eksisterer en juridisk eller selvpålagt forpliktelse som følge av tidligere hendelser
- det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør i form av en overføring av økonomiske ressurser og forpliktelsens størrelse kan estimeres med tilstrekkelig grad av pålitelighet

Det settes ikke av for fremtidige driftstap.

### 1.7 Renteinntekter og -kostnader

Renteinntekter og -kostnader inntekstføres ved bruk av interntrentemetoden. Den effektive rente metode er en metode for beregning av amortisert kost av en finansiell eiendel eller finansiell forpliktelse og av allokering av renteinntekt eller rentekostnad over den relevante periode. Den effektive renten er den renten som diskontierer den forventede fremtidige kontantstrøm over den forventede levetiden til det finansielle instrumentet. Inntekstføring av renter eller interntrentemeloden benyttes både for balanseposter som vurderes til amortisert kost og balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet.

### 1.8 Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstilling er utarbeidet ved bruk av indirekte metode.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Note 2

### 2.0 Risikostyring og internkontroll

Styret i Landkreditt har et utall mål om at foretaket skal ha en lav risikoprofil. Landkreditts lønnsomhet er avhengig av evnen til å identifisere, styre og prisere risiko som oppstår i forbindelse med finansielle investeringer. Risikostyringen i Landkreditt SA er integrert med konsernets risikostyring. Risikoprofilen i konsernet er sterkt påvirket av Landkreditts strategiske målsettinger med hensyn til leveranse av finansielle tjenester til landbruket.

Styret i Landkreditt SA fastsetter langsiktige mål og risikoprofil. Risikoprofilen operasjonaliseres gjennom rammeverket for risikostyring. Rammer og fullmakter besluttes av styret og delegeres til ansatte i Landkreditt Bank, som utøver den operative virksomheten i Landkreditt SA. Alle fullmakter er personlige og godkjennes og følges opp av nærreste overordnede leder. Risikoramme vurderes minimum årlig, oftere hvis det oppstår spesielle hendelser.

Styret i Landkreditt SA har ansvar for å påse at konsernet har en egenkapital som er ansvarlig ut ifra risikoen ved og omfanget av virksomheten i konsernet og å påse at kapitalkrav som følger av lover og forskrifter blir overholdt. Innenfor rammer som fastsettes av konsernstyret er styrene i de operative selskapene ansvarlige for å etablere hensiktsmessige systemer for risikostyring og

internkontroll. Risikorammer som fastsettes på selskapsnivå skal være konsistente med konsernets overordnede målsettinger.

Risikostyringen og internkontrollen i Landkreditt er basert på prinsippet om tre forsvarslinjer. Førstelinen er representert ved de utøvende driftsfunksjoner som innenfor sine respektive forretnings- og driftsområder har ansvaret for oppnåelsen av de aktuelle strategier og målsettinger for virksomheten. Førstelinen har ansvaret for at det er etablert og gjennomføres forsvarlig risikostyring og intern kontroll på det enkelte område. Dette inkluderer også ansvaret for compliance i forhold til lover og forskrifter, interne retningslinjer samt aktuelle bransjestandarder.

Landkreditts andrelinjeforsvar omfatter funksjoner for risikostyring og compliance. Andrelinjeforsvaret støtter førsteinjeforsvaret i etablering og gjennomføring av risikostyring og intern kontroll gjennom informasjons-, rådgivnings- og kontrollaktiviteter.

Landkreditt har en risikokontrollfunksjon som sikrer etterreviselse av strategi og retningslinjer for risikotaking i organisasjonen. Videre har Landkreditt en compliancefunksjon som identifiserer og vurderer etterreviselse av lover, forskrifter, interne retningslinjer og bransjestandarder.

Det foreligger retningslinjer, prosesser og planer for disse funksjonene. Risikokontroll- og compliancefunksjonene kan integreres i andre funksjoner så lenge det er tilrettelagt for nødvendig uavhengighet og ressursbruk til disse oppgavene.

Internrevisjonen inngår sammen med styret som en del av tredjeinjeforsvaret.

Det rapporteres både i forhold til faktisk risikoeksponering og maksimal rammeutfyllelse. Rapporteringen inkluderer stresstesting.

Landkreditt SAs aktiviteter påvirkes av blant annet følgende risikoeer:

- markedsrisiko
- likviditetsrisiko
- operasjonell risiko

### 2.1 Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap på åpne posisjoner i finansielle instrumenter som følge av endringer i markedsvariasbler og/eller markedsbetingelser innenfor en spesifisert tidshorisont. Markedsrisiko inkluderer aksje-, rente- og valutarisiko samt motpartirisiko ved handel i finansielle instrumenter. Markedsrisikoen følges opp daglig og stresstestes regelmessig.

**2.2 Likviditetsrisiko**  
Likviditetsrisiko er risiko for at Landkreditt ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av dyr finansiering eller prisfall på eiendeler som må realiseres. Likviditetsrisikoen følges opp daglig, hovedsakelig innen tidsperioder som daglig, ukentlig, månedlig, kvartalsvis og årlig. Likviditeten stresstestes regelmessig. Det er utarbeidet en beredskapsplan for å sikre tilfredsstillende håndtering av likviditetsmessige stressede situasjoner. Beredskapsplanen revideres minimum årlig.

### 2.3 Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for økonomisk tap som følge av uflirtrekkelige eller sviktende interne rutiner eller systemer og menneskelig feil. Landkreditt har ikke egne ansatte og baserer sin leveranser skjer i henhold til egen avtale basert på prinsippet om armlengdes avstand.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Note 3 - Eierinteresser i konsernselskaper

Pr 31.12.2022 har Landkreditt følgende dattersekskaper:

	Anskaffelseskost	Bokført verdi
Landkreditt Bank AS (100 %)	1 380 000	1 380 000
Landkreditt Forvaltning AS (100 %)	33 969	33 969
Landkreditt Forsikring AS (92,6 %)	250 826	250 826
<b>Sum</b>	<b>1 664 795</b>	<b>1 664 795</b>

Eierandel tilsvarende stemmeandel.

Alle selskaperne har følgende forretningsadresse:  
Postboks 1824 Vikta  
0123 Oslo

## Note 4 - Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi

	Risikokategori	Anskaffelseskost	Bokført verdi	Andel børsnotert	Virkelig verdi
<b>2022</b>					
Andeler i rentefond	100%	27 602	27 444	0%	27 444
<b>2021</b>					
Andeler i rentefond	100%	36 247	36 247	0%	36 247



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



## Note 5 - Varige driftsmidler

	31.12.2022	31.12.2021
Leilighet	2 405	2 405
<b>Sum varige driftsmidler</b>	<b>2 405</b>	<b>2 405</b>

## Note 6 - Andre eiendeler

	31.12.2022	31.12.2021
Konsernbidrag	4 335	4 440
Utbytter	10 000	10 000
Andre eiendeler	1 296	415
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>15 631</b>	<b>14 855</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Note 7 - Konserninterne transaksjoner og mellomværender

Internhandel i konsernet er gjort i henhold til egne avtaler og på armlengdes avstand. Avregning av felleskostnader i konsernet er fordelt på konsernselskapene i henhold til nøkkel, avhengig av de ulike kostnadsartene.  
Landkreditt er morselskap i Landkredittkonsernet. Øvrige selskaper er Landkreditt Bank AS, Landkreditt Eiendom AS, Landkreditt Boligkreditt AS, Landkreditt Forsikring AS og Landkreditt Forvaltning AS samt ledende ansatte og nærstående.

### I morselskapets resultatregnskap inngår følgende mellomværender med datterselskaper:

	2022	2021
Renteinnt. ber. etter effektiv rentemetode av utlån og fordringer på kredittinst.	41	123
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	149	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	4 335	4 440
Utbytter	10 000	10 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	67	53
Andre driftsinntekter	101	101
Driftskostnader	591	1 157

### I morselskapets balanse inngår følgende mellomværender med datterselskaper:

	31.12.2022	31.12.2021
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	2 457	5 747
Konsernbidrag	4 335	4 440
Utbytter	10 000	10 000
Andre eiendeler	958	164
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	27 929	0
Annen gjeld	73	80

For opplysning om ledende ansatte se note 8.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Note 8 - Ytelser og lån til ledende personer

	2022		2021	
	2022	2021	2022	2021
Godtgjørelse til medlemmer av kontrollkomiteen	50	65		
Godtgjørelse til medlemmer av årsmøtet	309	197		
Godtgjørelse til medlemmer av styret	1 403	1 275		
<b>Styret i Landkreditt SA</b>				
	<b>Styreonorar og andre ytelser 1)</b>	<b>Lønn</b>	<b>Periodisert pensjonskostnad</b>	<b>Samlet godtgjørelse 2022</b>
Hans Edvard Torp, leder	387	0	0	387
Wenche Irene Kristiansen, nestleder	237	0	0	237
Bjørn Kåre Grude	170	0	0	170
Kristin Gilje Sandnes	150	0	0	150
Jørn Spakrud	161	0	0	161
Øyvind Hestnes, ansatte	95	0	0	95
Hilde Husby, ansatte	95	0	0	95
Marianne Storhaug Strøm, vara	24	0	0	24
Anders Klasse, vara	54	0	0	54
Sidsel Aasvik, ansatte vara	30	0	0	30
Kenneth Bakke, ansatte vara	23	0	0	23
				<b>Samlet godtgjørelse 2021</b>
				400
				<b>Lån 2)</b>
				10 158
				384
				0
				834
				0
				94
				94
				5 805
				137
				8 756
				n.d.

1) Styregodtgjørelse fastsettes av årsmøte for ett år. Det er ingen forpliktelser knyttet til opphør av styrets leder.  
 2) Styrets medlemmer (med unntak av ansattevalgte medlemmer) har lån i Landkreditt Bank til ordinære vilånsbetingelser og er ikke omfattet av personallåneordningen.

Selskapet har ingen ansatte. Selskapet er ikke pliktig å ha egen tjenestepensjonsordning. Alle administrative tjenester kjøpes fra Landkreditt Bank AS.



This file is sealed with a digital signature.  
 The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
 770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Kontrollkomiteen	Honorar og andre ytelser	Lønn	Periodisert		Samlet		Lån <sup>1)</sup>
			pensjonskostnad	godtgjørelse 2022	godtgjørelse 2021	Samlet	
Hans Kristian Teien, leder	27	0	0	27	39	2 306	
Anna Stangeland	15	0	0	15	19	0	
Synnøve Smørdal Wiik	8	0	0	8	7	0	
Jørn Gunnar Ellingsen, vara	0	0	0	0	n.d.	6 482	

<sup>1)</sup> Alle har lån i Landkreditt Bank til ordinære utlånsbetingelser og er ikke omfattet av personallåneordningen.

#### Revisjonskostnader

	2022	2021
Godtgjørelse til revisor	216	342
- hvorav ordinær revisjon	200	244
- Skatt og rådgivning	0	48
- hvorav andre attestasjonsoppgaver	0	0
- Andre tjenester utenfor revisjon	16	50

Beløpene er inklusive merverdilavgift.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Note 9 - Skattekostnad

	2022	2021
<b>Årets skattekostnad:</b>		
Resultat før skatt	4 471	12 107
Permanente resultatforskjeller	-4 665	-11 945
Endringer i midlertidige resultatforskjeller	193	-155
Endring i underskudd til fremføring	0	-7
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Betalbar skatt av årets skattegrunnlag, 22 %	0	0
Betalbar skatt	0	0
Netto endring utsatt skatt/skattefordel	-43	36
For lite/mye avsatt tidligere år	8	0
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>-35</b>	<b>36</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

**Beregning av utsatt skatt:**

Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret:

	2022	2021
Midlertidige forskjeller knyttet til:		
Anleggsmidler	872	1 030
Fremførbart underskudd	-36	0
<b>Netto negative midlertidige forskjeller</b>	<b>836</b>	<b>1 030</b>
<b>Utsatt skatt/ -skattefordel, 22 % midlertidige forskjeller</b>	<b>184</b>	<b>227</b>

**Avstemning av skattekostnad:**

	2021	2021
Resultat før skatt	4 471	12 107
Skatt beregnet med Landkreditts vektete gjennomsnittlige skattesats	984	2 664
22 % av permanente forskjeller	-1 026	-2 628
Endring i underskudd til fremføring og kredittrødrag	7	-7
<b>Skattekostnad i resultatet</b>	<b>-35</b>	<b>36</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Note 10 - Kapitaldekning

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1 678 271</b>	<b>1 673 756</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>1 678 271</b>	<b>1 673 756</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1 678 271</b>	<b>1 673 756</b>
Oppjønt egenkapital i form av tilbakeholdte resultater	1 678 298	1 673 792
Justeringer i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-27	-36
Andre immaterielle eiendeler	0	0
Frådrag i ren kjernekapital	0	0
Fondsobligasjonskapital	0	0
Ansvarlig lånekapital	0	0



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



<b>Samlet beregningsgrunnlag</b>	<b>1 741 956</b>	<b>1 708 827</b>
<b>Beregningsgrunnlag for kredit-, motparts- og forringelsesrisiko</b>	<b>1 707 263</b>	<b>1 673 222</b>
Institusjoner	562	1 220
Foretak	0	0
Massemarkedsengasjementer	0	0
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	0	0
Forfalte engasjementer	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	0
Andeler i verdipapirfond	23 870	36 248
Egenkapitalposisjoner	1 664 795	1 618 494
Øvrige engasjementer	18 036	17 260
<b>Beregningsgrunnlag for posisjons-, valuta- og vareisiko</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Valuta	0	0
<b>Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko</b>		
Basismetode	34 693	35 605
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>96,34</b>	<b>97,95</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>96,34</b>	<b>97,95</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>96,34</b>	<b>97,95</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Note 11 - Klassifisering av finansielle instrumenter

Pr 31.12.2022	Eiendeler til virkelig verdi over resultatet	Utlån og fordringer til amortisert kost	Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Totalt
Eiendeler:					
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	2 808	0	0	2 808
Andeler i rentefond	27 444	0	0	0	27 444
Aksjer og andeler	0	0	0	1 664 795	1 664 795
Varige driftsmidler	0	0	0	2 405	2 405
Andre eiendeler	0	0	0	15 631	15 631
<b>Sum eiendeler</b>	<b>27 444</b>	<b>2 808</b>	<b>0</b>	<b>1 682 831</b>	<b>1 713 083</b>
Forpliktelser:					
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	0	27 929	0	27 929
Annen gjeld	0	0	0	6 663	6 663
Forpliktelser ved utsatt skatt	0	0	0	192	192
<b>Sum gjeld</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 929</b>	<b>6 855</b>	<b>34 784</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 678 298</b>	<b>1 678 298</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 929</b>	<b>1 685 153</b>	<b>1 713 083</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Årsrapport 2022

137

Pr 31.12.2021	Eiendeler til virkelig verdi over resultatet	Utlån og fordringer til amortisert kost	Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Totalt
<b>Eiendeler:</b>					
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	6 099	0	0	6 099
Andeler i rentefond	36 247	0	0	0	36 247
Aksjer og andeler	0	0	0	1 618 495	1 618 495
Varige driftsmidler	0	0	0	2 405	2 405
Andre eiendeler	0	0	0	14 855	14 855
<b>Sum eiendeler</b>	<b>36 247</b>	<b>6 099</b>	<b>0</b>	<b>1 635 755</b>	<b>1 678 101</b>
<b>Forpliktelser:</b>					
Annen gjeld	0	0	0	4 082	4 082
Forpliktelser ved utsatt skatt	0	0	0	227	227
<b>Sum gjeld</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 309</b>	<b>4 309</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 673 792</b>	<b>1 673 792</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 678 101</b>	<b>1 678 101</b>



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

### Note 12 - Eiendeler og forpliktelser målt til virkelig verdi

Nivå 1: Gjelder investeringer i andeler i aksje- og rentefond med notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse  
 Nivå 2: Gjelder investeringer i verdipapirer og lignende hvor verdsettelse er basert på andre observerbare faktorer, enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra pris), enn notert pris (nivå 1)  
 Nivå 3: Gjelder investeringer hvor verdsettelse er basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder

Pr. 31.12.2022	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet				
- Verdipapirer virkelig verdi	27 444	0	0	27 444
<b>Sum eiendeler</b>	<b>27 444</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 444</b>
Finansielle forpliktelser ført til virkelig verdi over resultatet				
- Finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi	0	0	0	0
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

#### Avstemming Nivå 3

Inngående balanse	0
Investert	0
Salg	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>0</b>



This file is sealed with a digital signature.  
 The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
 770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Årsrapport 2022

139



Pr 31.12.2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet				
- Verdipapirer virkelig verdi	36 247	0	0	36 247
<b>Sum eiendeler</b>	<b>36 247</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36 247</b>
Finansielle forpliktelser ført til virkelig verdi over resultatet				
- Finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi	0	0	0	0
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

### Avstemning Nivå 3

Inngående balanse	2 716
Investert	0
Salg	-2 716
<b>Utgående balanse</b>	<b>0</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5

## Note 13 - Maksimal kreditrisikoeksponering

	31.12.2022	31.12.2021
Eiendeler:		
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	2 808	6 099
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	27 444	36 247
Andre eiendeler	1 682 831	1 635 755
<b>Sum balanseførte eiendeler</b>	<b>1 713 083</b>	<b>1 678 101</b>
Forpliktelser:		
Betingede forpliktelser - garantier	0	0
Ubemyttede kreditter	0	0
<b>Sum finansiell garantistillelse</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total krediteksponering</b>	<b>1 713 083</b>	<b>1 678 101</b>

## Note 14 - Bundne midler

Av selskapets bankinnskudd er 327 (318 i 2021) bundne midler.

## Note 15 - Hendelser etter balansedagen

Regnskapet er fremlagt for styret 16. februar 2023. Foretakets eiere har ikke myndighet til å endre regnskapet etter tidspunkt for vedtak om fremleggelse av regnskapet. Det foreligger ingen spesielle hendelser etter balansedagen.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



## Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for 2022 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at styrets beretning gir en rettviseende oversikt over utviklingen og stillingen i selskapet og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor.

Oslo, 31. desember 2022  
torsdag 16. februar 2023

Hans Edvard Torp  
Styreleder

Wenche Ilene Kristiansen  
Nestleder

Bjørn Kåre Orude

Kristin Gjølle Sandnes

Jørn Spakrud

Øyvind Hestnes

Hilde Husby

Ole Laurits Lønnum  
Konsulent



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Til årsmøtet i Landkreditt SA

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Landkreditt SA, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, utvidet resultat, kontantstrømpoppstilling og endring i selskapets egenkapital for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, andre inntekter og kostnader, kontantstrømpoppstilling og endring egenkapital for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

### Grunnlag for konklusjonen

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

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

### Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, [www.pwc.no](http://www.pwc.no)

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

#### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.

2 / 3



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

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

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

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

Oslo, 16. februar 2023  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Anne Lene Stensholdt  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

3 / 3



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



 Securely signed with Brevio

## Revisjonsberetning

### Signers:

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Stensholdt, Anne Lene	BANKID	2023-02-16 09:44

#### This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.

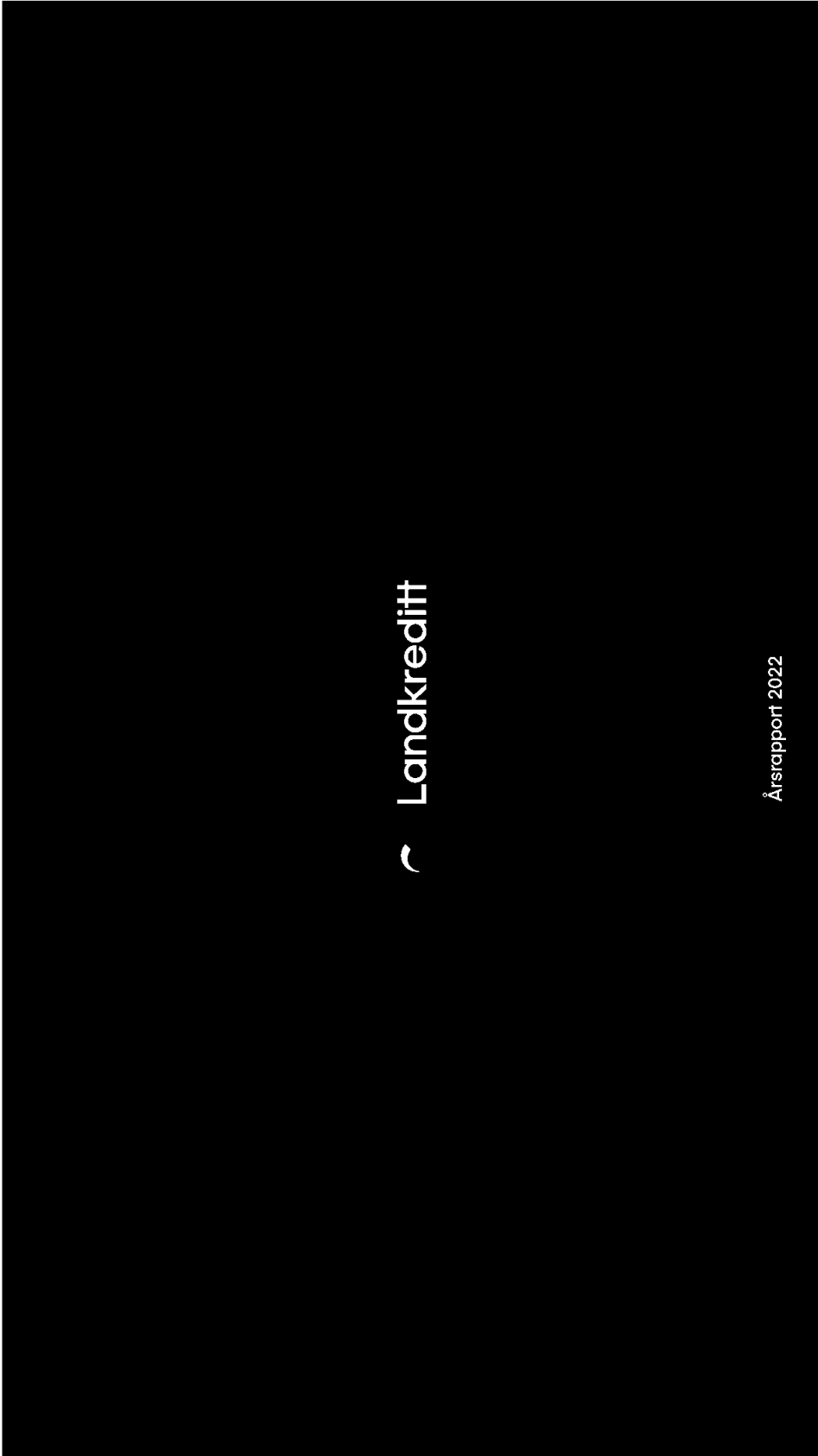


This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5



Landkreditt

Årsrapport 2022



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
770BDA4F24C94F9AB8431E640FB440B5