



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023
-------------------------	-------------------------

### 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 Laurits Lønnum
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	15.02.2024

### Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

*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, 21.08.2025



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone	7	19 000	44 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	4	1 459 000	1 180 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>1 478 000</b>	<b>1 224 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering	7	981 000	152 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>981 000</b>	<b>152 000</b>
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>497 000</b>	<b>1 072 000</b>
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		14 000	17 000
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		0	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	7	22 500 000	14 335 000
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>		<b>22 500 000</b>	<b>14 335 000</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	4,7	883 000	-5 000
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>		<b>883 000</b>	<b>-5 000</b>
Andre driftsinntekter	7	111 000	101 000
Lønn og andre personalkostnader	8	2 203 000	2 204 000
<b>Andre driftskostnader</b>	7	<b>14 717 000</b>	<b>8 811 000</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	2023	2022
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		0	0
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		7 057 000	4 471 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	10	100 000	-35 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		6 957 000	4 506 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		6 957 000	4 506 000
Andre inntekter og kostnader			
Sum andre inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat for regnskapsåret		6 957 000	4 506 000



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi	14	2 576 000	2 808 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>2 576 000</b>	<b>2 808 000</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	4,12	19 161 000	27 444 000
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost			0
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>		<b>19 161 000</b>	<b>27 444 000</b>
<b>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</b>			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5	50 000	0
<b>Eierinteresser i konsernselskaper</b>			
Eierinteresser i konsernselskaper	3	1 664 795 000	1 664 795 000
<b>Varige driftsmidler</b>			
Andre varige driftsmidler	6	2 405 000	2 405 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>2 405 000</b>	<b>2 405 000</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Eiendeler ved utsatt skatt	10	0	0
Andre eiendeler	7	23 578 000	15 631 000
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>23 578 000</b>	<b>15 631 000</b>
<b>Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg</b>			
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 712 565 000</b>	<b>1 713 083 000</b>

## BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL

### GJELD



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi	8	17 703 000	27 929 000
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>	8	<b>17 703 000</b>	<b>27 929 000</b>
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	12	9 314 000	6 663 000
<b>Avsetninger</b>			
Forpliktelser ved utsatt skatt	10	292 000	192 000
<b>Sum avsetninger</b>		<b>292 000</b>	<b>192 000</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>27 309 000</b>	<b>34 784 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	12	1 685 256 000	1 678 298 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 685 256 000</b>	<b>1 678 298 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 685 256 000</b>	<b>1 678 298 000</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>1 712 565 000</b>	<b>1 713 082 000</b>



### Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		60 101 000	19 780 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		1 421 493 000	804 467 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		101 029 000	47 330 000
Øvrige renteinntekter		54 996 000	31 089 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	9	<b>1 637 619 000</b>	<b>902 666 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		9 000	6 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		687 632 000	239 729 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		293 444 000	153 985 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		21 554 000	12 375 000
Øvrige rentekostnader		24 522 000	20 456 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	9	<b>1 027 161 000</b>	<b>426 551 000</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	9	<b>610 458 000</b>	<b>476 115 000</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10	137 059 000	178 552 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	10	38 141 000	42 701 000
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	14	654 000	3 418 000
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>		<b>654 000</b>	<b>3 418 000</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	14	35 525 000	-24 363 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	14	5 530 000	-9 197 000
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>		<b>41 055 000</b>	<b>-33 560 000</b>



## Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>instrumenter</b>			
Andre driftsinntekter	11	150 428 000	108 484 000
Lønn og andre personalkostnader	13,18	258 522 000	235 431 000
<b>Andre driftskostnader</b>	13	<b>182 726 000</b>	<b>147 646 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger	15,31	40 315 000	30 417 000
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		<b>-40 315 000</b>	<b>-30 417 000</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat	5	954 000	-1 247 000
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>		<b>954 000</b>	<b>-1 247 000</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>	25	<b>418 996 000</b>	<b>278 061 000</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	19	101 395 000	70 011 000
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>317 601 000</b>	<b>208 050 000</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>317 601 000</b>	<b>208 050 000</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	18	-13 657 000	12 549 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	19	-3 414 000	3 137 000
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>-10 243 000</b>	<b>9 412 000</b>
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>		<b>307 358 000</b>	<b>217 462 000</b>



## Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter		73 363 000	123 371 000
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi	21	1 389 271 000	1 045 845 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>	<b>21</b>	<b>1 389 271 000</b>	<b>1 045 845 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	4,6,7,8	30 154 290 000	28 849 233 000
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>	<b>4,6,7,8</b>	<b>30 154 290 000</b>	<b>28 849 233 000</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	14,27	3 630 176 000	3 002 251 000
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>		<b>3 630 176 000</b>	<b>3 002 251 000</b>
<b>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</b>			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	14,27	97 543 000	91 786 000
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Immaterielle eiendeler	15	199 000 000	182 455 000
<b>Varige driftsmidler</b>			
Andre varige driftsmidler		114 404 000	69 382 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>114 404 000</b>	<b>69 382 000</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Eiendeler ved utsatt skatt	19	0	548 000
Andre eiendeler	11	313 582 000	483 125 000
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>313 582 000</b>	<b>483 673 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>35 971 629 000</b>	<b>33 847 996 000</b>
<b>BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL</b>			



### Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>GJELD</b>			
<b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	22	271 000	266 000
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>271 000</b>	<b>266 000</b>
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	22	24 348 891 000	20 940 560 000
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	22	<b>24 348 891 000</b>	<b>20 940 560 000</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	16,28	5 765 384 000	7 425 839 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>		<b>5 765 384 000</b>	<b>7 425 839 000</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	30	251 567 000	242 732 000
<b>Avsetninger</b>			
Pensjonsforpliktelser	18	14 029 000	2 946 000
Forpliktelser ved periodeskatt	19	95 952 000	69 345 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	19	1 285 000	0
Andre avsetninger		1 034 471 000	1 007 278 000
<b>Sum avsetninger</b>		<b>1 145 737 000</b>	<b>1 079 569 000</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	17,28	374 737 000	331 725 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	17,28	<b>374 737 000</b>	<b>331 725 000</b>
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>	17,28	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>31 886 587 000</b>	<b>30 020 691 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			



## Konsernets balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Fondsobligasjonskapital	17,28	198 950 000	232 950 000
Annen innskutt egenkapital		3 854 572 000	3 565 564 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>4 053 522 000</b>	<b>3 798 514 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		31 521 000	28 792 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>31 521 000</b>	<b>28 792 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>4 085 043 000</b>	<b>3 827 306 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>35 971 630 000</b>	<b>33 847 997 000</b>



Landkreditt

# Årsrapport

For Landkreditt konsern og Landkreditt SA

108. regnskapsår

2023

# Innhold

Landkreditt Konsern	
Årsberetning	S. 21 - 28
Bærekraft i Landkreditt	S. 29 - 38
Klima & miljø	S. 39 - 42
Samfunnsansvar i egen virksomhet	S. 43 - 53
Ansvarlig styring	S. 54 - 55
FNs bærekraftsmål	S. 56
Samarbeid for felles mål	S. 57 - 58
Energi & Klima regnskap	S. 59 - 66
Konsern Resultatregnskap	S. 68 - 69
Balance	S. 70 - 71
Kontantstrømpoppstilling	S. 72 - 74
Noter	S. 76 - 151

Hilsen fra styreleder	S. 3 - 4
Hilsen fra konsernsjefen	S. 5 - 6
Nøkkeltall	S. 7 - 12
Konsern og selskapsstruktur	S. 13
Organisasjonskart	S. 14
Tillitsvalgte 2023	S. 15 - 16
Årsmøtet	S. 18 - 19

# Hilsen fra styreleder 2023

Vi må dessverre konstatere at den geopolitiske uroen har økt det siste året. Krigen i Ukraina går inn i sitt tredje år – uten utsikter til løsning, og i høst fikk vi et voldsomt krigsutbrudd i Gaza. Krig er grusomt med brutale ødeleggelser og forferdelige lidelser for alle berørte. Vi skal være svært takknemlige for å leve i et fredelig hjørne av verden, hvor vi fortsatt kan ta trygghet, mat og helsetjenester som en selvfølge.

## Inflasjon og renteutvikling

Men finansielt er vi slett ikke upåvirket. Gjennom 2023 har den norske kronen svekket seg, og vi har hatt en kraftig prisvekst. Rett før jul satt Norges Bank opp styringsrenta for 12. gang siden starten av 2022. Dette har gitt tøffere tider for mange, og i næringslivet ser vi særlig problemer innen bygg og anleggsektoren, med sterk reduksjon av nybygg. utfordringer i én sektor kan fort gi ringvirkninger til andre sektorer og lokalsamfunn.

I Landkreditt følger vi utviklingen i økonomien tett, og har god kontroll på risiko. Selv om våre kunder også påvirkes av økte kostnader og høyere renter, ser vi få låneengasjement med mislighold og tap. Vi legger også stor vekt på god likviditetsstyring og har en solid kapital, og tilstreber tett dialog med våre kunder som opplever utfordringer.

Det er en utfordring oppfatning at vi nå har nådd rentetoppen for denne gang. De mest optimistiske prognosene antyder første rentenedsettelse sommeren 2024.

En strammere økonomi vil nok vedvare for de fleste, men det er en positivitet å spore, med økte utsikter til litt mer «blå himmel».

## Et historisk resultat med fornøyde kunder

Alle våre selskaper har det siste året hatt en flott utvikling, og faktisk oppnådde vi historiens beste konsernresultat! Tusen takk og gratulerer til alle våre ansatte som lykkes gjennom svært god innsats. Dette gjør meg stolt på vegne av organisasjonen og eierne. Det er også en bekreftelse på at vi er et konsern med svært kompatible virksomheter som fremmer synergiefer, som igjen skaper resultater. Vi leverer godt opp til målsettingen om å være best på landbruk. Faktisk finnes det ingen andre finanshus med tilsvarende produkter, og så bred og høy landbrukskompetanse som hos våre ansatte. Dette gir det beste utgangspunktet for å fortsette å levere på formålet.

I den årlige EPSI-undersøkelsen for bank skårer vi svært høyt på lojalitet og kundetilfredshet. Og i DNBs vurdering av norske banker rangeres vi høyt.

**Bærekraft – vi skal utgjøre**  
Landkreditt innlemmer vi som en naturlig del av vår

Det blir «bærekraft i praksis» gjennom finansiering og finansiering. Fra myndigheten forordt vi flytte kapital i med bærekraft og ha en stemme i den offentlige debatt om bærekraftig landbruk. Landkreditt skal fremme bærekraft og ha en stemme i den offentlige debatt om bærekraftig landbruk. Landkreditt skal fremme bærekraft og ha en stemme i den offentlige debatt om bærekraftig landbruk. Landkreditt skal fremme bærekraft og ha en stemme i den offentlige debatt om bærekraftig landbruk.

Norsk matproduksjon er i klimasmart, grunnet planter som er helt i verden. Husk at en biologisk prosess blir utslippsfri. Vi støtter bidragstyper til at opprettholde god og trygg på en bærekraftig måte. Det er en del av vårt samf

Bærekraft handler ikke bare om klima og miljø. Like viktig er sosiale forhold for mennesker og samfunn, og virksomhetsstyring. Vi skal være en attraktiv arbeidsgiver med høy arbeidsglede blant ansatte, og vi jobber aktivt for å bekjempe hvitvasking og økonomisk kriminalitet.

### Samfunn og beredskap

Den regjeringsoppnevnte Totalberedskapskommisjonen avga sist sommer sin rapport NOU 17: Nå er det alvor.

Kommisjonen har gjort et betydelig og grundig arbeid, og har lagt fram en omfattende utredning på alle samfunnsområder.

Det konkluderes med at en rekke faktorer som pandemi, krig i Europa og klimaendringer øker behovet for styrket beredskapstenking. Herunder behov for sterkere statlig styring på flere områder, bedre samordning samt en rekke beredskapstiltak i kritiske samfunnssektorer.

Mafforsyning er én av disse kritiske samfunnssektorene, med hele elleve anbefalinger. Landkreditt støtter naturligvis disse anbefalingene, og jeg vil spesielt trekke fram:

- behovet for økt sjølforsyning, det vil si størst mulig matproduksjon basert på norske ressurser
- en restriktiv jordvernpraksis, det vil si sikre bondens matproduserende næringsarealer
- sikre nødvendige lagre av kritiske innsatsfaktorer for matproduksjon
- Norge må utvikle beredskapstilnærmingen fra en tanke om friksjonsfrie prosesser som leverer «akkurat-i-tiden» til å være basert på et «føre-var»-prinsipp

Dette påvirker naturligvis mulighetene for våre eiere og kunder. Skal vi lykkes med å møte disse anbefalingene, må forståelsen for økt norsk matproduksjon styrkes i samfunnet. Jeg ser fram til at regjeringen i 2024 legger fram en god politisk tilfraktpakke, hvor forhåpentligvis økt matforsyning er en del av vår felles økte beredskap.

Men det viktigste beredskapstiltaket er å sørge for at vi til enhver tid har rammevilkår for et aktivt landbruk og matproduksjon på norske ressurser – over hele landet.

### Landbrukspolitiikk, marked og økonomiske realiteter

Et annet område hvor det virkelig haster for regjeringa å presentere tiltak og løsninger, er den tidligere annonserte opptrappingsplanen med inntektsmål for jordbruket. Bondens økonomi og lønnsomhet har vært presset over tid, og hele næringa har et stort investeringsstøttestøp. Vedvarende økte kostnader på driftsmidler, renteøkninger, tørke, flom og ekstrem nedbør i innhøstingssesongen gjorde 2023 til et krevende år for alle bønder. I Landkreditt følger vi utviklingen tett og oppfordrer kunder som møter utfordringer til tidlig kontakt og dialog. Sammen har vi god erfaring med at vi klarer å finne gode løsninger for alle parter.

I den norske jordbruksmodellen er også prisuttak avhengig av balanse mellom produksjon og marked. Og det er jammen krevende å treffe norske forbrukeres vaner og samtidig konkurrere med et globalt eksportmarked når vi driver med biologisk utendørsvirksomhet med lang ledetid. De norske markedsordninger er derfor svært verdifulle, men har den siste tiden fått kritikk. Men denne kritikken er feilsått. Jeg vil oppfordre alle som ser på eksempelvis melkeproduksjon – ha

heller rett fokus på de 99 prosent av volumet som faktisk treffer planken i stedet for den ene prosent som ikke gjør det!

Jeg tror forbrukeren får økende innsikt og forståelse av hvor viktig norsk matproduksjon er for verdiskaping og beredskap. Med dette følger også økt interesse for matproduksjon og matpolitikk. Landbruksnæringa er stabil, framtidstroa og bærekraftig, og dette kommer ekstra tydelig frem i krevende tider.

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

### Godt utgangspunkt for videre vekst

Det er alltid viktig for selskapene og konsernet å tenke vekst og utvikling. Rett og slett fordi verden rundt oss – konkurranter, marked, regulatoriske rammebetingelser, teknologi og kostnader – er i konstant endring. Gjennom året har flere sparebanker fusionert og nye samarbeidsløsninger etableres. Denne utviklingen er det naturligvis viktig å følge nøye med på, men Landkredits strategi ligger fast: Vi skal bruke våre muligheter og utgangspunkt for ytteligere organisk vekst. Vi har en konsernstruktur som et komplett finanshus, solid kapital, god likviditet, konkurransedyktige produkter og tjenester – og ikke minst meget solid kompetanse hos våre ansatte.

Vekst gjør oss til en enda bedre finansiell partner for våre nye og eksisterende kunder, og vekst sikrer Landkredits formål: Vi skal bedre økonomien til medlemmer og kunder ved å tilby gode finansielle tjenester og produkter.

Det er min overbevisning at vi skal ha mange muligheter – fordi vi kan. Hvis vi ikke gjør det, må vi alltid å måtte gjøre endringer for å bli rigget for vekst – nå kan vi!

### En takk

Landkreditt har gjennom året utvirket større og mer betydelig aktør.

Som ett av få finansforetak som har vært med på å utvikle og styrke konkurranansen om kundene.

Jeg vil takke alle medlemmer, tilsette og ansatte for den svært gode innsatsen og samarbeidet i året som har gått.

Vi har mye å være stolte av, og gleder oss til spennende framtid i møte med våre kunder.



Med vennlig hilsen  
**Hans Edvard Torp**

# Hilsen fra konsernsjefen

## 2023 – Neste steg opp

Vi har gjennom 2023 oppdatert konsernets strategi og vil de neste årene bruke vårt gode utgangspunkt med solid kapital og dyktige medarbeidere til å vokse. Dette skal vi gjøre både gjennom å forsterke vår posisjon som et markedsledende finanskonsern innen landbruket og ved å være et smart valg for privatsegmentet. Vi vil ha markedsledende priser og øke kundenes preferanse gjennom vårt omdømme og posisjon som et solid finanskonsern med gode produkter og kompetanse. Bærekraft skal være en naturlig del av vår forretningsstrategi og vi skal ha en stemme i debatten om bærekraftig landbruk som også setter søkelys på jord- og skogbrukets positive bidrag. Vår videre strategi er uavbrutt å bygge et enda sterkere Landkreditt for å følge et landbruk i utvikling, og for å fylle vårt formål.

### Historisk resultat

Jeg er veldig stolt over at vi legger bak oss et år hvor alle selskapene i konsernet har god utvikling både på volumer og resultat. Vårt konsernresultat på 31,8 millioner kroner etter skatt er en forbedring på hele 53 prosent fra 2022. Dette klarer vi samtidig som vi har blant markedets beste betingelser. Et godt resultat er avgjørende for videre utvikling og bestemmer hvem vi kan være for både medlemmer, kunder og medarbeidere. Målet er å være det beste valget. En stor takk til alle våre dyktige medarbeidere som gjør dette mulig for Landkreditt.

### Vekststrategi – fylle vårt formål

Kontinuerlig god utvikling befester stadig Landkreditts rolle som et markedsledende finanskonsern innen jord- og skogbruket og som et smart valg for alle våre 100.000 kunder. Både finans- og landbruksnæringen er i endring som følge av regelverk, teknologi og kostnader. For landbruket stiller dette krav til bærekraftige rammebetingelser, fortsatt effektivitetsutvikling og økt grad av profesjonalisering både som

næringsdrivende og agronom i det grønne skiftet. I finansnæringen er dette drivere for konsolidering og økt størrelse gjennom fusjoner og samarbeid. Bransjeutviklingen medfører økte krav også for Landkreditt, og vi har derfor gjennom 2023 utarbeidet en vekststrategi for alle selskapene i konsernet. Et større konsern gjør oss mer attraktive som arbeidsgiver og sikrer kompetansen vi trenger for at vi fortsatt skal ha blant bransjens mest fornøyde og lojale kunder. Skalafordeler og økt produktbredde er også avgjørende for vår konkurranseevne, økt effektivitet og lønnsomhet. Oppsummert så er vår vekststrategi avgjørende for at vi skal fylle vårt formål som landbrukssamvirke.

### Bærekraftig omstilling med jord og skogbrukets stemme

Landkreditt skal ha bærekraft som en naturlig del av forretningsstrategien og bidra til omstilling av det norske landbruket gjennom verdiløkende produkter og kompetanse frem mot 2030. Innen privatmarkedet vil vi følge markedspraksis for å bidra til finansnæringens samfunnsansvar for det

grønne skiftet. Vi ønsker å og å møte de forventninger til oss om miljøansvar, med engasjement og ansvarlig er det viktig å ha en stemme om bærekraftig landbruk. Jord- og skogbrukets naturlige grønne krets løper. Dette er å nyansere en hel opplevelse av bønders og agronomers av samfunnet som miljøve Samarbeider vi med Felles å dele ut Landbrukets Bæ ønsker å utvikle oss som P innen de grønne næringer norsk landbruk. Vi er stolte en aktør som bidrar til en matproduksjon i Norge.

Årsrapport 2023 for 838745512

### Kundetilfredshet

Vi lykkes bare med vekst, konkurranse og investeringer hvis vi skaper gode kundeopplevelser. Heldigvis kan vi bygge vår videre utvikling på gode tilbakemeldinger fra alle kundesegmenter. I EPSI-undersøkelsen for finansnæringen konkurrerer vi i topp i nesten alle kategorier. Vi har lojale kunder som sier de opplever at de får «verdi for pengene». Dette er et svært godt utgangspunkt for videre vekststrategi og en tilbakemelding fra våre kunder som vi er stolte av, og som vi lover å leve opp til.

### Merkevarer

Både Landkreditts formål og plan om høy vekst krever konkurransedyktige og gode priser. Alene er ikke nok. Vårt solide verdigrunnlag og kompetanse må oppleves som merverdi for våre kunder. Vi skal være eksperter og det naturlige valget på landbruk, samtidig som vi er et trygt og smart valg for privatmarkedet. Du skal føle deg godt ivare tatt som kunde hos oss og vi skal oppleves med et glimt i øyet. Ved å leve opp til dette, bygger vi omdømme, stolthet og fornøyde kunder velger Landkredit.

### Overskuddet reinvesteres i kundene

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 «kundebytte» 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 Landkredit 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 yter alle sitt beste for at vi skal fylle vårt formål og skape gode kundeopplevelser. Jeg vet at vi som organisasjon har en sterk vilje til å bidra til at Landkredit skal lykkes. Takk også til alle kunder som velger Landkredit. Vårt mål er å fortsatt levere et av markedets beste tilbud til alle kunder!



Ole Laurits Lønnum

# Nøkkeltall

## Pr 31. desember

<b>Konsern</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Forvaltningskapital (mill. kr.)	35 970	33 848
Utlånsvekst (%)	4,52	7,48
Årsresultat etter skatt (mill. kr.)	318	208
Egenkapital (mill. kr.)	4 085	3 827
Net Stable Funding Ratio (%)	150	144
Ren kjernekapitaldekning (%)	23,74	23,44
Uvektet kjernekapitalandel (%)	10,82	10,78
<b>Landkreditt SA</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Forvaltningskapital (mill. kr.)	1 713	1 713
Årsresultat (mill. kr.)	7	4
Egenkapital (mill. kr.)	1 685	1 678
Ren kjernekapitaldekning (%)	96,45	96,34

**Landkreditt Bank**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Forvaltningskapital (mill. kr.)	30 625	27 892
Årsresultat etter skatt (mill. kr.)	274	174
Egenkapital (mill. kr.)	3 359	3 160
Liquidity Coverage Ratio (%)	331	216
Net Stable Funding Ratio (%)	158	155
Ren kjernekapitaldekning (%)	22,50	22,84
Uvektet kjernekapitalandel (%)	10,29	10,63
Utlånsvekst (%)	7,7	8,76
Innskuddsvekst (%)	16,2	1,70
Innskuddsdekning (%)	95,8	88,77
Tapsprosent (%)	0,01	-0,02
Misligholdsprosent (%)	0,53	1,08
Gjennomsnittlig belåningsgrad boliglån (%)	55,4	55,1
Overføringsgrad boliglån til Landkreditt Boligkreditt (%)	29,9	36,3
Tellende sikkerhetsmasse i prosent av total sikkerhetsmasse	69	75,6

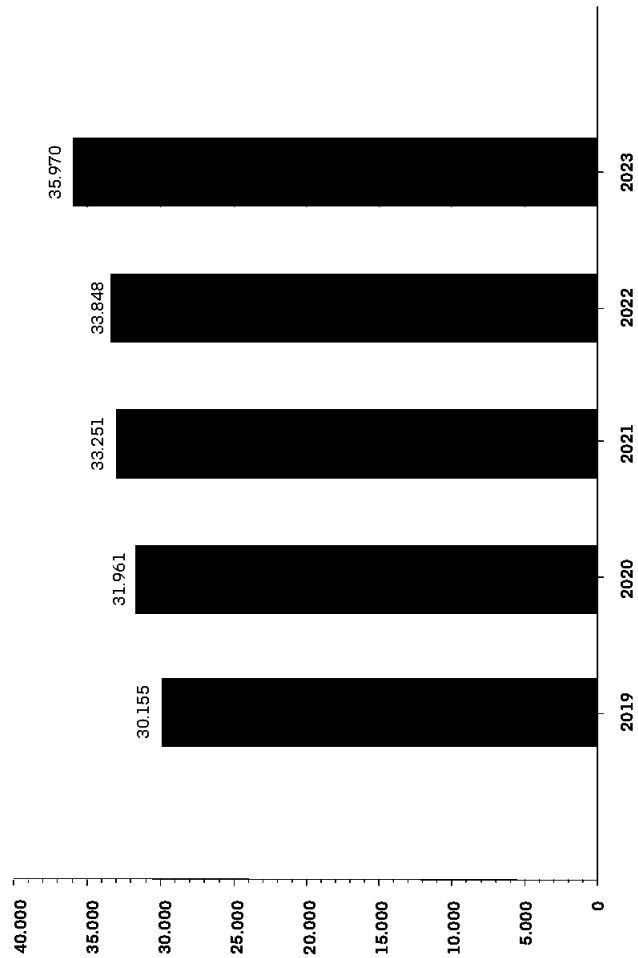
**Landkreditt Forsikring**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Skadeprosent brutto	76,4	69,4
Skadeprosent for egen regning	76,5	73,6
Kostnadsprosent brutto	22,4	20,7
Kostnadsprosent for egen regning	24,2	23,1
Combined brutto	98,8	90,2
Combined for egen regning	100,7	96,7
Årsresultat (mill. kr.)	37	24
Forfalte bruttopremier (mill. kr.)	819	791
Solvenskapitaldekning %	199,5	177,5

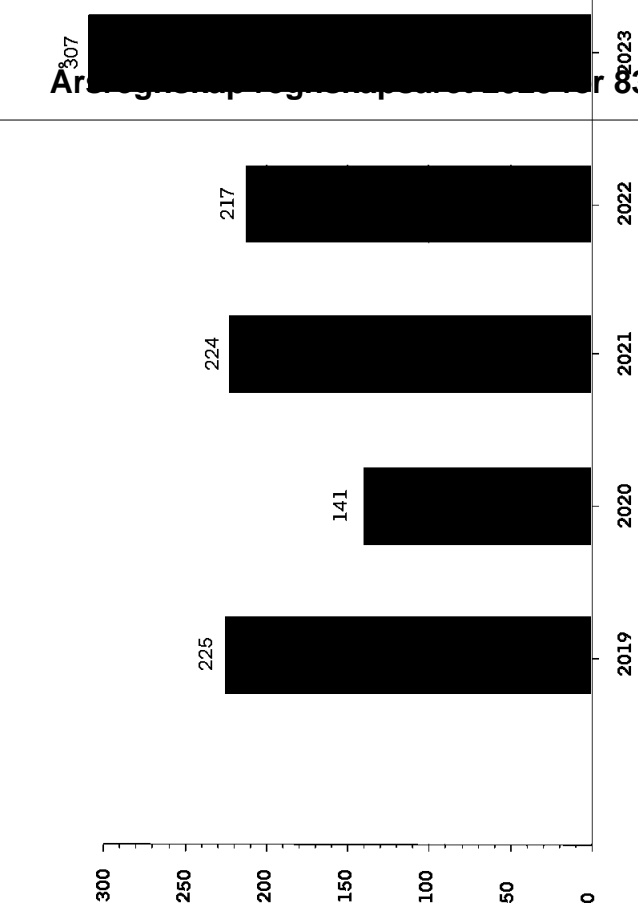
<b>Landkreditt Boligkreditt</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Forvaltningskapital (mill. kr.)	4 332	4 873
Årsresultat (mill. kr.)	18	15
Egenkapital (mill. kr.)	589	572
Liquidity Coverage Ratio (%)	380	284
Net Stable Funding Ratio (%)	117	112
Ren kjernekapitaldekning (%)	33,95	29,29
Uvektet kjernekapitalandel (%)	12,09	10,51
Tapsprosent (%)	0,00	0,00
Misligholdsprosent (%)	0,00	0,00
Gjennomsnittlig belåningsgrad (%)	41	42
Overpantsettelse (%)	16	17
Lovpålagt overpantsettelse	5	5
Frivillig overpantsettelse	11	12
<b>Landkreditt Forvaltning</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Forvaltet volum (mill. kr.)	7 338	5 927
Årsresultat (mill. kr.)	6,0	10,0
<b>Landkreditt Eiendom</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Omsetning (mill. kr.)	22,7	18,7
Årsresultat (mill. kr.)	0,1	-3,2

# Landkreditt konsern

Forvaltningskapital (mill. kr.)



Årsresultat (mill. kr.)

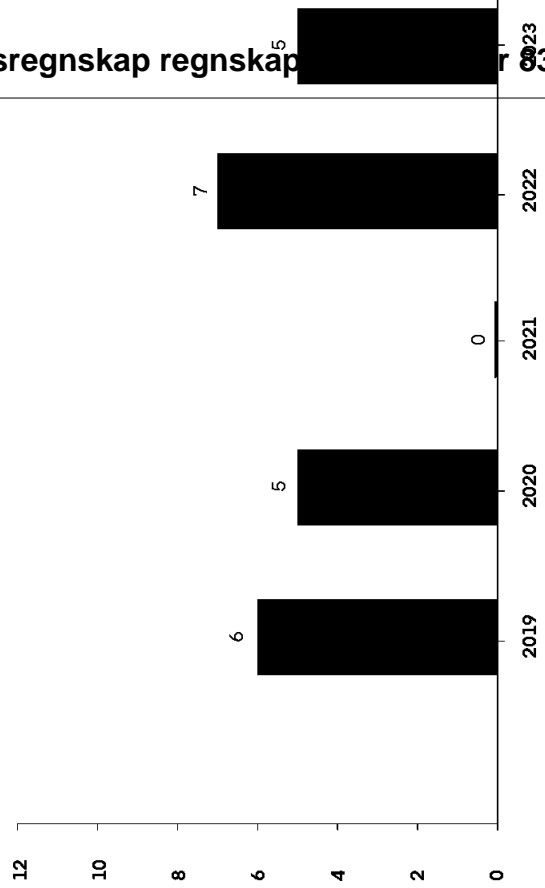


307

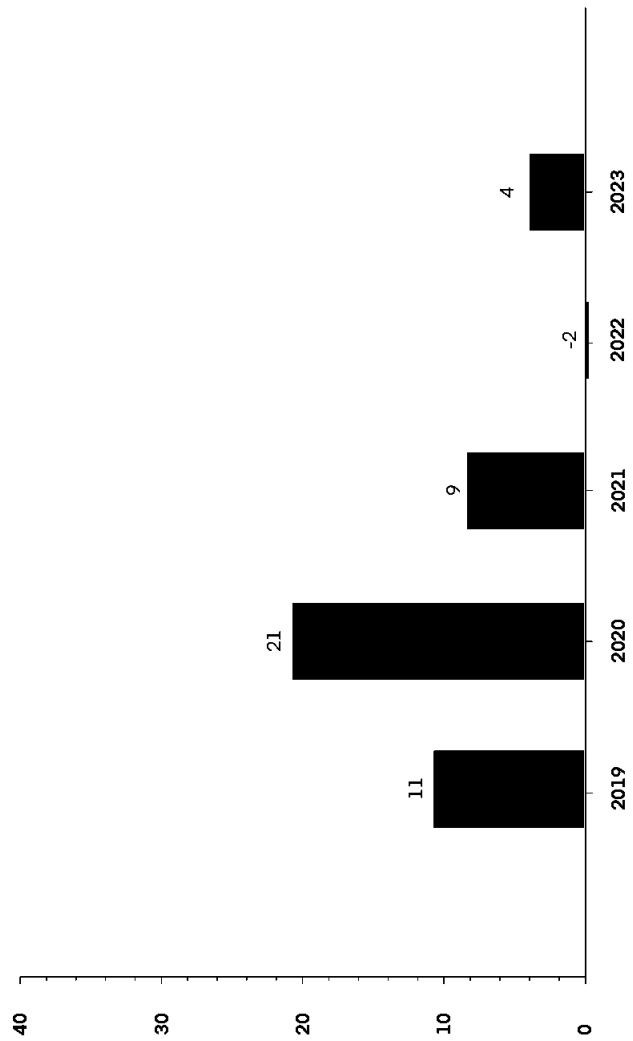
2023

838745512

Utlånsvekst (%)

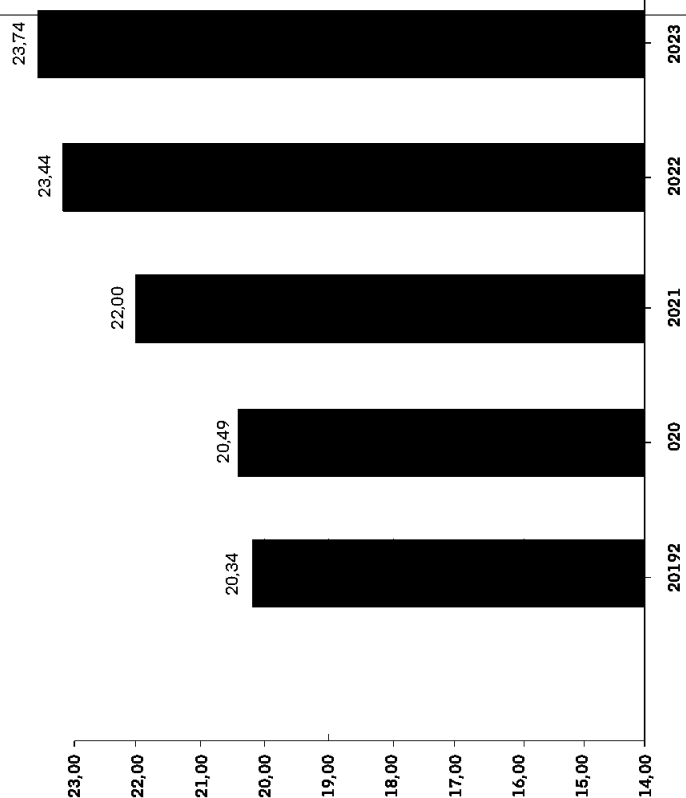


Vekst forfalte bruttopremier (%)

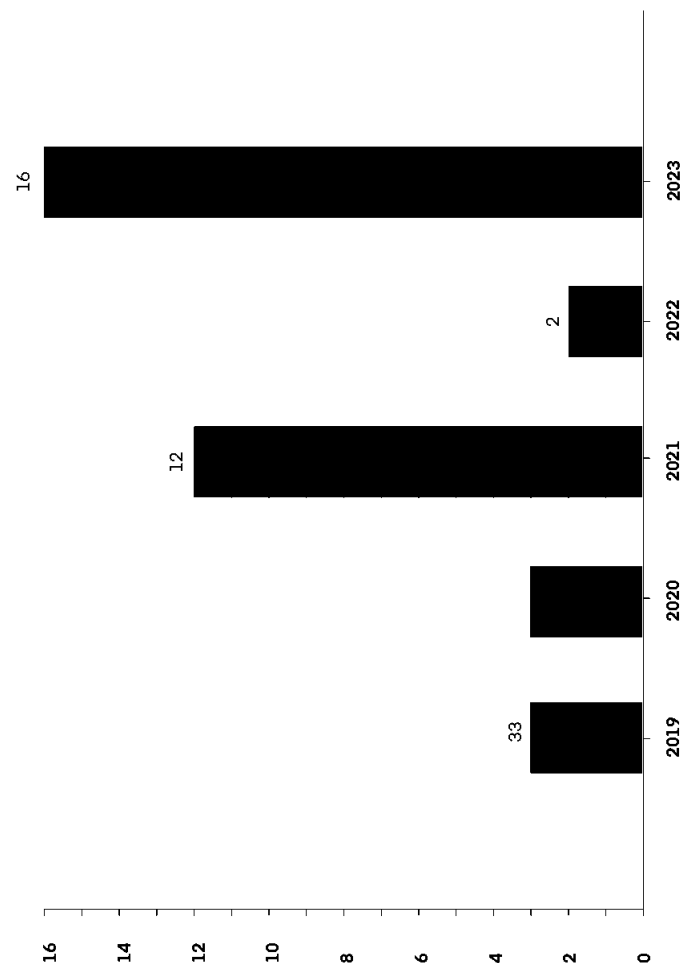


Årsrapport 2023

Ren kjernekapitaldekning (%)



Innskuddsvekst (%)



# 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 2023 8.350 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 kunderelasjoner 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 utlånsportefølje

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

Landkredit Forsikring AS ble etablert i 2001 for å betjene personforsikringene til virksomhetene i landbrukssamvirket. 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 selskap av Landkredit Bank AS som har et tett samarbeid med eiendomsrådgivere og ble kjøpt tilbake fra 1. mars 2020. Selskapets hovedsakelige virksomhet er utleie av leiligheter og eiendommer til boligbrukere. Selskapet har eksistert i mer enn 100 år og har etablert sterke relasjoner. Kjøp og salg av eiendommer er underlagt omsetningsloven, og med konsesjonsloven, og med Landkredit Eiendom h

# Organisasjonskart

31. desember 2023



# Tillitsvalgte 2023

Årsmøte – valgt av medlemmene i elektronisk medlemsvalg.

## Østfold

Repr.: Hans Nummestad, Rakkestad  
 Repr.: Bjørn Brustugun, Indre Østfold  
 Repr.: Thor Harald Bjøner, Rakkestad  
 1. vara: Elisabeth Skårer, Indre Østfold  
 2. vara: John Olav Aarum, Fredrikstad  
 3. vara: Simen Gjølsjø, Indre Østfold

## Oslo/Akershus

Repr.: Hans Petter Aurstad, Ullensaker  
 Repr.: Kristian Presterud, Nordre Follo  
 Repr.: Marthe Bogstad, Ullensaker  
 1. vara: Odd Einar Hjørtnæs, Asker  
 2. vara: Kjell Kristoffer Skuterud, Ås  
 3. vara: Elin Sleifte, Enebakk

## Hedmark

Repr.: Ivar Skramstad, Hamar  
 Repr.: Hege Kristin Hjeltnveit Ryhaug, Follidal  
 1. vara: Odd Romenstad, Rendalen  
 2. vara: Knut Gustav Wote, Eidskog

## Oppland

Repr.: Turi Elise Kaus, Ringebu  
 Repr.: Ole Christian Øksne, Gjøvik  
 1. vara: Kim Johan Enger, Gjøvik  
 2. vara: Anders Skari, Gran

2022/24  
 2023/25  
 2022/24  
 2023/25

## Telemark

Repr.: Lars Vassend, Porsgrunn  
 1. vara: Per Arne Hoppestad, Skien

## Buskerud

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

2022/24  
 2023/25  
 2022/24  
 2022/24

## Aust- og Vest-Agder

Repr.: Åge Andre Brømnes, Arendal  
 1. vara: Terje Anders Granås, Arendal

## Vestfold

Repr.: Guro Rimstad, Larvik  
 Repr.: Hans Kristian Teien, Holmestrand  
 1. vara: Elise Kirkevold, Tønsberg  
 2. vara: Hans Edvard Holtung, Tønsberg

2023/25  
 2022/24  
 2023/24  
 2023/24

## Hordaland

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

<b>Sogn og Fjordane</b>			
Repr.: Hogné Arve Bjørklund, Naustdal	2023/25		2023/24
1. vara: Camilla Avedal Ulvik, Hyllestad	2023/25		2023/25
<b>Rogaland</b>			
Repr.: Marianne Storhaug Strøm, Kleppe	2022/24		2022/24
Repr.: Stein Pettersen, Bjerkreim	2023/25		2022/24
Repr.: Jostein Sørhus, Vindafjord	2022/24		2022/24
1. vara: Hege Bratfæbø, Bjerkreim	2022/24		2022/24
2. vara: Geir Ingve Øglend, Sandnes	2022/24		2023/25
3. vara: Torleif Stople, Vindafjord	2023/25		
<b>Møre og Romsdal</b>			
Repr.: Marie Halvorsen, Heim (tidligere Halsø)	2023/25		2023/24
1. vara: Marius Dahle Klever, Rauma	2023/25		2023/24
<b>Sør-Trøndelag</b>			
Repr.: Johnny Foss, Indre Fosen	3		2022/24
1. vara: John Inge Sirum, Selbu	2022/24		2022/24
<b>Nord-Trøndelag</b>			
Repr.: Håvard Silset, Namdalseid	2022/24		2023/25
Repr.: Geir Håvard Valstad, Levanger	2023/25		2022/24
1. vara: Johan Kristian Daling, Steinkjer	2022/24		2022/24
2. vara: Øyvind Austad, Inderøy	2023/25		2023/24
<b>Nordland</b>			
Repr.: Jørn Gunnar Ellingsen, Meløy	2022/24		2022/24
1. vara: Margrethe Aakerøy Moe, Brønnøy	2022/24		
<b>Troms og Finnmark</b>			
Repr.: Sunniva Berglund Skogan, Balsfjord	2023/25		2022/24

**Landkreditt SA**

Kontrollkomité	2023/24
Hans Kristian Teien (Leder)	2023/25
Jørn Gunnar Ellingsen	2022/24
Hans Kristian Teien	2022/24
Synnøve Smørdal Wiik	2023/25
Sunniva Berglund Skogan (vara)	2023/25
<b>Styret</b>	
Hans Edvard Torp, Tønsberg (styreleder)	2023/24
Wenche Irene Kristiansen, Sortland (nestleder)	2023/24
Jørn Spakrud, Bærum	2022/24
Bjørn Kåre Grude, Eigersund	2023/25
Kristin Gilje Sandnes, Fjord	2023/25
Hilde Husby (ansatt)	2022/24
Øyvind Hestnes (ansatt)	2022/24
Anders Klaseie, Eidsvoll (1. vara)	2023/24
Kenneth Bakke (ansatt, vara)	2022/24
Sidsel Aasvik (ansatt)	2022/24

**Hans Edvard Torp**, f. 1966 ble valgt som styreleder i 2019, Styremedlem 2013-2019. Bonde og agronom på Torp Søndre siden 1996. Driver planteproduksjon med hovedvekt på korn og engfrø. Rugeeggproduksjon og klekkert 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 Agrol AS.

**Wenche Irene Kristiansen**, f. 1961 ble valgt som styremedlem i 2018 og som nestleder i 2019. Bonde på heltid 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 Felleskjøper 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 selskap innen økonomi, controlling. 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, høvere 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 økonomistillinger 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 heltd siden 2007 med inn på tunet, jordbær, potet kålrot, fôrproduksjon og hest. Master i Økonomi og Ressursforvaltning fra Norges Landbrukskøleskole fra 2004. Erfaring fra ulike tillitsverv i landbruket og politikk.

**Øyvind Helgemo Hestnes**, f. 1983, 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 in retail 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 Gjensidige og Tine. Utdannet Master of Science i næringsmiddel FAG fra Norges Landbrukskøleskole 2001, og har en rekke kurs innen forsikring og risk management.

**Anders Klaseite**, 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 ammeku. 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 til styret på vegne av de ansatte i Forsikring i 2019. Ansatt som politisk rådgiver i Landkreditt Forsikring AS i 2011. Har jobbet innen bank og finans sid har arbeidserfaring fra Gjensidige Codan. Utdannet advokatsekretær i Kristiania

**Kenneth Lysaker Bakke**, født som vararepresentant til styret i Bank og Landkreditt SA i 2022. A. A. Landkreditt Bank siden 2021 hvor landbruksavdelingen som senior. Tidligere arbeidserfaring er regnskapsfører og bedriftsrådgiver i bokk. Utda Handelshøyskolen BI – Bachelor i forretningsjus. Har bestått Autorisert rådgiver (AFR), Autorisasjonsordr kreditt, Autorisasjonsordningen i per og autorisasjonsordningen i per

**Revisor**  
PricewaterhouseCoopers AS, O

# Årsmøtet

Årsmøte ble avholdt 29. og 30. mars 2023 på Thon Hotel Bristol, Oslo. På møtet ble regnskap pr. 31.12.2022, styrets beretning 2022 og forslag til årsoppgjørsdisposisjoner 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. Bjørn Kåre Grude og Kristin Gilje Sandnes ble valgt som styremedlem i 2 år. Anders Klaseie ble valgt som varamedlem til styret for 1 år.

Som revisor ble  
PricewaterhouseCoopers AS  
gjenvolgt for 1 år.

## Valgkomité for 2023

Turi Elise Kaus (leder)  
Geir Håvard Valstad  
Lars Ivar Fause  
Marianne Storhaug Strøm  
Vara: Åge Andre Brømnes

2022/23  
2022/25  
2020/23  
2022/23  
2022/23

## Hedmark

Representant: Ivar Skramstad, Hamar  
Representant: Hege Kristin Hjeltnes, Fol  
1. vara: Odd Romenstad, Rendalen  
2. vara: Knut Gustav Waile, Eidskog

## Oppland

Representant: Turi Elise Kaus, Ringebu  
Representant: Ole Christian Øksne, Gjøvik  
1. vara: Kim Johan Enger, Gjøvik  
2. vara: Anders Skari, Gran

**Valg på årsmøtereprerentanter**  
Ved elektroniske valg på årsmøtereprerentanter i 12 distrikter ble følgende valg foretatt:

## Østfold

Representant: Hans Nummestad, Rakkestad  
Representant: Bjørn Brustugun, Indre Østfold  
Representant: Thor Harald Bjoner, Rakkestad  
1. vara: Elisabeth Skårer, Indre Østfold  
2. vara: John Olav Aarum, Fredrikstad  
3. vara: Simen Gjeløsjø, Indre Østfold

(ikke på valg)  
(gjenvalg)  
(ny)  
(gjenvalg)  
(ny)  
(gjenvalg)

## Buskerud

Representant: Gro Anette Nordmoen Isern, Lier  
Representant: Knut Olav Skårdo, Ål  
1. vara: Jon Anders Hindhamar, Drammen  
2. vara: Else Marie Tveit Rødby, Asker (flere H

## Vestfold

Representant: Guro Rimstad, Larvik  
Representant: Hans Kristian Teien, Holme  
1. vara: Elise Kirkevold, Tønsberg  
2. vara: Hans Edvard Holtung, Tønsberg

(ny)  
(ny)  
(ikke på valg)  
(gjenvalg)  
(ny)  
(ny)

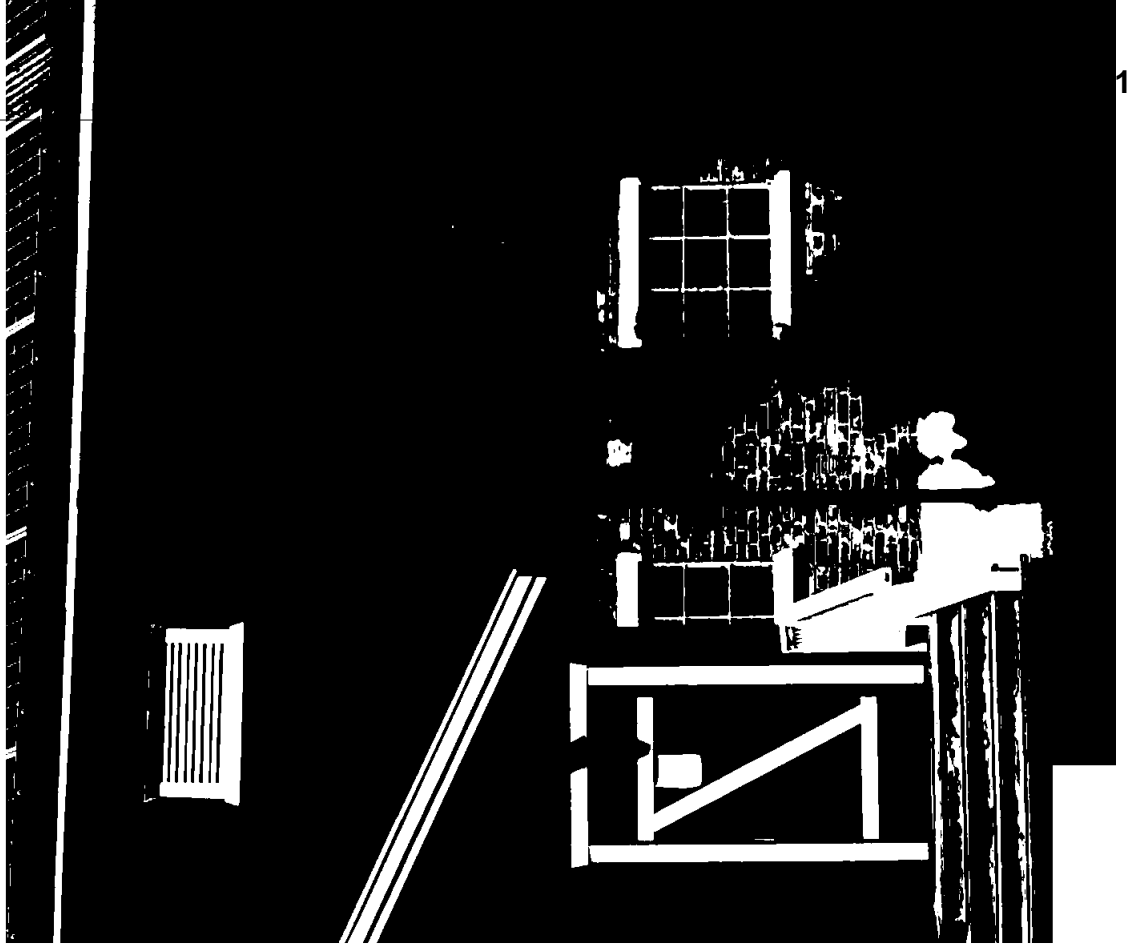
## Oslo/Akershus

Representant: Hans Petter Aurstad, Ullensaker  
Representant: Kristian Presterd, Nordre Follo  
Representant: Marthe Bogstad, Ullensaker  
1. vara: Odd Einar Hjørnes, Asker  
2. vara: Kjell Kristoffer Skuterud, Ås  
3. vara: Elin Slette, Enebakk

<b>Telemark</b> Representant: Lars Vassend, Porsgrunn 1. vara: Per Arne Hoppestad, Skien	(ny) (gjenvalg)	<b>Møre og Romsdal</b> Representant: Marte Halvorsen, Heim (tidligere Halså) 1. vara: Marius Dahle Klever, Rauma	(ny) (ny)
<b>Agder</b> Representant: Åge Andre Brømnes, Arendal 1. vara: Terje Anders Grand, Arendal	(ikke på valg) (ikke på valg)	<b>Sør-Trøndelag</b> Representant: Johnny Foss, Indre Fosen 1. vara: John Inge Sirum, Selbu	(ikke på valg) (ikke på valg)
<b>Hordaland</b> Representant: Hans Arne Breivik, Rong 1. vara: Peder Nernes, Kvam	(gjenvalg) (gjenvalg)	<b>Nord-Trøndelag</b> Representant: Geir Håvard Valstad, Levanger Representant: Håvard Silset, Namdalseid 1. vara: Johan Kristian Daling, Steinkjer 2. vara: Øyvind Austad, Inderøy	(gjenvalg) (ikke på valg) (ikke på valg) (gjenvalg)
<b>Sogn og Fjordane</b> Representant: Hogne Arve Børklund, Naustdal 1. vara: Camilla Avedal Ulvik, Hyllestad	(ny) (ny)	<b>Nordland</b> Representant: Jørn Gunnar Ellingsen, Meløy 1. vara: Margrethe Aakerøy Moe, Brønnøy	(ikke på valg) (ikke på valg)
<b>Rogaland</b> Representant: Marianne Storhaug Strøm, Kleppe Representant: Stein Pettersen, Bjerkreim Representant: Jostein Sørhus, Vindafjord 1. vara: Hege Brattebø, Bjerkreim 2. vara: Geir Ingve Øglend, Sandnes 3. Vara: Torleif Stople, Vindafjord	(ikke på valg) (gjenvalg) (ikke på valg) (ikke på valg) (gjenvalg)	<b>Troms og Finnmark</b> Representant: Sunniva Berglund Skogan, Balsfjord	(ny)

# Landkreditt Konsern

Årsberetning 2023



# Konsernet Landkreditt

## Årsberetning for 2023

Landkreditt er godt posisjonert for videre utvikling og vekst av konsernet. Vi er godt kapitalisert, har attraktive produkter og tjenester, og medarbeidere med høy kompetanse. Gjennom våre virksomheter innen bank, fond, forsikring og eiendom skal vi videreutvikle Landkreditt og fortsette å levere på formålet om å bidra til bedre økonomi for medlemmene og kundene gjennom å tilby gode finanstønsninger. Landkreditt har i 2023 god vekst innen våre produktområder og et historisk godt konsernresultat. Vi har suksess med produkter som bidrar til bærekraftig grønn omstilling i landbruket og hos våre kunder.

Samlet har Landkredittkonsernet et årsresultat etter skatt på 318 millioner kroner (208 millioner kroner). Vi fortsetter å utvikle konsernets fagmiljøer og planlegger ytterligere rekruttering i 2024 for økt kompetanse og leveranseevne som grunnlag for gode kundeopplevelser. Vi opplever at vår størrelse og bredde som finanskonsern gjør oss til en spennende arbeidsgiver. Dette avgjørende da motiverte og kompetente medarbeidere er det viktigste virkemiddelet for å være konkurransedyktig over tid. Vi har i 2023 fortsatt arbeidet med økt digitalisering og

selvbetjente kundeprosesser for å sikre effektivitet og gode priser til våre kunder. Bærekraft og smart bruk av data er ytterligere satsningsområder som prioriteres i konsernet. Ved vår tilstedeværelse i distriktene både gjennom distriktkontorer og nettløsninger leverer vi en kundeopplevelse hvor vi er best på landbruk.

Landkreditt Bank konsern leverer en utlånsvekst på 4,4 prosent i 2023 som forsvarer vår markedsposisjon. Resultat etter skatt er historisk høyt på 292 millioner kroner (185 millioner kroner). De mange rentehevingene fra Norges Bank gjennom året har medført forsinkelser mellom bankens utlånstenter og finansieringskostnad. Samtidig har banken økt innskuddsdekningen gjennom året, noe som har gitt våre kunder gode produkter for banksparing og konsernet et positivt bidrag til rentemarginen. Over tid vil innskuddsdekningen være nærmere det målsette nivået på over 70 prosent i konsernet, men denne påvirkes både av likviditeten i landbruket og bankens vurderinger når det gjelder finansieringskostnader. Ved å levere gode beigelser på både våre utlåns- og innskuddsprodukter i banken, bidrar vil til at Landkreditt leverer på formålet. Vi er stolte over at Landkreditt Bank er rangert som den 11. beste norske banken generelt i DNB Markets' rangering.

Landkreditt Forsikring leverer et godt resultat i et år preget av mange værrelatererte skader. Til tross for dette, har selskapet hatt en positiv utvikling av lønnsomheten 2023. Årets resultat etter

skatt endte på 37 millioner kroner (25 millioner kroner). Resultatet er svekket av utviklingstap og eksiraordinært mange værrelatererte skader, samtidig som god avkastning og finansresultat har bidratt positivt. Underliggende viser skadeprosenten forbedring fra 2022. Brutto skadeprosent i 2023 var på 76,4 (69,4). Brutto kostnadsprosent økte fra 20,7 til 22,4 prosent. Økningen skyldes primært økte IT-kostnader etter at Landkreditt Forsikring tok i bruk nytt forsikringsystem rundt årsskiftet. Det forventes at kostnadsprosenten vil reduseres i tråd med planlagt vekst i porteføljene.

Landkreditt Forvaltning har hatt en god utvikling i 2023 og levert avkastning for andelseierne i våre verdipapirfond – aksjefondene har gitt tosført positiv avkastning og rentefondene betydelig bedre avkastning enn bankrenten. Den samlede forvaltningskapitalen utgjorde 7,3 milliarder kroner ved årsslutt, en økning på om lag 1,4 milliarder kroner gjennom året. Selskapet har fokus på gode kundeopplevelser gjennom enkel tilgang til våre produkter og tilgjengelig forvaltningskompetanse. 4 av 5 fond er arnikkel 8-fond. Selskapets resultat endte på 6 millioner kroner (10 millioner kroner), grunnet lavere midler til forvaltning ved inngangen til året og en økt allokering til rentefond i 2023.

Landkreditt Eiendom har gjennom 2023 etablert ny strategi og forsterket integrasjonen med Landkredittkonsernet. Ny daglig leder, Ole Anders Midtskog, ble ansatt våren 2023. Selskapet

oppretholder sin markedsposisjon antall salg, samtidig som markedet har redusert provisjonsnivåene. hadde fortsatt kostnader tilknyttet integrasjonen i selskapet som vi Årets totalresultat for Landkreditt endte på 0 millioner kroner (-4 millioner kroner). Selskapet bidrar til økt synlighet og posisjonen som best på landbruk

Utgangspunktet for videre utvikling Landkredittkonsernet som mark tydelig nisjeaktør innen landbruk vært bedre. Ved utgangen av 2023 posisjon og strategi som gir grunn for videre utvikling av Landkreditt det markedsledende finanskonsernet landbruk. Dette er også års grunn posisjonen krever kontinuerlig ut produkter, tjenester og segment skape gode og verdifulle kunde sørge for en effektiv arbeidshver medarbeidere. Våre kunder skal at vi skal fortsette å konkurrere på produkter og konkurransedyktig

### Eierstyring

Landkreditt har en gjennomgående styringsstruktur der våre 33.350 m organisert i 16 valgdistrikter som representanter direkte til årsmøtet elektroniske valg for å sikre mest elektronisk og sikre en bredest mulig

Vi møter våre medlemmer gjennom året i sammenheng med øvrige arrangementer i landbruket. Dette er den mest effektive måten vi kan møte flest mulig medlemmer og bønder, og slik sett sikre aktiv eierstyring gjennom gode informasjons- og diskusjonsfora i Landkreditt. Årsmøtet, selskapenes generalforsamlinger og styret er besluttede 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 i landbruket 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, 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 rettfærdig 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 skalafordeler og en økt evne til å levere på formålet. 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 balanserer 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 kostnadskontroll.

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 effektiv bruk av ny

teknologi og egen innsikt og data. 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 befinninger 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 et 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 fortsatt norsk matproduksjon. Å etablere seg som bonde 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 generasjon bønder inn i næringen. Gårdsparing for Unge (GSU) er ett av disse. Her kan kommende bønder spare

penger til kjøp av landbruksseier gode betingelser. Sammen med unge (BSU) legger vi til rette for spares opp kapital til den daglige kjøpes. Skattefradraget i BSU-ordningen reduserer det siste året, noe som GSU-ordning enda mer aktuell til å kjøpe spare opp egenkapital til å kjøpe. For de som er 45 år eller yngre etablere seg som bonde, tilbyr vi Dette lånet gis med rabatterte rente årene. I tillegg dekker vi utnyttelsen pantobligasjonen.

Landkreditt Bank har over tid hatt beste vilkår på driftskreditt til landrepresentanter en betydelig med besparelse for landbruket. Landvært en viktig bidragsyter til at re på driftskreditten er redusert bet Dette er dokumentert i tidligere gjort av Norsk Institutt for Landforskning (nå NIBIO).

Landkreditt Forsikring og Landbruks forsikringssekskap. Her tilbys vi produktutvikling for å sikre at land fremover skal ha gode forsikring at det skal finnes et forsikrings hovedfokus på landbruksnæringen. Landkreditt Eiendom jobber med som ønsker å selge gården får et salgsprosess. Vi skal bidra til at kjøper til rett pris.

Vi samarbeider med de andre norske landbruksorganisasjonene. Sammen fremmer vi fordelene Landkreditt og de andre landbruksorganisasjonene kan tilby unge og nye bønder. Vi bidrar både til opplæring innen landbruk generelt, samt fordelene fremtidens bønder vil ha av et sterkt landbruksmiljø. Gjennom vårt gode samarbeid med 4H og Norges Bygdeungdomslag, støtter vi deres omfattende skoleing og 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 2023 var preget av høy inflasjon og sentralbankenes dertil renteøkninger. Målet for sentralbankene har vært å redusere etterspørselen i økonomien og derved få kontroll på inflasjonen, uten å skape en «hard landing» for den økonomiske utviklingen. Til tross for høyere renter, kostnadsøkninger og noe svakere vekstutsikter har avkastningen i finansmarkedene vært god gjennom året.

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 og 2023 økt fra 0,75 prosent til 4,50 prosent.

Aksjemarkedene globalt (alle land) har steget over 22 prosent målt i amerikanske dollar i løpet av 2023. Avkastningen for norske aksjer var en god del svakere enn for globale aksjer, men det ble likevel et godt børsår på Oslo Børs med en oppgang på nesten 10 prosent i 2023.

Statsrentene i Norge og vestlige land har steget markant gjennom året frem til midten av oktober, før de falt noe tilbake i tråd med forventning om kommende kutt i styringsrentene i 2024. I Norge har kredittpålager på obligasjoner med god kredittverdi (investment grade) beveget seg sidelengs, mens pålaget for obligasjoner med svakere kredittverdi (high yield) falt.

Samtidig som geopolitiske forhold har medført usikkerhet i 2023, med særlig krigføring i Ukraina og Gaza, 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.

Storingsflertallet har fastslått at de ønsker høyest mulig selvforsyningsgrad av mat og landbruk over hele landet. Lav medisinske bruk, 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 oppfyller 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 markedsregulatorne. Det er viktig at aktørene i landbruket jobber 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.

De siste årene har vært preget av økte kostnader på energi, kunstgjødsel, fôr, byggevare og andre innsatsfaktorer. I løpet av det siste året har også renten økt markant. Inflasjonen har vært 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 årene. Kostnadsveksten påvirker men kan være spesielt utfordrende i oppstartfasen, eller som nylig investeringer. Høyt rente- og kostprisvirker også lysten og evnen til nødvendige investeringer. Landbruket opptratt av å komme tidlig i dialog som får økonomiske problemer, også nå, og erfaringer fra tidligere god dialog på et tidlig tidspunkt løsninger sammen med bonden løpende debatt knyttet til bondeopp mot andre grupper og samfunnsstøtter helhetlig at landbruket trinn og framtidstreffer. Det er også en inntektsløft, og at dette må kommuniseres klart til alle landbruk og framtidstreffer. Det er også en for om økte kostnader og svake påvirker landbrukets eide til å gi Landkreditt har så lang gangen inndet er noen likviditetskrise i landbruket på at bonden så langt har klart situasjonen med økt pris på innøst har vært i stand til å betale sine

Klima- og bærekraftdelene har hatt et sterkt fokus på landbruket og kanskje den sektoren i Norge er kanskje mer virkninger av klimavariasjoner i klimatiske forhold. Vi har blitt mer opptatt av dette

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 langsiktige perspektiver der landbruksnæringen deltar aktivt for å realisere viktige samfunns mål.

Landbruket er den første sektoren som har inngått en klimaavtale 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. Klimaavtalen gir økt tyngde til flere igangsatte klimasatsinger i jordbruket. Eksempler på dette er økt produksjon av biogass, bedre agronomi, avlsarbeid, forutvikling og satsing på et fossiltfritt landbruk og ny teknologi. Landkreditt vil være med å bidra i dette arbeidet, og lanserte i 2021 Grønt Landbrukslån, og i 2023 utvidet vi produktporteføljen med Grønt Landbrukslån PLUSS. Her kan bonden 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 forutsetninger 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.

Naturgitte forhold spiller også inn og bidrar til god plantehelse og lavt smittepress. Også på dette området ligger det klare forventninger om at landbruket fortsetter 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 toppfinansieringen. Mye av årsaken er at vi har svært variabel verdi på landbrukseiendommer i forskjellige deler av landet. Dette gjør at kapitalbehovet mange steder overstiger verdiene av pantet. Landkreditt jobber derfor aktivt for å påvirke myndighetene til å tilby en risikoløneordning som monner for landbruket. Kombinasjonen lavrisikolån fra bankene, risikolån, tilskudd og egenkapital, vil være en god sammensetning for å finansiere lønnsomme prosjekter i landbruket, der lave panteverdier 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 alle våre segmenter: landbruksportefølje, privatmarkedsportefølje og næringslivsforsikring, samtidig som vi følger vårt formål og historie innen landbruket.

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 landbrukseiendom 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 landbruksmegling.

Landkreditt Bank er hovedselskapet i konsernet og betjener våre 8.350 medlemmer i morselskapet Landkreditt SA. Kriterier for å være medlem er å være enten 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 tilbys et av markedets

beste totaltilbud. Dette er viktig for konsernet tilstrekkelig antall kunstmadsseffektivt.

For å sikre kundevennlige løsninger og effektivitet, er det viktig å tilrettelegge selvbetjening hos kundene. Konsernet derfor høyt fokus på teknologiske Bankkonsernets resultat etter skatte og millioner kroner i 2023 (1,85 milliarder i 2022). Det vil fortsatt være fokus på kundenes kjøp av øvrige produkter og resten av konsernet. Dette gjelder kundelønsomheten og fordi vi øke kundelojalitet og -fredshet som leverandør. Økte investeringer for å kunne investere i teknologiske kostnadseffektive systemer og for videre vekst.

Landkreditt Forsikring er et primærprisvirksomhet mot bønder og aktører i landbruk ved å tilby gode forsikringskonkurranseverdier. Næringslivet utgjør også en vesentlig andel av tillegget til privatforsikring. Selskapets forsikringsvirksomhet innen perskadeforsikring i alle bransjer. Landkreditt har hatt en svært god kvalitet i porteføljene de siste underliggende forsettene utviklingen. Kombinererprosenten (brutto) for av mange værrelaterte skader prosent i 2023 (90 prosent). Lan

har ikke lenger kvotedekning for alle vesentlige bransjer. Dette har sammen med et forbedret XL-program gitt en redusert forsikringsrisiko. Resultatet på 37 millioner kroner (24 millioner kroner i 2022) løffes av et godt finansresultat.

Landkreditt Boligkreditt finansierer boliglån gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) for å bidra til at konsernets innlånskostnader optimaliseres. Landkreditt Bank har god innskuddsdekning, noe som har bidratt til lavere aktivitet i Landkreditt Boligkreditt i 2023 enn tidligere år. Totalresultatet i 2023 utgjør 17 millioner kroner (15 millioner kroner i 2022). Resultatet er også påvirket av de kraftige rentetøkningene fra Norges Bank gjennom en lavere rentemargin grunnet tidsavvik mellom økte finansieringskostnader og endringer i kundenes lånerenter.

Landkreditt Forvaltning forvalter fem verdipapirfond hvorav tre aksjefond og to rentefond. Samlet forvaltningskapital utgjorde 7,3 milliarder kroner pr. 31. desember 2023, fordelt på 3,8 milliarder kroner i rentefond (2,7 milliarder kroner) og 3,5 milliarder kroner i aksjefond (3,2 milliarder kroner). Selskapet har et resultat på 6 millioner kroner i 2023 (10 millioner kroner). Nedgangen i resultat skyldes lavere midler til forvaltning ved inngangen til året, samt økt allokering til rentefond.

Landkreditt Eiendom ble kjøpt av Landkreditt Bank i første kvartal 2020. Landkreditt Eiendom

har spesialkompetanse innenfor omsetning av landbruksseiendommer, skogeiendommer og næringsseiendommer. Hensikten med kjøpet var å øke distribusjonskraft, synlighet og kompetanse på landbruk. Selskapet omsatte i 2023 for 23 millioner kroner (19 millioner kroner) og har et resultat rett over 0 millioner kroner i 2023 (-4 millioner kroner i 2022). Resultatet er påvirket av at selskapet har vært 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 2024, og bidra med en rekke synergier i 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 en tett integrert konsernstruktur med bank, forsikring, forvaltning og eiendom bygger vi fremtidens Landkreditt med gode komplementære produkter. Gjennom å videreutvikle synergier og kombinere sterke fagmiljøer i selskapene vil vi kunne levere enda bedre produkter og enkle digitale løsninger for kundene våre. Dette vil komme alle kunder og medlemmer til gode og over tid, og gjøre oss i bedre stand til å ivareta Landkreditt sitt formål.

En redagjertelse for tilnærmingen til den norske anbefalingen for god eierstyring og selskapsledelse finnes på vår hjemmeside landkreditt.no under fanen "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 resultatlinje med rapporter til de respektive styrer og til morselskapets styre som konsernstyre. I tillegg til de operative enhetene, er risikostyring, compliance og internervisjon 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.

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. 2023 har vært et år hvor værrelaterte skader virkelig har påvirket. Både tørkeperioder, ekstremvær, flom og skredaktivitet har påvirket samfunnet. Landkreditt Forsikring har lang erfaring med å vurdere klimarisiko i

kundeprosessene, men skadere i forsikringsbransjen og reassuransaktualiserer klimarisiko i stor grad. Bank har tidligere implementert for vurdering av klimarisiko som kredittprosess for landbrukssp. Vurdering av klimarisiko inngår element i konsernets risikovurdering omfatter både kvalitative og kvantitative vurderinger. Se utvidet omtale av kapitlet med bærekraftsrapport. Forsikringsrisiko er risiko for at premieinnbetalinger ikke er tilstrekkelige til å dekke skadene som oppstår. Kostnader som følger med, og risikoreserver ikke er tilstrekkelige. I tillegg er risiko for katastrofeneffekter. Selskapet vurderer at virksomhetens samlede forsikringsrisiko er moderat.

Markedstrisiko er risiko for økonomiske endringer i markedet som følge av endringer i markedet som for eksempel renter og valuta instrumenter. Også på enkelte områder er etablert rammer i de ulike konsernelementene. Dette er relevant, samt konsernhovedsak er utlån til kunder gitt. Tilsvarende har finansieringen (i allmennheten og verdipapirinnløst) flytende rente. Valutarisikoen er flytende rente. Valutarisikoen er konsernet har samlet et betydelig aksje- og renterelaterte verdipapirer knyttet opp mot likviditetsstyring og på selskapene i konsernet og på konsernet.

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 innlåne.

Med operasjonell risiko forstås risiko for tap som følge av utilsiktelige ruiner, system- og menneskelig feil, svikt eller eksterne hendelser. Landkreditt 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. Landkreditt befinner seg i et marked med høyt fokus på sikkerhet og hvor bedrageri kan oppstå. Det arbeides derfor kontinuerlig med opplæring og holdningsskapende arbeid både blant ansatte og kunder. For de ansatte arrangeres et sikkerhetsseminar 1–2 ganger i året. Det er opprettet et tverrfaglig sikkerhetsforum som møtes månedlig og som arbeider med interne og eksterne sikkerhetshendelser, samt forebygging av slike hendelser.

Sikkerhet er også et fast tema med alle leverandører med spørsmål om informasjon og forebyggende tiltak. Landkreditt 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, opplæringsiltak, 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 compliancerutiner i konsernet, som blant annet beskriver rapporteringsstrukturen og hvordan kontrollarbeidet skal gjennomføres. Det er opprettet et eget complianceutvalg som koordinerer oppfølgingen i første forsvarslinje (avdelingsnivå). Videre blir det på bakgrunn av utarbeidet årsplan gjennomført uavhengige kontroller.

## Finansiering og egenkapital

Likviditet og egenkapital er to av de viktigste styringsparametrene i et finanskonsern. Landkreditt 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 81 prosent per 31. desember 2023. Ved opptak av verdipapirlån 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 2,3 år. DNB har rangert Landkreditt Bank som den 11. beste banken i Norge som følge av blant annet meget god kvalitet i utlånsporteføljene, samt solide likviditets og kapitalbuffer. Kredittingselskapet SCOPE har opprettholdt Landkreditt Bank sin utstederrating på «A- med stabile outlook» og Landkreditt Boligkredits obligasjoner med fortrinnsrett sin kredittrating på «AAA stable outlook».

Styrene i morselskapet 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 Landkreditt et godt kapitalisert finanskonsern som oppfyller alle de formelle kravene med god margin.

Konsernet har kapital for å realisere sin strategi i 2024 og fremover om fortsatt vekst. Konsernet har solid kapital, men vil avstemme vekst og innfinning mot kapitaldekning.

## Medarbeidere

Landkreditt skal være en moder og attraktiv arbeidsplass, drevet av dyktige medarbeidere. Det er mottakelig å skape de gode kundeopplevelsene resultatene i konsernet. Det er derfor viktig for oss at vi har kontinuerlig oppmerksomhet på å ivareta og utvikle den sterke bakgrunnen vi har, i tillegg til å sikre at medlemsmuligheter til å videreutvikle både faglige kompetanse.

Ved årsskrifte hadde Landkreditt 120 medarbeidere i konsernet, hvorav 61,5 prosent er kvinner. Av at konsernet er blitt større er det viktig for oss at muligheter for intern mobilitet, bredde i selskapet og mellom selskapene, positivt og gjør at vi lærer av hverandre og utnytter gode erfaringer og bred kompetanse i flere miljøer.

I løpet av 2023 er det gjennomført kompetansehevinge aktiviteter. Landkreditt har hatt tilbud om en intern seminarserie med aktuelle temaer som alle ansatte er pålagt å delta på. I tillegg er det flere som har deltatt på eksterne kurs innenfor sitt ansvarsområde. Vi har også gjennomført et nytt initiativ for å introdusere nye medarbeidere i konsernet og bruker et digitalt verktøy som gjør det enkelt å få tilgang til via en app, for å gjøre det lettere for nye medarbeidere å komme på plass. Dette er oppstart av å legge til rette for

får relevant og effektiv opplæring slik at de raskt kan komme inn i arbeidsoppgavene og kjenne mestrings- og arbeidsverdagen.

Vi har videreført hospiteringsprogrammet hvor ansatte drar ut på gårdsbesøk og blir bedre kjent med ulike produksjonsformer, daglig drift og arbeidsdagen som bonde. Dette er et meget populært tilbud og det er svært viktig for oss at våre medarbeidere har god innsikt i rammebetingelser, utfordringer og drift for denne viktige kundegruppen. Det er høyt internt fokus på at organisasjonen vår har solid landbrukskompetanse og kan være en god diskusjonspartner for denne kundegruppen.

Konsernet har også i 2023 flere medarbeidere som har tatt autorisasjoner og godkjenningssordninger gjennom Finansnærings autorisasjonsordninger. De som allerede har fullført autorisasjoner har gjennomført de årlige oppdateringene.

Samtlige medarbeidere har gjennomført opplæring i personvern, etiske retningslinjer og taushetsplikt samt kurs om en trygg digital hverdag. Det er også gjennomført intern opplæring og oppdatering rundt antihvitvasking og antikorrupsjon.

Ledergruppen har hatt felles samlinger gjennom året, hvor det hovedsakelig er jobbet med utvikling og forankring av ny strategi for selskapene og konsernet.

Det har vært arrangert flere sosiale samlinger for ansatte i løpet av 2023, og bedriftsrettslaget i konsernet har høyt aktivitetsnivå og tilbyr ulike aktiviteter som er attraktivt for de aller fleste grupper av ansatte. Dette er populære tilbud og de ansatte benytter seg av mulighetene som gis og de fleste arrangementene blir fulltneget.

Konsernet er opptatt av å fremme likestilling og hindre forskjellsbehandling og diskriminering. Det er spesielt fokus på å legge til rette for at alle skal ha like karrieremuligheter og betingelser hos oss. Det er jevnlig møter med de ansattes tillitsvalgte, og samarbeidet er konstruktivt og godt og har bidratt positivt til utvikling av konsernet.

Det er viktig for oss at vi kan tilby konkurransedyktige arbeidsvilkår, og at vi kan tilrettelegge og beholde kvalifiserte medarbeidere. Dette støtter opp under holdningen om at våre ansatte og den kompetansen og de holdningene som de representerer, er konsernets viktigste ressurs. Det er styrets oppfatning at arbeidsmiljøet i Landkreditt er godt.

I bærekraftsrapporten for konsernet er det gitt en oversikt over hvordan vi jobber med aktivitets- og reddegjørelsesplikten. Rapporten er tilgjengelig på konsernets nettsider.

Det totale sykefraværet i konsernet var på 3,3 prosent, en nedgang fra 4,8 prosent i 2022. Det har ikke vært skader eller ulykker i konsernet i løpet av 2023.

Landkreditt SA og de øvrige selskapene i konsernet har tegnet styreansvarsforsikring som dekker økonomiske tap som ikke er oppstått som følge av fysiske skader 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 resultat etter skatt 7 millioner kroner i 2023 (5 millioner kroner i 2022). Lønns- og driftskostnadene beløper seg til 17 millioner kroner (11 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 1.685 millioner kroner (1.678 millioner kroner).

Sum eiendeler utgjør 1.713 millioner kroner (1.713 millioner kroner). Aktivsiden består hovedsakelig av aksjer i datterselskaper. Passivsiden består i det alt vesentlige av egenkapital. Egenkapitalen

er hovedsakelig ren kjernekapital. Kjernekapitaldekningen er beregnet til 96,34 prosent (96,34 prosent). Konsernet Landkreditt

I Landkredittkonsernet utgjør netto driftsinntekter 476 millioner kroner (476 millioner kroner). Sum driftsinntekter beløper seg til 29,2 millioner kroner (214 millioner kroner). Sum driftsutgifter beløper seg til 29,2 millioner kroner (412 millioner kroner). Sum utlån og kreditt utgjør 1,1 millioner kroner (-1 millioner).

Utlånsporteføljene i Landkreditt Boligkreditt og Landkreditt Forsikring er i henhold til styrets vurdering eventuelle konjunktursvaksninger og det foreligger ingen tegn i posisjoner eller endringer i rammebetingelser eller endringer i forhold til risikoen. Samtidig har både høy og rentene steget kraftig i 2023, og den økonomiske situasjonen på den økonomiske situasjonen er blitt høy. Årets tap på utlån utgjør 0,1 millioner kroner, omtrent 0 prosent av utlånsporteføljen. Landkreditt Bank AS kan tilsi at Landkreditts vurdering av befinningsevne, men konsernet vurderer befinningsevnen som god.

Porteføljen og tegningsrammen i Forsikring kvalifiseres til å utgjøre en del av selskapets samlede eiendeler. Selskapet vurderer at det er en forbedring i underliggende selskapers resultat og resultatet vil prege

Porteføljen og tegningsrammen i Forsikring kvalifiseres til å utgjøre en del av selskapets samlede eiendeler. Selskapet vurderer at det er en forbedring i underliggende selskapers resultat og resultatet vil prege

og utviklingstap fra tidligere år. Det nye kjernesystemet som ble implementert i 2022 har gitt grunnlag for videre effektivisering og utvikling. Dette gir et godt utgangspunkt for videre lønnsom vekst gjennom Landkreditts sterke markedsposisjon i landbruket og eksisterende privatmarkedsportefølje.

Landkreditkonsernet har et resultat etter skatt på 318 millioner kroner i 2023 (208 millioner kroner). Resultatet foreslås i sin helhet tillagt egenkapitalen som for konsernet dermed øker fra 3.827 millioner kroner til 4.085 millioner kroner.

Balansen utgjør 35.969 millioner kroner (33.848 millioner kroner). Netto utlån utgjør 30.154 millioner kroner (28.849 millioner), innskudd fra kunder utgjør 24.349 millioner kroner (20.941 millioner kroner).

Kontantstrømoppstillingen viser utlånsveksten for 2023 og at denne er finansiert ved en vekst i innskudd fra kunder, økt likviditetsbeholdning og netto reduksjon av verdipapirinnlån.

Egenkapitalen er hovedsakelig ren kjernekapital, og den rene kjernekapitaldeknningen er beregnet til 23,74 prosent (23,44 prosent).

**Framtidsutsikter**

Landkredit er inne i en fase hvor konsernet vokser og utvikler seg til å bli en større og mer betydelig aktør. Styret er av den oppfatning at

videre vekststrategi for både bank, fond, forsikring og eiendom gir utvikling og et breddefilbud som gir gode Landkredittoplevelser til alle kunder og medlemmer.

Usikkerhet knytter til pandemi og nedstengning av samfunn er betydelig redusert i 2023. Men effektene på inflasjon som i starten ble vurdert til å være forbigående påvirker fortsatt globalt. Videre har krigen i Ukraina medført usikkerhet generelt og økning i særlig energipriser. Krigføring på Gaza-stripen og uroligheter i Rødehavet påvirker også internasjonal handel, gir økt usikkerhet og mulige effekter for et fortsatt press på inflasjonen. Konsensus ved årsskiftet er allikevel at sentralbankene vil starte rentereduksjoner utover i 2024. Eiendomsprisene i selskapets hovedmarked (området rundt Oslofjorden) steg på starten av året, og endte med en økning for året til tross for en utflatning i slutten av 2023. 87 prosent av utlånsporteføljen er vurdert til å bestå av kunder med lav eller lav/middels risikoprofil. Ved avleggelsen av årsregnskapet for 2023 er det derfor ingen tegn til at porteføljene i konsernet er utsatt for vesentlige tap.

Ambisjonen til konsernet er fortsatt å bygge Landkredit 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 vekst i balanse og positiv resultatutvikling basert på en fortsatt solid kapitalbase.

**Takk**

Styret retter en takk til alle kunder og medlemmer, ansatte i konsernet, tillitsvalgte, forretningsforbindelser og andre samarbeidspartnere for innsats og engasjement i 2023.

Oslo, 31. desember 2023  
torsdag 15. februar 2024

Hans Edvard Torp  
Styreleder

Wenche Irene Kristiansen  
Nestleder

Bjørn Kåre Grude  
Styremedlem

Kristin Gilje Sandnes  
Styremedlem

Jørn Spakrud  
Styremedlem

Øyvind Hestnes  
Styremedlem

Hilde Husby  
Styremedlem

Ole Laurits Lønnum  
Kontorsjef

## Bærekraft i Landkreditt

I over 100 år har vi jobbet for å bidra til å bedre økonomien til kundene og medlemmene våre gjennom å tilby gode produkter og tjenester innen bank og finans. Ved å finansiere og forsikre et aktivt landbruk over hele landet, bidrar vi med vår virksomhet til en bærekraftig og fremtidsrettet utvikling i norsk landbruk. Det er vi stolte av.

«Bærekraft støtter opp om Landkreditts formål og ligger vårt DNA. Vi er bidragsyter et bærekraftig norsk landbruk gjennom våre produkter, tjenester og kunnskap. Vi skal bidra til omstilling, gjennom lånefinansiering, skadeforebygging, sirkulært skadeoppgjør og investering



Konsernsjef



### Bærekraftig historie

Landkreditt er et samvirkeforetak, eid av norske bønder. Vi har dermed ikke et utbyttefokus, men er en samfunnsaktør som reinvesterer vårt overskudd til medlemmenes og kundenes beste. Samvirkeforetaket er derfor delingsøkonomi på sitt beste, da medlemmene deler både virksomheten og de økonomiske resultatene. Dette gjør samvirke som forretningsmodell bærekraftig i seg selv.

At lånekundene også er eiere av Landkreditt, skaper engasjement, medansvar og langsiktighet. Formålet til et samvirke fastsettes av medlemmene og legger vekt på å løse både medlemmenes egne og fellesskapets behov. Landkreditts formål er å bidra til en bedre økonomi for våre medlemmer og kunder gjennom å tilby gode finansielle tjenester og produkter. Dette formålet står like fjellstøtt nå som ved etableringen i 1915.

Norsk jordbruk er blant verdens mest klimasmarte matprodusenter. Skogen er et viktig ledd i omsittingen til netto null-utslipp og jordbrukets kulturlandskap gir en ramme for satsing på kultur, lokal mat, friluftsliv,

bosetting og turisme, og er leveområde for mange plante- og dyrearter. Vi finansierer og forsikrer økt landbruksproduksjon over hele landet, samt bidrar til at våre kunder tar bærekraftige valg. Vi skaper økt lønnsomhet, og med det følger økt konkurransekraft og bedre utviklingsmuligheter, også for bonden.

Vi jobber målrettet for å oppnå lønnsomhet på en måte som er i samsvar med grunnleggende etiske verdier og med respekt for mennesker, miljøet og samfunnet rundt oss. Bærekraft er ett av seks strategiske satsingsområder og skal være en naturlig del av hele vår forretningsstrategi.

## Prinsipper for Landkreditfs samfunnsansvar

Aktiv praktisering av vårt samfunnsansvar, der vi legger til grunn bærekraft og en høy etisk standard, er avgjørende for at konsernet skal ha tillit fra omverdenen, oppnå de forretningsmessige målene og kunne ivareta samvirkeoppgaven på en god måte.

Vi har identifisert ti hovedtemaer som er viktige for vår utøvelse av samfunnsansvar. Disse ti støtter også opp under FNs bærekraftsmål. Retningslinjer for samfunnsansvar ble vedtatt av styret i Landkreditt SA i januar 2014, og er oppdatert i desember 2018. Alle medarbeidere og tillitsvalgte i konsernet skal være informert om retningslinjene.

- 1. Samvirke og formål**  
Landkreditt har som formål å bidra til en bedre økonomi for våre medlemmer og kunder gjennom å tilby gode finansielle tjenester og produkter.
- 2. Menneskerettigheter**  
Landkreditt skal respektere og følge menneskerettighetene i alle deler av vår virksomhet.
- 3. Aktivt eierskap og ansvarlige investeringer**  
Landkreditt skal ha en aktiv dialog med eiere og andre interessenter om styringsrelaterte, miljømessige og sosiale temaer. Vi følger Statens Pensjonsfond Utlands retningslinjer for investeringer.
- 4. Kunderelasjon og omdømme**  
Alle kunder av Landkreditt skal behandles med respekt og integritet. Vi vil oppfylle våre kunders behov på best mulig måte innenfor våre forretningsmessige og etiske rammer.

**5. Forebygge økonomisk kriminalitet**  
Landkreditt har nulltoleranse for alle former for korrupsjon og skal forebygge økonomisk kriminalitet, herunder skatteundragelse og korrupsjon.

**6. Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold**  
Landkreditt skal være en stimulerende arbeidsplass med et inkluderende arbeidsmiljø. Alle ansatte i Landkreditt skal ha en arbeidsavtale i tråd med arbeidsmiljølovens krav og en rettferdig lønn.

**7. Vurdering av risiko og muligheter i et langsiktig perspektiv**  
Landkreditfs samlede virksomhet skal ha en lav risikoprofil. Vår lønnsomhet er avhengig av evnen til å identifisere, styre og prise risiko som oppstår i forbindelse med finansielle tjenester.

**8. Klima- og miljøhensyn i drift/tjenester**  
Landkreditt arbeider langsiktig og målrettet for å redusere miljøbelastningen av egen drift.

**9. Personvern og sikkerhet**  
Landkreditt skal ha en forsvarlig informasjonsikkerhet, konfidensialitet og bruk av personopplysninger i tråd med regelverket.

**10. Etikk**  
Vår virksomhet bygger på tillit, og vi skal ha en høy etisk standard i og for Landkreditt.

Se våre nettsider for utfyllende informasjon om våre prinsipper for samfunnsansvar.



## Ambisjoner for bærekraft i Landkreditt

Bærekraftrapporteringen til Landkreditt har som formål å gi innsikt i status, mål og resultater knyttet til vårt bærekraftsarbeid. Bærekraft handler ikke bare om hvordan vi driver vår virksomhet, men også hvordan vår virksomhet kan bidra til en bærekraftig utvikling i våre omgivelser.

Vi skal være en bidragsyter til et bærekraftig norsk landbruk gjennom våre produkter, tjenester og kunnskap. Vi tror det er gjennom landbruksproduktene vi kan utgjøre en merkbar forskjell, men vi skal også følge markedspraksis for bærekraft innen alle våre produkter i tillegg til egen drift. Derfor skal vi inkludere bærekraft i våre vurderinger og beslutningsprosesser.

Bærekraft er et av seks strategiske hovedmål for konsernet og vi har følgende mål for det vi kaller «Bærekraft i praksis».



\* Målet for forsikring er en vektet sum av en rekke underliggende mål må knyttet til de forskjellige forsikringsproduktene.  
 \*\* Disse aktivitetene baserer seg ikke på taksonomiforordningens definisjon eller klassifiseringssystem.

## Grønt landbrukslån

Som første bank i Norge lanserte vi Grønt Landbrukslån i 2021. Lånet finansierer tiltak som reduserer utslipp, reduserer skaderisiko, og som bidrar til en mer bærekraftig matproduksjon. I 2023 lanserte vi også Grønt Landbrukslån PLUSS, som er et lån tilpasset bonden som vil gjøre eller større grønne investeringer på gårde. For å til et landbruket når målene i klimaarvtales, krever kunder skal ha gjennomført klimarådgivning og/eller Landbrukets klimakalkulator.

## Finansiering av bærekraftige tiltak

### Personmarked

Halvparten av utlånsvolumet til banken er boliglån til privatkunder. Vi ønsker å bidra til mer energieffektive boliger gjennom vårt grønne boliglån, og ser også på ordninger som vil motivere kundene våre til å investere i energieffektive tiltak i eldre boliger.

### Grønt boliglån

Målet med vårt grønne boliglån er å gi en gunstig finansiering til de som gjør tiltak for at boligeiendommen blir mer energieffektiv. Boligen må oppnå en energiklasse A eller B.

### Jordbruket

Matsikkerhet, selvforsyning og beredskap blir stadig blir mer presserende i en mer urolig verden. Matindustrien er Norges største fastlandsindustri, og vi er glade for å kunne bidra i en verdikjede som sørger for god og trygg norsk mat i butikkhyllene våre. Norsk jordbruk er blant verdens mest klimasmarte matprodusenter og er på verdensstoppen innen matsikkerhet\*. Jordbruket i Norge har redusert klimagassutslippene med 6,8 prosent siden 1990 og som en av få næringer har jordbruket inngått en avtale med regjeringen om å kutte 5 millioner tonn CO<sub>2</sub>e i perioden 2020 til 2030.

Matproduksjon består av biologiske og naturlige prosesser som avgir klimagasser. Derfor er fullstendig nullutslipp i noe som påpekes av matproduksjonen ikke mulig og heller ikke en målsetting, noe både myndighetene og Klimautvalget 2050 støtter opp om. Næringen har kommet langt i forskningen på hvordan vi kan produsere mat med lavere utslipp. Her kan blant annet nevnes forutvikling, presisjonslandbruk og mer bærekraftig energi. Å ta i bruk ny teknologi vil kreve investeringer hos den enkelte bonde.

Våre undersøkelser viser at halvparten av våre landbrukskunder har planer om å gjennomføre bærekraftsiltak i løpet av 2024. De mest aktuelle tiltakene de ønsker å gjennomføre er solceller for å redusere forbruket av strøm og fossilt brensel, samt grøfting for å redusere avrenningen og øke avlingsnivået.

Vi tilbyr grønne landbrukslån til eksira lav rente for å motivere gårdbrukere til å investere i tiltak som er skadeforebyggende og

som reduserer klimaavtrykket i matproduksjonen. Avgrensningen i produktet er at banken ikke finansierer tiltak som er lovpålagt samt utstyr gårdbrukerne uansett må ha for å drifte gården. Basert på forventet taksonomi har Landkreditt utarbeidet en liste med tiltak som vi ønsker å finansiere.

### Skogbruket

Langsiktig virkesproduksjon og livskraftig skog er avgjørende for å få til det grønne skiftet. Den er avgjørende for CO<sub>2</sub>-binding og for at skogens produkter kan erstatte produkter som har høyere klimaavtrykk. Et eksempel på denne substitusjonsverdien er tre som erstatter betong i bygg.

Bærekraftige tiltak som fremmer livskraftig skogproduksjon, er blant annet skogplaning og ungsogopleie. Landkreditt jobber med å få til gode finansieringsløsninger innenfor dette segmentet.

### Målsetting for finansiering av bærekraftige tiltak

Landkreditt finansierer norsk matproduksjon og hver fjerde bonde er kunde hos oss. Vi skal bidra til at bøndene når målene i landbrukets klimaplan gjennom å finansiere bærekraftige tiltak i landbruket. Vi skal bidra til omslitting gjennom å finansiere bærekraftige tiltak i landbruket. Vi har en kraftig vekstambisjon frem mot 2027 og har mål om å øke utbetalte lån til bærekraftige investeringer fra dagens cirka 1 milliard til 1,5 milliarder kroner.

\*Kilde: [https://www.bondelaget.no/bondelaget-mener/miljo-og-klima/klima-og-landbruk](https://www.bondelaget.no/bondelaget-mener/miljo-og-klima/klima/klima-og-landbruk)



Landbrukets klimaplan på

## Våre sirkulære skadeoppgjør

I 2023 har vi fortsatt arbeidet med å gjøre våre skadeoppgjør mer bærekraftige. Det foretas kontinuerlig opplæring av våre skadebehandlere for å sikre bærekraftige skadeoppgjør og riktig metodevalg i alle skadesaker. Vi har dedikerte ressurser som følger opp skadesaker for å sikre mest mulig bærekraftig skadeoppgjør.

### Tingskade

Vi prioriterer tørking fremfor riving, reparasjon fremfor kondemnasjon og gjenbruk av materialer der det er forsvarlig og hensiktsmessig. Ved totale bygningsskader medvirker vi til miljøvennlige alternativer.

Vi setter krav til, og følger opp leverandørenes etterlevelse av deres bærekraftstrategi. I 2023 har vi opplevd en høyere bevissthet på bærekraft og påbygningsskader registrerer vi at våre leverandører følger sin bærekraftstrategi i 95 prosent av tilfellene.

For å bidra til redusert utslipp, gir vi økonomiske insentiver for å øke reparasjon fremfor utskifting, og vi forsøker alltid å komme til enighet med kunde og leverandører. Interne undersøkelser viser at våre kunder er godt fornøyd med skadeoppgjørene sine. Ved totale bygningsskader har vi i 2023 tilstrebet enighet om alternative løsninger til gjenoppbygging, som å legge til rette for kjøp av annen eksisterende bolig som er ledig på markedet i de geografiske områder dette er relevant. Vi har åpnet opp for slik mulighet i forsikringsvilkårene våre, i tillegg til at vi kan utbetale er tilleggs på kr 250 000,- til klimavennlige tiltak. Bygninger som har mistet sitt behov og/eller funksjon kan erstattes med kontantoppgjør uten gjenoppbygging.

I 2023 økte vi timeprisen i kontantoppgjør på bygningsskader for å gjøre det mer lukrativt for

kunden å reparere selv. Dette er både miljøvennlig og kostnadsbesparende. I 2024 tilstreber vi å få etablert et klimaregnskap på de fleste bygningsskadene våre. Dette vil da også bli synliggjort for kundene slik at kundene selv kan velge den mest klimavennlige reparasjonsmåten. De største skadene gir det største avtrykket. Derfor økonomisk støtte ved totalskader når det velges klimavennlige tiltak i gjenoppbyggingen eller i en erstatningsbolig.

### Motor

I kundedialogen styrer vi alle skadene til avtaleverkstedene våre og oppfordrer kundene våre til å bruke «smart repair» på alle skader som er innenfor kriteriene.

Landkredittr reduserer også avfall i skadeprosessen gjennom å bidra til å bygge et brukmarked for deler som kan brukes av alle selskap ved reparasjon av motorskader. Våre avtaleverksteder skal prioritere brukte deler og vårt takstapparat har tett dialog med verkstedene i alle saker der det foretas besiktigelse eller fjerntakst (elektronisk takst via –DBS).

I 2021 økte vi kondemnasjonsgrensene på nye biler fra 60 til 80 prosent. Samtidig økte andelen av de kondemnerte bilene som ble sendt til demontering\* med 36 prosent fra året før. Ved demontering gjenvinnes 75 prosent av råmaterialet. 79 prosent av vrakede biler/lastebiler gikk til demontering\* og 21 prosent til oppbygging. Biler sendt til gjenvinning er relativt uendret fra året før med 73 prosent til demontering og 27 prosent til oppbygging. Vi prioriterer å selge biler til demontering for å øke volumet av brukte likeverdige deler til gjenbruk i reparasjoner.

Kondemnerte biler selges til profesjonelle biloppbyggere som demonterer og videregjør deler og materialer som igjen brukes som produksjonsfaktorer til nye produkter

### Slik når vi mål på reparasjonsgrad

Vi har gjennom 2023 hatt tett samarbeid med våre avtaleverksteder på bilglasskader som setter både kunden og miljø i førersetet. Med riktig utstyr og kompetanse fører dette blant annet til at de kan reparere frontruter der andre verksteder må skifte.

Glasskader er frekventskader og vi har et mål for 2024 at 30 prosent av alle bilrutene blir reparert i stedet for skiftet. I 2023 var vår reparasjonsgrad på bilglass 27 prosent.

Det er gjort diverse tiltak for styring avtaleverkstedene og alle kundene glasskader digitalt og foreta hele skademelding og bestilling av riving/verksted. For å illustrere forskjell mellom kontra skifte av glass, vil 40 prosent av helt lastebillass med søppel, riving og pluss til avfallet fra 40 reparasjoner

## Årsregnskap og regnskapsåret 2023 for 838745512

	Mål 2023	Oppnåelse 2023	2024
<b>Motorskader</b>			
Kondemnasjon	-	71 %	71 %
Reparasjon av glasskader	25 %	27 %	34 %
<b>Tingskader:</b>			
Gjenbruk av brukbare rester	20 %	15 %	24 %
Tørking fremfor riving ved vannskader	20 %	23 %	34 %
Alternativ til gjenoppbygging ved totalskade	20 %	40 %	34 %
Bruk av lokale håndverkere/fakstmenn	60 %	80 %	74 %
Krav til bærekraftfokus hos leverandører	100 %	100 %	100 %
Kildesortering	100 %	100 %	100 %
Interne taks menn med bærekraftsfokus (metodevalg)	100 %	100 %	100 %

Det overordnede målet på 35 % på gjenbruk/reparasjon i 2026 omfatter ikke samtlige elementer i baseres på en vektet nøkkelverdi basert på følgende elementer: demontering, reparasjon av glass, tørking og alternativ til gjenoppbygging ved totalskade. Måloppnåelsen skal øke fra dataens resultat 20 % til 35 % i 2026.

## Slisk jobber vi med skadeforebygging

### Skadeforebygging

Å unngå skader er bærekraft i praksis. Forebyggende tiltak kan være både holdningsskapende, arbeidsmetodiske eller materielle. Medfører tiltaket at en skade ikke oppstår, kan liv og verdier bli spart. Når skaden likevel har skjedd, fortsetter det bærekraftfokuserte arbeidet vårt i skadeoppgjøret, som beskrevet i avsnittet over.

Vi legger vekt på å forhindre skader ved å tilpasse produktene våre, samtidig som vi gir økonomiske insentiver for å motivere kundene våre til å gjennomføre skadeforebyggende tiltak. Våre kunder får tips og råd om skadeforebyggende tiltak direkte, på våre nettsider og i sosiale medier.

I 2023 har vi også gjort følgende produktendringer med fokus på skadeforebygging og bærekraft:

- Bil: Totalskadegaranti 1 år/15 000 km er fjernet på ordinær kaskodekning, noe som kan bidra til å gjøre samlet miljøregnskap bedre.
- Bil: Maskinskadedekningen er utvidet til å omfatte batteri til el-bil, noe som kan bety økt reparasjon framfor bytte.
- Hus: Det er innført en erstatningsregel som legger vekt på bærekraft, ved å gjenopbygge huset med Svanemerket-sertifisering etter total skade. Landkredit Forsikring dekker merkostnad på inntil 250 000 kroner ved gjenoppføring av svanemerket hus.

### El-kontroll

Vi stiller krav til faglig utført og godkjent el-kontroll på driftsbygninger hvert tredje år for norske husdyrprodusenter med produksjon over gifte størrelser, samt kunder med bygninger over gifte verdier eller nærmere definerte bruksområder.

Som et miljøvennlig tiltak har vi investert i termograferingskameraer som er tilgjengelige for gratis utlån til våre kunder. Ved å identifisere og utbedre kuldebroer, kan våre kunder redusere strømforbruket, noe som både gagner miljøet og deres økonomi. Utbedring av kuldebroer kan også forhindre sopp og råteskader. I tillegg kan disse kameraene oppdage unormalt høye temperaturer i eller rundt tekniske installasjoner, og dermed bidra til å forhindre potensielle branner.

### Skadeforebygging og ressurser videre

For å bidra til å redusere skader ytterligere, ble det ansatt en ressurs på skadeforebygging i 2023. Dette ble gjort med mål om både å samle og øke fokus og innsatsen på selskapets skadeforebyggende arbeid. Hovedfokus for skadeforebygging videre inn i 2024, vil være HMS og brannforebygging i landbruket.

## Forvaltet kapital

Landkredit Forvaltning skal ha 75 prosent av forvaltet kapital i arikkkel 8-fond. Informasjon om hvordan fondene rapporterer i henhold til SFDR nivå 2, finnes i enden av prospektene til våre arikkkel 8-fond (Landkredit Utbytte, Landkredit Norden Utbytte, Landkredit Extra og Landkredit Høyrente).

Vår forvaltningsstrategi går ut på å velge de selskapene vi mener er lønnsomme og veldrevne – ikke bare i dag, men også i fremtiden. Dette kaller vi økonomisk bærekraftig forvaltning. For Landkreditfondene innebærer bærekraft at selskapsledelsen gjennomfører de nødvendige tiltak for å sikre at selskapet videreutvikler sin nåværende markedsposisjon. Vi overvåker selskapenes målsetninger og ambisjoner på

bærekraftsområdet, og tar med dette i våre vurderinger. Det er viktig for oss at selskapene har et aktivt forhold til arbeidet med sine bærekraftsmål. Vi følger opp selskapenes arbeid med bærekraftsmålene gjennom vårt bærekraftsbibliotek. Bærekraftsbiblioteket har blitt oppdatert i løpet av året, og vil oppdateres på nytt i starten av 2024.

I våre bærekraftsvurderinger av selskapene søker vi å utelukke selskaper som tar uakseptabel risiko basert på forhold knyttet til blant annet alvorlig miljøskade, brudd på menneskerettigheter, herunder barnearbeid og arbeidstakerrettigheter, grov korrupsjon og andre grove brudd på grunnleggende etiske normer. Landkredit Forvaltning har opprettet en ESG-sjekkliste og observasjonsliste. Dette er tiltak som hjelper oss å screene selskap før de tas inn i fond samt holde selskap ansvarlige ved brudd på ESG-faktorer som vi mener er viktige. En mer detaljert beskrivelse av hvordan vi bruker disse verktøyene finnes i våre retningslinjer for ansvarlig og bærekraftig forvaltningsvirksomhet. Disse er tilgjengelige på [landkredit.no](https://landkredit.no).

Videre har vi opprettet en egen nettside for bærekraft. Denne nettsiden vil oppdateres med ny informasjon angående bærekraft, hva det rapporteres på, samt en logg som oppdateres ved endringer i informasjon på hjemmeside eller i prospektene.

Vi hensyntar også de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer (Principle Adverse Impact (PAI)). Fondene investerer i selskaper med bærekraftige forretningsmodeller og vil blant annet tilstrebe å unngå selskaper som misbruker arbeidskraft og utnytter knappe

naturressurser. For mer informasjon om bærekraftsside på [landkredit.no](https://landkredit.no). Vi har fortsatt vårt samarbeid med Enskilda Banken (SEB), som må på flere bærekraftsfaktorer, blant taksomien, FNs bærekraftsmål og faktorer. Målingene utføres ved egne modeller og er basert på egne og estimerte data. Målingen av f og gjennomført en gang i året og brukes til å evaluere fondene våre og selskaper med bærekraft. Vårt bærekraftsarbeid benyttes aktivt i oppfølging av b i selskapene Landkreditfondene



## En god partner for bonden

Landkreditt skal være best på landbruk og bondens fortrukne partner for finansielle tjenester. Vi jobber kontinuerlig med produkt- og tjenesteutvikling, samt kompetanseheving av våre ansatte for å fortsette å bidra til at det skal være lønnsomt for norske bønder å produsere mat. På den måten bidrar vi til å sikre sysselsetting, økonomisk vekst og anstendig arbeid i landbrukssektoren. Driftskreditt er et eksempel på et slikt produkt. Vi har over tid hatt blant markedets beste vilkår på driftskreditt til landbruket.

For at vi skal kunne opprettholde og øke matproduksjonen vår, er det avgjørende at vi har en god rekruttering til landbruket. Det er kapitalkrevende å etablere seg som bonde. Det er ofte også behov for betydelige investeringer for å opprettholde et driftsapparat som gir en effektiv og rasjonell drift. Derfor støtter vi i Landkreditt nye bønder som satser, med en rekke produkter utviklet for å hjelpe neste generasjons bønder inn i næringen.

Gårdssparing for Unge (GSU) er ett av disse. Med GSU kan kommende bønder, i kombinasjon med BSU, spare med svært gode betingelser til kjøp av landbrukseieendom. Vårt Ny bonde-lån har gunstige betingelser for nye bønder, enten de skal ta over gård etter forrige generasjon eller kjøpe ny gård. Bondelagets boligstart er et boliglån med gunstig rente, forbeholdt bondelagsmedlemmer som skal ta over gård etter hvert, men som har behov for et boliglån i påvente av overtagelse.

Gjennom skreddersydde forsikringsprodukter kan den norske bonden forsikre både seg selv, dyrene, utstyret og annet som inngår i den daglige driften. Bonden er gårdens viktigste ressurs, og god helse og økonomisk forutsigbarhet er en forutsetning. Derfor er vi spesielt opptatt av at alle bønder skal ha økonomisk mulighet til å forsikre seg og tilbyr blant annet spesielt gunstige priser til medlemmer av Norges Bondelag. I januar 2024 lanserer vi helseforsikring på egen bok med den hensikt å holde prisene nede.

Ved brann eller andre traumatiske skader hos kunder i landbrukssegmentet, har vi en avtale med Norsk Landbruksrådgiving som kan bistå med hjelp til bearbeidelse av hendelsen, dialog med offentlige instanser og annen nødvendig hjelp.

## Bærekraft i kundedialogen

Vi ønsker å insentivere og bidra til våre kunders bærekraftige omstilling gjennom aktiv kundedialog. Dette vil vi gjøre ved å gi våre ansatte opplæring i bærekraft, samt dele tips og råd om bærekraftige tiltak både med kundene våre og i sosiale medier. Dette realiserer vi gjennom vårt nyskapende innholdskonsept, Landbruksøkonomene, samt gjennom tildeling av ny bærekraftpriss.

## Attraktiv arbeidsgiver

Landkreditt skal være en moderne, effektiv og attraktiv arbeidsplass, drevet av solide og dyktige medarbeidere. Vi skal tiltrekke, beholde og videreutvikle kvalifiserte, motiverte og forandringsdyktige medarbeidere. Vi skal legge til rette for at våre medarbeidere kan utvikle sin personlige og faglige kompetanse i Landkreditt. Vi skal forsterke vår posisjon som en attraktiv arbeidsgiver blant de vi ønsker å rekruttere.

## Bekjempe hvitvask og korrupsjon

Landkreditt skal være en moderne, effektiv og attraktiv arbeidsplass, drevet av solide og dyktige medarbeidere. Vi skal tiltrekke, beholde og videreutvikle kvalifiserte, motiverte og forandringsdyktige medarbeidere. Vi skal legge til rette for at våre medarbeidere kan utvikle sin personlige og faglige kompetanse i Landkreditt. Vi skal forsterke vår posisjon som en attraktiv arbeidsgiver blant de vi ønsker å rekruttere.



## Dobbel vesentlighet i Landkreditt

Landkreditt både påvirker og blir påvirket av verden rundt oss. I 2023 gjennomførte vi en dobbel vesentlighetsanalyse. Målet var å avdekke de sentrale områdene der Landkreditt har innvirkning eller påvirkes av mennesker, miljø og sikkerhet, samt å belyse konsernets risiko og muligheter.

Vesentlighetsanalysen bygger på interne analyser, kundeundersøkelser, konsernets rapporter samt intervjuer med ansatte, styret og bønder. Analysen ligger til grunn for Landkreditts arbeid med samfunnsansvar og bærekraft.

Oppdatert vesentlighetsanalyse peker på følgende tre områder som de mest vesentlige, i prioritert rekkefølge:

- G1: Anti korrupsjon, økonomisk kriminalitet
- E1: Klimatilpasning, utslippsreduksjon og energi
- S1: Egne medarbeidere

Se matrise til høyre

Vi har også avdekket påvirkning på

E4: Biodiversitet og økosystemer: Tap av biologisk mangfold.

Deffe temaet er ikke ansett som et prioritert vesentlig tema for 2023, da vi har mindre påvirkning gjennom våre produkter og regelverket rundt dette fortsatt er uklart. Landkreditt vil imidlertid regelmessig evaluere om dette bør inkluderes som et prioritert vesentlig tema gjennom løpende vurderinger.

E5: Sirkulærøkonomi: Avfall.

Foreløpig mangler vi data som er nødvendige for å rapportere i samsvar med ESRS, men du finner informasjon om vårt arbeid knyttet til dette området under avsnittet "Våre sirkulære skadeoppgjør".

## Prioriterte vesentlige temaer

### G1: Anti-korrupsjon, økonomisk kriminalitet (GRI 13.26 Anti-korrupsjon)

Landkreditt jobber aktivt for å bekjempe hvitvasking og økonomisk kriminalitet gjennom:

- Årlig opplæring for alle ansatte
- Retningslinjer og rutiner
- Systemer og prosesser
- Risikovurdering
- Etterlevelse av lover og regler
- Etske retningslinjer

### E1: Klimatilpasning, utslippsreduksjoner og energi (GRI 13.1 Utslipp, GRI 13.2 Klimatilpasning)

Bidra til redusert utslipp i porteføljelen gjennom

- å tilby grønne produkter
- snakke med kundene våre om bærekraft
- håndtere klimarisiko
- bidra til sirkulært skadeoppgjør
- skadeførebygging
- tilby artikkel 8-fond

### S1: Egne medarbeidere

#### (GRI 13.15 Frihet fra diskriminering og like rettigheter, GRI 13.18 Organisasjonsfrihet og rett til kollektive lønnsforhandlinger, GRI 13.19 Helse, miljø og sikkerhet.)

Landkreditt skal være en attraktiv arbeidsgiver med høy arbeidsglede blant ansatte gjennom:

- å støtte og respektere de internasjonalt anerkjente menneskerettighetene, og sikre at vi ikke medvirker til brudd på disse.

- å være en stimulerende arbeidsplass med et inkluderende arbeidsmiljø hvor det er høy grad av arbeidsglede.
- å jobbe for likestilling og hindre diskriminering
- å anerkjenne retten til å organisere seg og retten til å føre kollektive forhandlinger. Jevnlige møter med tillitsvalgte og deres deltakelse i styrene.
- å forebygge og følge opp sykefravær.
- å gjennomføre årlig HMS-gjennomgang.

## Våre interesser

Vi etablerer mål og strategier med sikte på langsiktig verdi. For å sikre at våre mål og strategier er i samsvar med for hovedinteressenter, har vi prioritert de viktigste interessene de er opptatt av. Vesentlighet- og interessenanalyse er og styret og var grunnlaget for vår fornyede bærekraftsrapport målsettinger i 2023.

ESRS kategori	Prioriterte vesentlige tema
<b>Ansatte</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Trygghet og trivsel</li> <li>• Kompetanse og karrieremulighet</li> <li>• Likestilling og mangfold</li> <li>• Arbeidsrettigheter</li> <li>• Samfunnsansvar, bærekraft og miljø</li> <li>• Matproduksjon</li> </ul>
<b>Kunder</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Gode produkter og priser</li> <li>• God kundeservice</li> <li>• Gode skadeoppgjør</li> <li>• Tillit og trygghet</li> <li>• Bærekraft: klima, dyrevelferd</li> <li>• Matproduksjon</li> </ul>
<b>Jord- og skogbrukere</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Gode produkter og priser</li> <li>• God kundeservice</li> <li>• Gode skadeoppgjør</li> <li>• Kunnskap om landbruk</li> <li>• Tillit og trygghet</li> <li>• Matproduksjon</li> </ul>
<b>Landbruksorganisasjonene</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Beitingelser</li> <li>• Samfunnsansvar</li> <li>• Bærekraft: klima, dyrevelferd</li> <li>• Omdømme</li> <li>• Samarbeid</li> <li>• Matproduksjon</li> </ul>
<b>Leverandører</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Partnerskap</li> <li>• Omdømme</li> </ul>
<b>Investorer, finansinstitusjoner og andre brukere av bærekraftsinformasjon</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Samfunnsansvar og bærekraft</li> <li>• Transparens</li> <li>• Resultater</li> <li>• Omdømme</li> </ul>
<b>Myndigheter</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ansvarlighet, samfunnsansvar</li> <li>• Transparens</li> <li>• Samarbeid</li> </ul>
<b>Samfunnet</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ansvarlighet, samfunnsansvar</li> <li>• Omdømme</li> <li>• Landbrukets omdømme</li> <li>• Klimavennlig matproduksjon</li> <li>• Velferd for mennesker og dyr</li> </ul>
<b>Presse og media</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Formidle nyheter og utgangspunkt</li> </ul>



## Våre forpliktelser

Landkreditt er en bidragsyter til et bærekraftig norsk landbruk gjennom våre produkter, tjenester og kunnskap. Gjennom vårt arbeid med samfunnsansvar og bærekraft bidrar vi til økt lønnsomhet og bedret konkurransekraft for vår virksomhet og våre eiere.

### I vårt arbeid støtter vi opp om:

- FNs prinsipper for ansvarlig bankdrift (UNEP FI, The Principles for Responsible Banking): Vi signerte avtalen i desember 2021 og har gjennomført FNs påvirkningsanalyse i juni 2023. Resultatene fra analysen er tatt med i det videre bærekraftsarbeidet i selskapet.
- FNs prinsipper for bærekraftige investeringer (UN PRI): For å kunne være tilknyttet PRI, gjøres det årlig en vurdering av selskapene som er tilknyttet PRI og hvordan de arbeider med bærekraft. Denne vurderingen er basert på et omfattende spørreskjema, hvor selskapets arbeid med bærekraft blir grundig analysert. Hovedmålet med rapporteringen er å hjelpe selskaper med en bærekraftig utvikling. Vi signerte prinsippene i 2019 og rapporterte

på dette for første gang i 2021. Resultatene for 2022 rapporten finnes på Landkreditt Forvaltnings bærekraftside.

FNs Global Compact: Konsernet har ikke underskrevet, men følger de ti prinsippene.

Landbrukets klimaavtale: Som følge av avtalen som ble inngått med regjeringen i 2019, lanserte vi grønt landbrukslån i 2021 og grønt landbrukslån og grønt landbrukslån pluss i 2023. Lånene finansierer tiltak som reduserer utslipp og skaderisiko, samt bidrar til en mer bærekraftig matproduksjon.

FNs bærekraftsmål: Landkreditt opp om FNs bærekraftsmål fokusere på: 3, 8, 11, 13, 17

Landkreditt Forvaltning samarbeider med andre markedsaktører i Norsk (Norsk Forum for ansvarlig og bærekraftige investering) representert i VFF (Verdiprioritetsforening) ESG-utvalg.

Landkreditt Forvaltning rapporterer Sustainable Financial Disclosures (SFD) nivå 2. Informasjon om fondene rapportert i henhold til SFDR nivå 2 finnes i enden av våre artikkel 8-forord (Landkreditt Nordregion, Utbytte, Extra og Landkreditt Høyre

# Klima og miljø

## Klima- og naturrisiko

Klimaet er i endring og vi forventer at det bli mer regn, mer vind og lengre tørkeperioder fremover. Hyppigheten, omfanget og styrken i slike vær fenomener synes å øke slik at store områder blir berørt. Det kan medføre katastrofehendelser der mange bank- og forsikringskunder blir rammet i samme hendelse.

Landkreditt deler klima- og naturrisiko i følgende hovedkategorier:

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

Med tanke på den fysiske risikoen, er det foretatt en foreløpig kartlegging av kundemassen relatert til risiko for flom og om forsikrede og finansierte eiendommer ligger nær eller på kjente kvikkleireforekomster. Det er foreløpig for tidlig å konkludere da det er usikkerhet blant annet knyttet til datakvalitet, men den foreløpige kartleggingen tyder på at selskapet 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 suksessfull overgang til et lavutslippssamfunn vil også kunne begrense den fysiske risikoen ved at den globale oppvarmingen reduseres.

Landbruket er en sektor som i stor grad merker virkningen av klimaendringene. De siste vekstsesongene har vært preget av store variasjoner i klimatiske forhold, noe som skaper utfordringer. For landbruket er ikke klimaendringer bare vær, men kan eksempelvis

betyp av biologisk mangfold, spredning av sykdommer og påvirke import av soya til kjøtt- og melkeproduksjon.

Landkreditt er eksponert for klimarisiko. I det korte perspektivet vurderes det at fysisk risiko som følge av økt omfang og hyppighet av værhendelser anses som den hendelsen med størst sannsynlighet og med størst konsekvens. Erstatningsordninger inn mot landbruket begrenser risikoen, men vedvarende endring i klimatiske forhold vil kunne få en negativ påvirkning på utlånsporføljen.

En vesentlig risiko inn mot landbruket er langvarig tørke eller ekstreme nedbørshendelser som påvirker planteproduksjonen i vesentlig grad. Uffordringen med tørke er muligens størst knyttet til grasproduksjon som medfører at førtilgangen blir vanskelig/svært kostbart. Vår erfaring er at de som driver med planteproduksjonen ofte får en inntektssvikt i tørkeåret, men vil ha normal produksjon igjen året etter (gift normale værforhold), mens for de som driver med husdyr kan et tørkeår få mere langsigtede konsekvenser. Gift at førtilgangen er så dårlig at hele eller deler av besetningen må slaktes, vil det ta tid å bygge opp besetningen på nytt. I forbindelse med tørken i 2018, innførte Landkreditt et ekstraordinært tiltak ved å tilby tørkelån med gunstige betingelser til berørte bønder. I tillegg ble det gift noe avdragstfrihet. Erfaringen vår er at tørkeåret i 2018 ikke medførte vesentlige tap i porteføljen.

For landbrukssegmentet er det, i tillegg til økt risiko for skader som følge av ekstreme nedbørshendelser eller tørke, en risiko for økt frekvens av skader knyttet til sykdom på avlinger og dyr som følge av nye sykdommer og arter som migrerer. Et varmere klima kan medføre at trekkmonstret til fugler endres som igjen kan medføre økt forekomst av sykdom.

I et litt lengre perspektiv er det usikkerhet knyttet til overgangsrisikoen og hvilke eventuelle tiltak som vil bli iverksatt fra myndighetene for å redusere utslipp i samfunnet. Dette kan

påvirke Landkreditt både gjennom tiltak som treffe privatmarkedsporteføljen, eller omfattende tiltak som forstyrrelser i økonomien. Matsikkerhet økt selvforberedelse vurderes å være viktige risikoreduserende tanke på landbruket.

## Utslipp og regnskaps

Naturskader fanges opp av naturskadeporteføljen. Landkreditt forventer at premien her over tid vil justere seg opp høyere skadekostnader. Selskapet ser det er en risiko for at ikke naturskadeporteføljen blir tilpasset til å dekke en slik utvikling. I et slikt tilfelle vil risiko for at naturskadefondet vil bli brukt opp, og andel av naturskadekostnader vil måtte dekkes av Klimamøndringene vil også kunne medføre økt forsikringspremie som ikke dekkes av naturskadeporteføljen. Avlingsskadede områder som ikke dekkes av naturskadeporteføljen, begrenset omfang.

Et våtere klima vil også kunne medføre økt intensitet som ikke dekkes av naturskadeporteføljen. I tillegg vil medføre økte skadeutbetalinger har selskapet mulighet til å justere prisene på de ulike risikodekningene. Dette forholder er med på å begrense risikoen. Fra hendelsen inntreffer vil det maksimale til man oppnår full effekt av en opp-prising

### Scenarioanalyse klimarisiko

Vi har gjennomført en scenarioanalyse for klima knyttet til global temperaturøkning på +2 og +3 grader. Landkreditt har som mål å rapportere i samsvar med TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures) i løpet av 2024. Vår kartlegging av klimarisiko identifiserte de mest vesentlige for Landkreditt, og disse er oppsummert i risikomatriksen nedenfor. Vurderingen tar hensyn til både sannsynlighet og konsekvens for de ulike risikoene. Enkelte risikoer kan ha høy sannsynlighet med lav konsekvens, eller omvendt. I matrisen er risikoene plassert med antakelsen om at vi ikke når 2-graders målet, og med tilsvarende vurdering av konsekvensene.

### Fysisk risiko

- 1: Ekstrem nedbør - hyppigere, lengre og kraftigere nedbør
- 2: Naturskader - Hyppigere og kraftigere stormer, flom, stormflo og skred
- 3: Ekstrem tørke og varmere somre
- 4: Dyr- og plantesykdommer, endret biologisk mangfold som følge av temperaturendringer

### Overgangsrisiko

- 5: Økte krav til klima og bærekraft for bygninger
- 6: Verdfall i investeringsportefølje
- 7: Vedvarende høy inflasjon som følge av utfasing av fossile energikilder og overgang til netto null-utslipp samfunn
- 8: Regulatoriske endringer

### Ansvarsrisiko

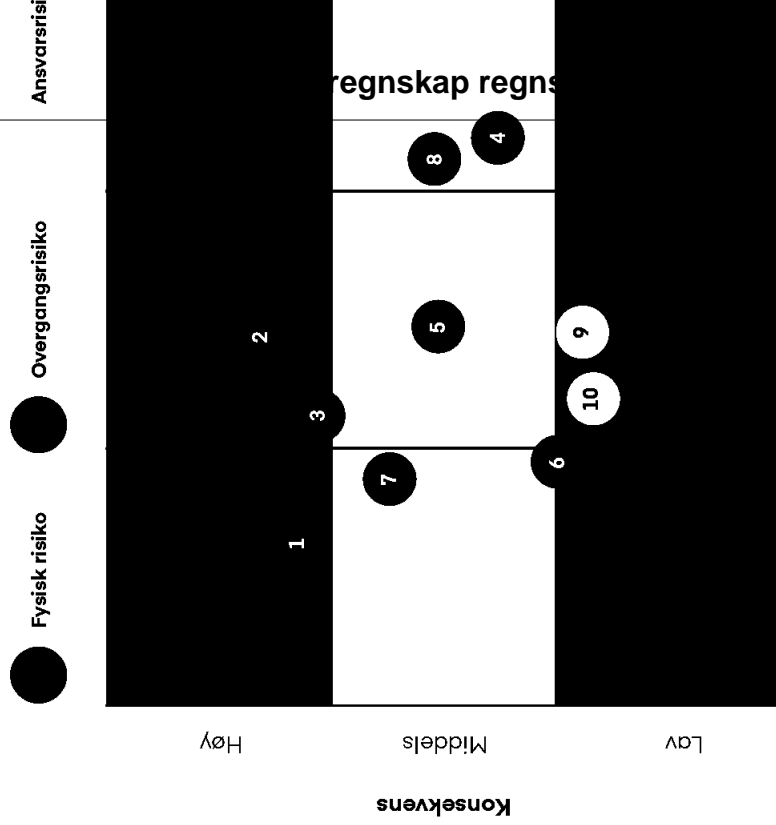
- 9: Erstatningskrav fra kunder under ansvarsforsikringer
- 10: Mangelfull tilpasning til regulatoriske endringer og spesifikke klimatilpasningskrav

### Klimarisikomatrise

Selskapet følger utviklingen i klima og klimarelatert risiko tett, og dette utgjør en viktig del av vurderingen innenfor konsernets risikostyring fremover.

I 2022 implementerte vi en klimamodul for vurdering av klimarisiko som en del av kredittprosessen innenfor bankens landbrukskunder. Dette omfatter både kvalitative og kvantitative vurderinger basert blant annet på de data vi innhenter.

Som et neste steg, arbeider vi med å integrere klimarisiko i den faste rapporteringen til ledergruppen og styret. Vårt mål er at klimarisiko naturlig vil inngå som del av virksomhetens strategi og arbeid med bærekraft og inngå på lik linje med bankens øvrige risikovurderinger.



Kort

Mellomlang

Lang

Tidsperspektiv

for 838745512

### Klimavurderinger i utlånsporteføljen

Bærekraft (ESG) og klimarisiko inngår som en del av kredittvurderingen til landbrukskunder.

Vi er opptatt av at regelverk, føringer og retningslinjer fra myndighetene følges av den enkelte bonde. Samlet plan for næringen er å kutte jordbrukets samla klimagassutslipp og øke opptaket av karbon i jorda tilsvarende 5 millioner tonn CO<sub>2</sub>-ekvivalenter innen 2030.

Bærekraft og klimarisiko skal inngå som en fast del i kredittvurderingen av SMB- og landbruksengasjementer.

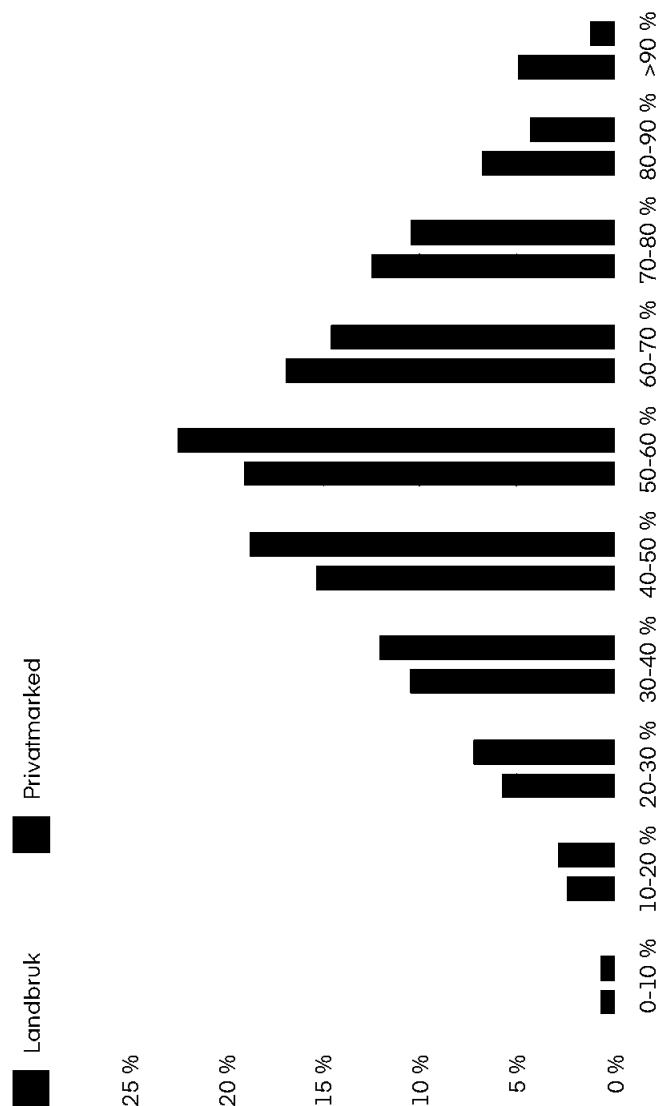
Vi skal være en god støttespiller for landbruket i tilpasningen til nye krav og retningslinjer, samt i å legge til rette for endring. Målet på sikt er å kunne rapportere endring både på enkeltkunde- og porteføljnivå. For å møte dette målet, blir det økt satsning på kompetanseheving for alle som jobber ut mot landbrukskunden.

For kunder som bevisst eller ubevisst viser en adferd som avviker fra myndighetskrav, skal vi vurdere å avstå fra å finansiere prosjektet/kunden.

En gjennomsnittlig belåningsgrad en indikasjon på selskapets økonomiske robustheten og evnen til å håndtere klima- og bærekraftsrelaterte utfordringer. En lav til moderat risikoprofil kjennetegner alle deler av bankens virksomhet, også for klimarisiko. Ulike former for tap skal over tid plassere oss bedre enn et gjennomsnitt av norske banker.

70,8 prosent av boliglånsporteføljen har en belåningsgrad innenfor 60 prosent og i overkant av 95,2 prosent av boliglånsporteføljen har en belåningsgrad innenfor 80 prosent. 98 prosent av landbruksporteføljen er lånt med pant i landbrukseiendom, hvorav 89,9 prosent er belånt innenfor 80 prosent.

### Gjennomsnittlig belåningsgrad



## Landkreditts klimaregnskap

Siden 2014 har vi i samarbeid med CEMAsys AS fått utarbeidet en rapport som viser vårt klimaregnskap. Denne rapporten viser oversikten over vårt klimagassutslipp (GHG-utslipp), som en integrert del av en overordnet klimastrategi. Et klimaregnskap er et viktig verktøy i arbeidet med å identifisere konkrete tiltak for å redusere vårt energiforbruk og tilhørende GHG-utslipp. Denne årlige rapporten gjør oss i stand til å måle nøkkeltall og dermed evaluere oss selv over tid.

### Klimaregnskap 2023

Landkredittditt hadde i 2023 et totalt klimagassutslipp på 69,8 tonn CO<sub>2</sub>-ekvivalenter (tCO<sub>2</sub>e). Dette er en økning på 5,9 tCO<sub>2</sub>e sammenlignet med 2022 som gir en prosentvis økning på 9,3 prosent.

Økningen skyldes hovedsakelig en økning i flyreiser og hotellovernattinger i kategorien tjenestereiser i Scope 3. Totalt sett utgjør Scope 3 63,4 prosent av klimaregnskapet i 2023 mot 53,8 prosent i 2022.

Den største nedgangen i rapporterte klimagassutslipp finner vi i Scope 1, hvor det i 2023 har vært en nedgang på 7,3 tCO<sub>2</sub>e sammenlignet med 2022 som skyldes færre kilometer kjørt med firmabiler.

For firmabiler er det i årets klimaregnskap rettet opp tidligere feil i klimaregnskapet for 2021 og 2022. Dette påvirker rapporterte utslippsdata i Scope 1 og Scope 2 for disse årene tilhørende forbruk av fossilt brennstoff og energiforbruk.

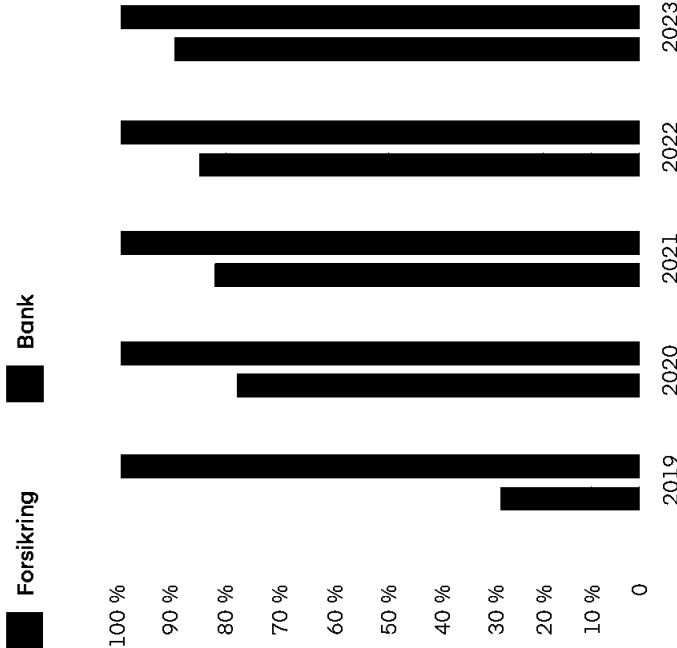
### Klimagassutslippene i 2023 hadde følgende fordeling:

Scope 1: 8,2 tCO<sub>2</sub>e (7,5%)  
 Scope 2: 17,7 tCO<sub>2</sub>e (16,2%)  
 Scope 3: 83,4 tCO<sub>2</sub>e (76,3%)  
 Totale rapporterte utslipp i 2023: 109,4 tCO<sub>2</sub>e

Se hele klimaregnskapet i eget kapittel i årsrapporten.

## Slik jobber vi med klima og miljø i egen virksomhet

Landkredittditt arbeider langsiktig og målrettet for å redusere miljøbelastningen av egen drift. Vi legger vekt på å implementere energieffektiviserende tiltak og ytterligere øke den elektroniske formidlingen og lagringen av kommunikasjon og dokumenter. På fire år har vi, i privat- og landbrukssegmentet, økt vår andel elektroniske forsikringskunder fra 29 prosent til 89 prosent. Vi har pågående prosesser for å øke andelen digitale kunder ytterligere. Andelen digitale kunder har ligget stabilt på 99 prosent.



\*95 % av våre private forsikringskunder mottar faktura elektronisk

Landkredittditt skal være en samfunnsaktør som tar viktige beslutninger for kildesortering for avfaller og har et mål om å minimere matavfall. Vår distribusjonskanal er digital, og hovedvekten av de ansatte i konsernet arbeider på hovedkontoret i Karl Johans gate 45.

Bygget er svært sentralt plassert, og medarbeiderne har gode kollektive, på sykkel eller til fots når de skal til arbeid. Landkredittditt ble oppført i 1897 og vi har holdt siden 1925. Bygningen har en historisk verdi som vi ta vare på. Samtidig skaper dette en utfordring når vi skal møte dagens krav til energieffektivitet. Gårdens areal er 6.183 m<sup>2</sup>. Kjeller, første og andre etasje leies ut til butikker. De øvrige etasjene benyttes til kontorformål.

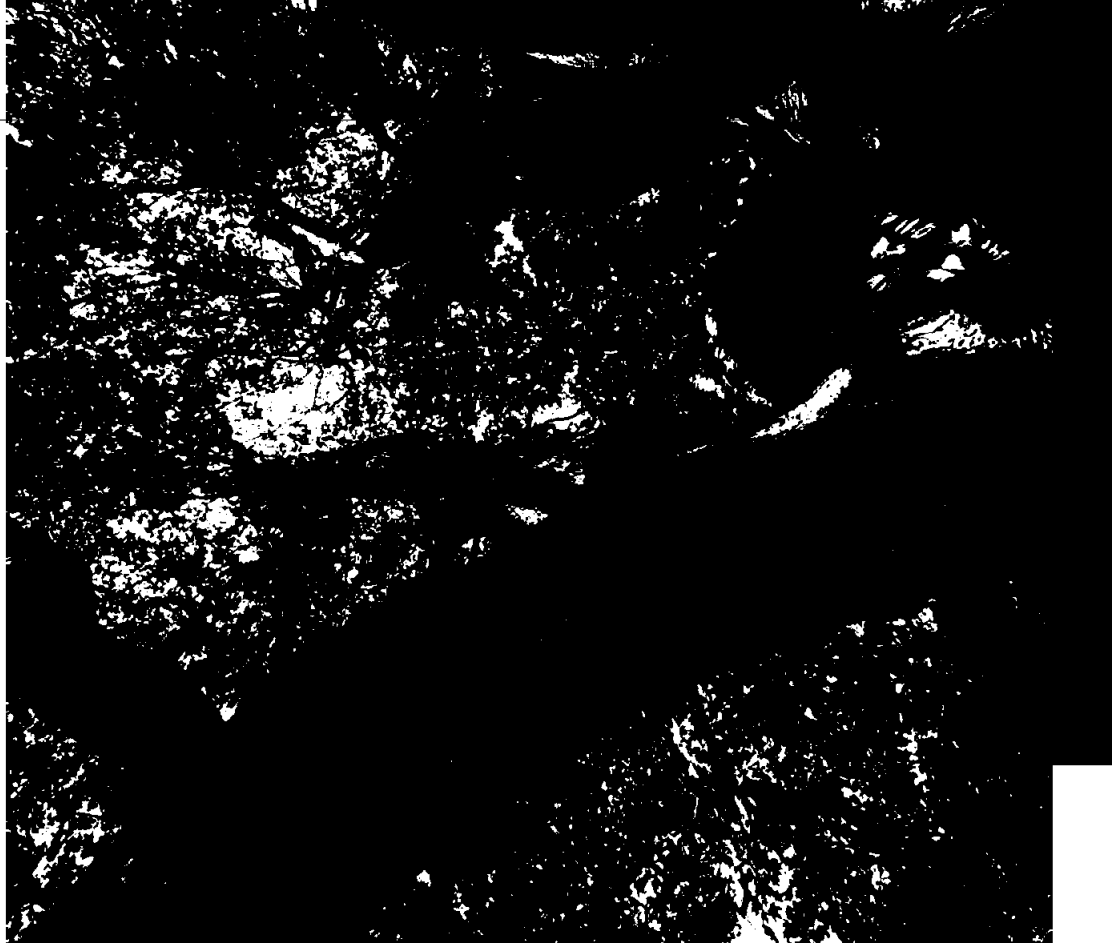
Landkredittditt gården varmes primært opp av fjernvarme og bruker Landkredittditt elektrisitet. Det har vært en reduksjon i energiforbruket de siste årene, men den største potensiale for å redusere forbruket i 2022 ble det å ta mer klimavennlig varme- og kjøleanlegg og vi gårdeier om å få skiftet vinduer i bygget.

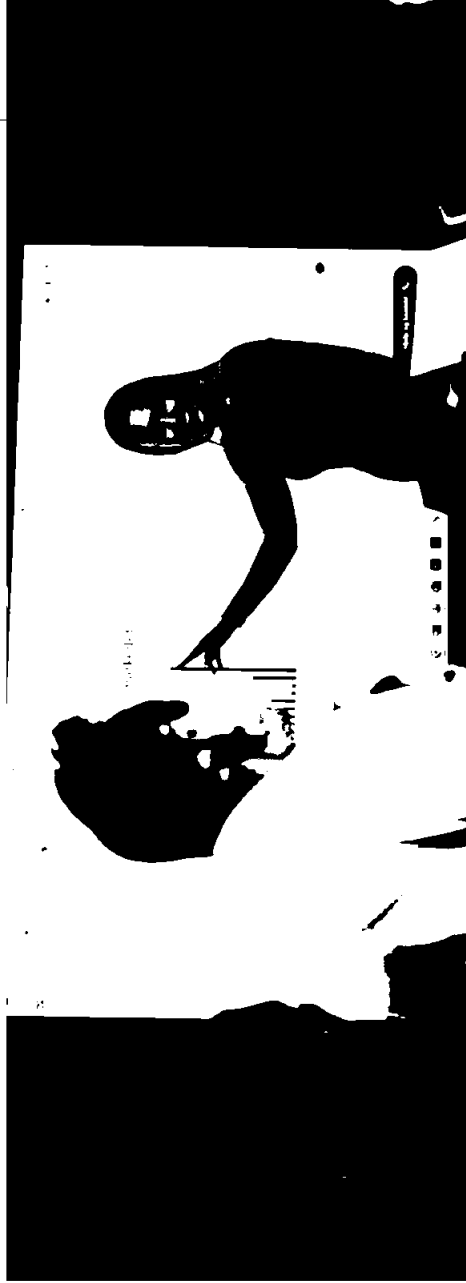
Vi arbeider kontinuerlig med tiltak som skal redusere energiforbruket for gården totalt sett.

I 2023 oppgraderte selskapet PC-ene gjennom en prosess som alle ansatte ettersom maskinparken var eldre med hensyn til merke/modell og beskatningsmessig. Alle PC-er som selges til sertifiserte mottakere for bruk i virksomheten, og høy grad av gjenbruk (80%). Utstyr som ikke kan gjenbrukes, blir resirkulert. Tilsvarende gjelder også for mobiltelefoner, dersom en ansatt kjøper mobiltelefonen av selskapet. Mobiltelefonen blir resirkulert, og minst tre år før det er tillatt å anskaffe en ny.

## Samfunnsansvar i egen virksomhet

Samvirke modellen har lang tradisjon for å ta samfunnsansvar. I denne eierformen står blant annet solidaritet, ærlighet, åpenhet, sosialt ansvar og omtanke for andre sentralt. For Landkreditt innebærer det å ta ansvar for og jobbe aktivt med likestilling, menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold – ikke bare i virksomhetens arbeidshverdag, men også i vår omgang med storsamfunnet og hvordan vi kan bidra i et større perspektiv.





## Mangfold og likestilling

Det er viktig å fremme likestilling og mangfold for å sikre rettferdighet, utvikling og for å være en attraktiv arbeidsgiver. Gjennom likestilling og mangfold, skapes det like rettigheter og muligheter for alle til å delta i arbeidslivet og utviklingen i samfunnet. Landkreditt som arbeidsgiver jobber aktivt, målrettet og planmessig med å utvikle et bredt mangfold og likestilling blant våre ansatte. Ved å benytte hverandres ulikheter i erfaring og kompetanse, kan vi styrke vår evne til å levere gode produkter og tjenester til våre medlemmer og kunder.

## Menneskerettigheter

Landkreditt skal i sin virksomhet støtte og respektere de internasjonalt anerkjente menneskerettighetene, og sikre at vi ikke medvirker til brudd på disse. Dette gjelder både internt i egen virksomhet og ut mot samarbeidspartnere, kunder og andre som på en direkte måte påvirkes av våre aktiviteter.

Det er økende interesse for at leverandører og samarbeidspartner kan dokumentere at de overholder lovgivning, oppfører seg

forsvarlig og lever opp til bransjestandarder og overenskomster. De leverandører som Landkreditt benytter er knyttet til et bredt spekter av produkter, tjenester og bransjer. Dette kan være alt fra strømløseleverandører, renhold og kantinedrift til mer komplekse IT-tjenester.

## Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold

Landkreditt skal være en stimulerende arbeidsplass med et inkluderende arbeidsmiljø hvor det er en høy grad av arbeidsglede. Landkreditt har interne rutiner for ansettelse og arbeidsvilkår som sikrer at alle ansatte har rettigheter i tråd med lov- og avtaleverket. Alle medarbeidere har skriftlige arbeidskontrakter, regulert arbeidstid og gode arbeidsforhold.

Landkreditt anerkjenner retten til å organisere seg og retten til å føre kollektive forhandlinger. På konsernivå har vi et samarbeidsutvalg hvor fagforeningen og ledelsen møtes minimum en gang i kvartalet. Fra og med 2022 har vi slått sammen dette møtet med møtet i

arbeidsmiljøutvalget (AMU). Bedriftshelsetjenesten møtene.

Alle selskapene i konsernet som har ansatte, har i tillegg har vi et hovedverneombud for hele konsernet.

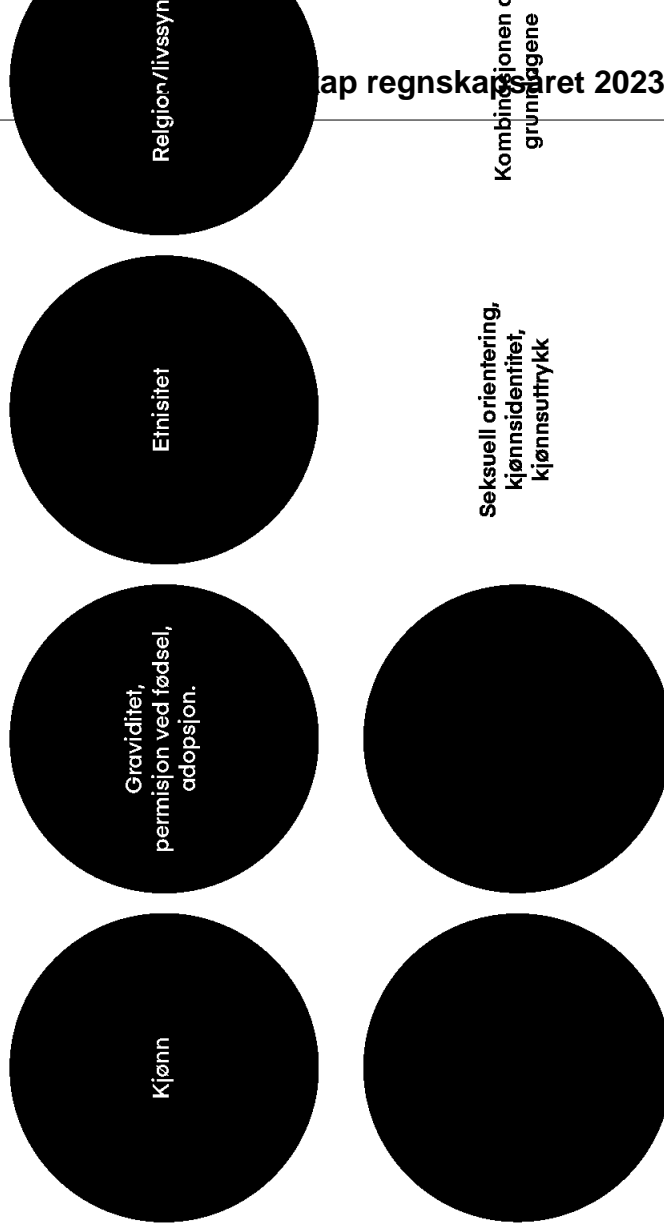
Landkreditt er medlem i Finans Norge/NHO og er omfattet av gjeldende tariffavtaler innenfor dette to. Alle medarbeidere i Landkreditt, også de som ikke fagforeningen med forhandlingsrett i Landkreditt, er fremforhandlede tariffavtalene og øvrige avtaleve

Det skal utvises toleranse for medarbeideres og anholdninger og meninger. Ingen skal diskriminere medarbeidere/kolleger, samarbeidspartnere, kunder eller interessenter. Den som føler seg diskriminert eller på alvor.

### Likestillingsredegjørelse

Landkreditt har fokus på å bevare en organisasjonskultur der alle behandles med respekt og kjenner seg inkludert. Alle medarbeidere skal ha like muligheter uavhengig av kjønn, etnisitet, funksjonsevne, religion eller seksuell orientering. Å jobbe med å fremme likestilling og mangfold er viktig for å sikre rettferdighet, utvikling og for å være en attraktiv arbeidsgiver.

Vi er opptatt av å fylle vår samfunnsrolle som finansinstitusjon og jobber for å innpasse etiske, sosiale og miljømessige hensyn i vår daglige drift i alle selskapene.



Vi fyller vår samfunnsrolle som finansinstitusjon og jobber for å innpasse etiske, sosiale og miljømessige hensyn i vår daglige drift i alle selskapene.

### Tilstand for kjønnslikestilling

Konsernet består av seks selskaper, hvorav fire av disse har ansatte. To av selskapene har så få ansatte at de ikke har ledergruppe. De to andre selskapene har henholdsvis rundt 80 og 100 medarbeidere, og har egne ledergrupper i hvert selskap. Det er også en konsernledergruppe som består av ni personer.

Hvert selskap har eget styre. Tallene nedenfor representerer hele konsernet, med mindre annet er opplyst.

Styrene (inkl vara)	Kvinner	Menn
Landkreditt SA	40 %	60 %
Landkreditt Bank AS	50 %	50 %
Landkreditt Forsikring AS	38 %	62 %
Landkreditt Forvaltning AS	38 %	62 %
Landkreditt Eiendom AS	25 %	75 %
Landkreditt Boligkreditt AS	50 %	50 %

### Ledere (med personalansvar)

Konsernledergruppen	33 %	66 %
Leder i Landkreditt Bank AS	29 %	71 %
Ledere i Landkreditt Forsikring AS	21 %	79 %

### Alle ansatte

Totalt i konsernet	39 %	61 %
--------------------	------	------

### Antall dager foreldrepermisjon

Totalt i konsernet	193	501
--------------------	-----	-----

### Sykefravær

#### Totalt i konsernet

#### 20 - 30 år

#### 31 - 40 år

#### 41 - 50 år

#### 51 - 67 år

### Kvinner

4,1 %

0,6 %

4,6 %

5,9 %

3,7 %

### Landkreditts arbeid for likestilling og mot diskriminering

Med våre verdier Solid, Oppriktig og Langsiktig (S) bakteppe, skal Landkreditt være en attraktiv arbeidssom skal tiltrekke, utvikle og beholde kvalifiserte, forandringsdyktige medarbeidere. Kompetanse og verdsettes, og det skal være lagånd mot våre felle

I Landkreditt jobber vi kontinuerlig med likestilling og diskriminering. Til tross for gode resultater, søker vi kartlegge risikoer og hindringer, analysere årsaker og iverksette tiltak og evaluere effektene av arbeidet.

Vi har spesielt søkelys på likestilling i forbindelse med rekrutteringsprosesser, og har som mål at vi skal tilrettelegge kandidater. Ved bruk av eksterne rekrutteringsprosesser, etnisitet eller nedsatt funksjonsevne, er vi aktivt opptatt av å tilby godtgjørelse som ikke er på grunn av kjønn, etnisitet eller nedsatt funksjonsevne av prosjekter eller arbeidsgrupper, tilstretter vi en fordeling av deltakerne med tanke på kjønn. Kompetanse og autorisasjon

sjoner tilbys alle ansatte uavhengig av kjønn. Konsernet har en god fleksitidsordning, som gir alle ansatte mulighet til fleksibilitet og å kunne kombinere arbeid og familie en balansert måte. Det er lagt til rette for ansatte gjennom hjemmekontorløsning innenfor avklarte rammer. Likestilling og ikke-diskriminering er et viktig tema i alle våre øvrige personalpolitikk.

### Menn

3,3 %

1,3 %

4,4 %

2,9 %

3,6 %

### Fravær pga syke barn

#### Antall ansatte som har benyttet syke barn dager

7 %

10 %

### Lønn

#### Gjennomsnittslønn\*

778.000

807.000

### Kvinners lønn som andel av menns\*

#### Ledere

102 %

#### Medarbeidere

96 %

#### Andel deltid

#### Totalt i konsernet

2,6 %

2,4 %

\*) Tallene gjelder Landkreditt Bank og Landkreditt Forsikring.

Det er gjort en kartlegging av andelen ufrivillig deltidarbeid i konsernet, ved at nærmeste leder har hatt dialog med den enkelte som har en redusert stilling i dag. Denne gjennomgangen viser at alle som p.t. er i en deltidstilling opprettholder dette etter eget ønske. Landkreditt som arbeidsgiver oppmuntrer til og legger til rette for at alle som ønsker det kan jobbe i full stilling.



## Investering i kompetanse

I 2023 har konsernet videreført det høye fokuset på kompetanseheving gjennom blant annet autorisasjon av medarbeidere som jobber med kunder og salg av forsikringer. Vi benytter både intern opplæring og trening sammen med e-læringskurs. I tillegg er det gjennomført årlige oppdateringer for medarbeidere som er autoriserte finansielle rådgivere, og/eller autoriserte i kreditt, samt for eiendomsmevlene.

Siden 2020 har vi brukt en egen plattform for kompetansedeling som er tilgjengelig både som mobilapp og på PC. Her får ansatte tilgang til relevante e-læringskurs, webinarer, podkaster og foredrag. Noe innhold er kjøpt fra eksterne leverandører, noe har vi utviklet internt og noe har vi byttet med andre relevante virksomheter.

I alle konsernselskapene har medarbeidere deltatt på både interne og eksterne kurs og opplæringsfrittak, og samtlige medarbeidere har gjennomført kurs i anti-hvitvasking og antikorruptsjon, IT-sikkerhet og oppdatert seg på konsernets etiske retningslinjer. Vi

gjennomfører også obligatoriske og frivillige kurs for alle ansatte innen klimarisiko og bærekraft gjennom egen plattform og studier på BI.

Det er arrangert en egen medarbeiderdag i 2023, hvor hele konsernet var samlet og det ble jobbet i grupper med ny strategi. Dette var en god arena for informasjon og involvering, hvor alle ansatte fikk mulighet til å bli bedre kjent med strategien og gi sine innspill og refleksjoner.

I 2023 har vi fortsatt med vår interne seminarrekke med aktuelle temaer innenfor blant annet prognoser og markedsregulering av ulike

produksjonsformer i landbruket, eiendomsmarkedet, pensjon og forsikringer.

Landkreditt er et finanskonsern med landbruk som hovedsegment. Det er viktig for oss at våre medarbeidere har høy kompetanse på landbruk for å kunne yte gode tjenester til våre kunder. Ifølge interne undersøkelser scoret vi høyt på landbrukskompetanse, og spesielt godt blant bankkundene.

Vi har også videreført hospiteringsprogrammet hvor ansatte i konsernet får hospitere på en gård, og bli bedre kjent med ulike produksjonsformer, daglig

drift og arbeidsvilkår på gårder, bonde, bedre innsyn og rammebetingelser og landbrukskundeforholdene er svært internt.

På ledningsnivå er det flere samlinger med temaer innenfor ledelse og digitalisering. I tillegg har vi deltakelse på digitale kurs og konferanser gjennom Handelshøyskolen



## GDPR og behandling av personopplysninger

Landkreditt er underlagt personopplysningsloven og personvernforordningen General Data Protection Regulation 2016/679 (GDPR) ved vår behandling av personopplysninger. Vi har også sluttet oss til Finans Norges bransjenorm for behandling av personopplysninger i bank og kredittforetak.

I tråd med personvernforordningen, har Landkreditt utarbeidet retningslinjer og rutiner for personvern og behandling av personopplysninger. Dette gjelder for eksempel i forbindelse med behandling av søknad om lån, besilling av forsikring og andre produkter, eller når du på annen måte benytter deg av våre tjenester. Formålet med Landkredits behandling av personopplysninger er i første rekke kundeadministrasjon, fakturering og for

å oppfylle de forpliktelser som følger av gjennomsøringstjenestefatrafikk med k  
Oppdatert informasjon  
Landkreditt behandler  
er tilgjengelig på land  
sikkerhet/personvern



## Åpenhetsloven – Redegjørelse for aktsomhetsvurderinger

Åpenhetsloven skal fremme virksomhetens respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Loven skal sikre allmennheten tilgang til informasjon og stille krav til hvordan større virksomheter skal arbeide for å ivareta menneskerettigheter og arbeidsforhold i egen virksomhet, leverandørkjede og hos forretningspartnere. Virksomhetene skal blant annet gjennomføre aktsomhetsvurderinger og informere allmenheten.

Nedenfor følger vår redegjørelse etter åpenhetsloven § 5 for perioden 1.6.2023 - 31.12.2023. Redegjørelsen for perioden 1.7.2022 - 31.12.2023 er publisert i eget dokument på vår side om åpenhetsloven på landkreditbank.no. Redegjørelsene omfatter samtlige av selskapene i konsernet Landkreditt med mindre et av selskapene er nevnt særskilt.

### Hvordan ivaretar Landkreditt grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i egen virksomhet?

Internt i egen virksomhet har vi god oversikt og kontroll over de krav som følger av åpenhetsloven. Som et norsk finanskonsern som driver og leverer tjenester i Norge, er vi pålagt å følge norsk lovgivning, herunder sørge for å ha en uavhengig kontrollfunksjon og internrevisjon som årlig kontrollerer etterlevelse av lover og regler. Samtlige av selskapene i konsernet Landkreditt er pålagt å støtte og respektere de internasjonale menneskerettighetene, og etterleve disse. Videre har konsernet

gode systemer, rutiner og retningslinjer som sikrer menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Rutinene og retningslinjene gjennomgås periodisk, og oppdateres ved behov. Samtlige av våre retningslinjer må godkjennes av de ulike styrene ved etablering eller endringer.

Følgende retningslinjer og rutiner bidrar til å sikre at selskapene i konsernet Landkreditt ivaretar grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i egen virksomhet:

- Etliske retningslinjer
- IKT-retningslinjer
- Retningslinjer for interessekonflikt
- Retningslinjer for tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering
- Retningslinjer for fondene
- Rutine for egenhandel
- Rutine for intern/ekstern varsling og kritikkverdige forhold i Landkreditt

## Årsregnskap

- Rutine for håndtering av m...
  - Rutine for håndtering av tr...
  - Taushetspliktskjema
- Nærmere redegjørelse for inter...
- i Landkreditt fremgår av øvrige b...
- bærekraftrapporten – se særlig samfunnsansvar i egen virksomhet

Vår konklusjon er derfor at det for faktiske negative konsekvenser grunnleggende menneskerettigheter anstendige arbeidsforhold i konsernet Landkreditt. Det er ikke påvdekkte negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i noen av Landkreditts selskaper i perioden 1.6.2023 -

## Årsregnskaprapport 2023 for 838745512

### Hvordan arbeider Landkreditt med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold hos våre leverandører og forretningspartnere?

For å sikre vi i Landkreditt heller ikke bidrar til brudd på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, har vi retningslinjer som skal sørge for et ansvarlig næringsliv hos at våre leverandører og forretningspartnere:

- Retningslinje for åpenhet
- Retningslinje for samfunnsansvar og bærekraft
- Retningslinje for ansvarlige investeringer (LK Forvaltning)

Samtlige retningslinjer er godkjent av styret og formidlet til organisasjonen, og gjelder for Landkreditt SA og dets datterselskaper.

Retningslinjene pålegger selskapene i Landkreditt å følge åpenhetsloven, og utføre risikobaserte aktsomhetsvurderinger for å forebygge risikoen for brudd på grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i vår leverandørkjede. Plikten til å utføre aktsomhetsvurderinger er videre en integrert del av beslutningsprosesser, risikovurderinger og leverandørvurderinger før avtaleinngåelse.

Alle våre leverandører får tilsendt vår etiske retningslinje for leverandører og forretningspartnere. Hensikten med retningslinjen er å tydeliggjøre hvilke forventninger og

krav vi har til alle som leverer produkter og tjenester til oss. Leverandører fra bransjer og land med høyere risiko for blant annet menneskerettighetsbrudd gjennomgår en mer dyptgående analyse.

Vår e-postadresse samfunnsansvar@landkreditt.no benyttes til å motta og besvare informasjonskrav knyttet til åpenhetsloven. Den samme e-postadressen kan benyttes av våre interessenter ved behov for varsling.

#### Kartlegging av risiko

Det er ikke avdekket faktiske negative konsekvenser i vår leverandørkjede.

#### Vesentlig risiko for negative konsekvenser

Risikoen er fremdeles lav for at vi har leverandører eller forretningspartnere som bryter menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Det skyldes at vi primært bruker norske og skandinaviske leverandører hvor arbeidsmiljølovens tariff-festede rettigheter står sterkt og det stilles høyere lovkrav til arbeidstakerrettigheter og grunnleggende menneskerettigheter enn det de internasjonale konvensjonene stiller.

Etter vår kartlegging har vi konkludert med at risikoen hovedsakelig befinner seg i leverandørkjeden. I den store sammenhengen er Landkreditt et lite finanskonsern med begrenset påvirkningskraft. Vår beste mulighet til å påvirke

til ansvarlig næringsliv i leverandørkjeden er dermed å stille krav til at våre leverandører sørger for at deres underleverandører opererer i henhold til vår etiske retningslinje for leverandører og forretningspartnere.

Totalt i konsernet er det 21 leverandører som er vurdert til forhøyet risiko. Disse leverandørene vil gjennomgå en grundig risikovurdering, og kartlegging. Vi fortsetter arbeidet med disse videre i 2024.

Av våre norske leverandører er det skadeleverandører for Landkreditt Forsikring og konsulentavtaler for samtlige av konsernets selskaper som er forbundet med flere risikomomenter. Konsulentbransjen kan være utsatt for manglende arbeidstrettslig vern etter arbeidsmiljøloven. Skadeleverandører som benyttes i forbindelse med bygning- og motorskader har flere risikomomenter med tanke på både arbeidsforhold, HMS og forholdene som produkter og komponenter som produseres i land som er særlig utsatt for menneskerettighetsbrudd og manglende arbeidstakervern. Det samme gjelder for eiendomssektoren. Øvrige bransje som utpeker seg er transportsektoren, da det er en uregulert bransje der mange er selvstendig næringsdrivende.

Videre er enkelte IT-leverandører forbundet med risiko, da det ofte innebærer komplekse og uoversiktlige leverandørkjeder, og hvor enkelte underleverandører kan befinne seg i

geografiske områder med svake arbeidsstakervern. I Landkreditt K har totalt 85 IT-leverandører hvor på av leverandørene er norske eller selskaper hvor risikoen synes å være landene som utpeker seg som høy risiko faktorer for Landkreditt er le eller underleverandører fra USA, Polen. På bakgrunn av øvrige retningslinjer, har Landkreditt en plikt til re leverandør oppfølging i forbindelse

i 2024 vil vi fortsette å jobbe med implementering av åpenhetsloven ordinære leverandør oppfølging og utkontrakteringsregelverket, herav mater, retningslinjer og rutiner Den vesentligste risikoen for sam Landkreditt knytter seg til innkjøp forretningspartnere, som ikke er våre leveranser av produkter eller Landkreditt har valgt å prioritere undersøkelser av følgende innkjøp

- kontorrekvisita
- IKT-utstyr/elektronikk
- møbler
- interne håndverkerarbeidstaker
- renhold

Risikoen knytter seg hovedsakelig sammenstilling og produksjon av henhold til «Årsrapport 2022 – Arbeidstilsynets innsatsplan for hånd

og renhold særlig knyttet til iboende bransjerisiko. Bygge- og anleggsbransjen er særlig utsatt for HMS-brudd, mye innleie av utenlandsk arbeidskraft som utgjør en risiko for lønnsdiskriminering. Bransjen er videre risikoutsatt i leverandørkjeden, grunnet produkter og komponenter som produseres i land som er særlig utsatt for menneskerettighetsbrudd og arbeidstakervern. Renholdsbransjen er utsatt for usertøse og uanstendige arbeidsvilkår, noe som vil kunne svekke arbeidsmiljøet for arbeidstakere og være konkurransevridende for hele næringen.

For å sikre at vi foretar ansvarlige innkjøp, skal de som foretar innkjøp av høyrisikoprodukter i Landkreditt utføre en grundig risikovurdering, hvor forretningspartnerns karlegges og behovet for kvalifikasjonskrav eller særskilte kontraktsvilkår skal vurderes før det foretas innkjøp. Metoden for grundige risikovurderinger er å undersøke offentlig tilgjengelige kilder som nettsøk, undersøke om selskapet har relevante retningslinjer og varslingskanaler, supplert code of conduct, om de redegjør etter åpenhetsloven eller OECDs retningslinje og om denne informasjonen er dekkende nok. Dersom disse kildene ikke gir nødvendig informasjon, vil leverandøren bli kontaktet for samtale eller tilsendt et spørreskjema.

Vi har ikke avdekket faktiske negative konsekvenser, eller at selskaper med vesentlig risiko for negative konsekvenser ikke er rigget for å ivareta denne risikoen.

### Verksatte tiltak og planlagte tiltak

I løpet av høsten har vi erfart at de nye retningslinjene er tatt i bruk, herunder at vår etiske retningslinje for leverandører og forretningspartnere blir fremlagt ved inngåelse av nye avtaler. Vi har arbeidet med å synliggjøre Retningslinjen for åpenhetsloven ved å innføre kravene i flere eksisterende retningslinjer og rutiner.

Vi erkjenner samtidig at det kan være behov for å forenkle og tydeliggjøre enkelte av prosessene. I løpet av første halvår i 2024 vil vi derfor

arbeide videre med å utvikle dokumenter som skal sikre etterlevelse av åpenhetsloven i vår leverandørkjede. Vi vil særlig prioritere å arbeide nærmere med arbeidsrutiner og veiledning i forbindelse med utarbeidelse av risikovurderinger og leverandøroppfølging, herunder å gjennomføre denne prosessen i eksisterende malverk som er utarbeidet i forbindelse med andre lovkrav. Risikovurderingene gir oss muligheten til å stille krav i våre kontrakter, vurdere å stille kvalifikasjonskrav og samarbeide om å rette forhold som bør forbedres. Ved å gjøre undersøkelser og risikovurderinger før vi inngår nye avtaler eller foretar innkjøp, får vi innsikt som gjør at vi bedre kan forebygge og avbøte forhold som kan virke negativt på menneske- og arbeidstakerrettigheter.

Samtlige selskaper i konsernet Landkreditt sendte ut etiske retningslinjer til sine eksisterende leverandører i første halvdel av 2023. Vi jobber

fremdeles med å innhente tilbakemeldinger på retningslinjen. For de tilfeller leverandøren kan dokumentere at de har etablert egne systemer og retningslinjer for å ivareta menneske- og arbeidsrettigheter, vurderer vi behovet for å innhente signatur på vår etiske retningslinje.

Ovennevnte utsendelse innebærer ikke skadeleverandører som benyttes av Landkreditt Forsikring i forbindelse med gjenoppbygging eller reparasjon ved forsikringsskade. Siden vår forrige redegjørelse har Landkreditt Forsikring imidlertid sendt ut etiske retningslinje for leverandører og forretningspartnere til 112 skadeleverandører. Foreløpig har 65 av leverandørene bekreftet at de vil følge retningslinjen. Vi vil jobbe videre med å innhente tilbakemeldinger fra våre skadeleverandører.

Dersom du har spørsmål knyttet til vårt arbeid, kan henvendelse sendes til [samfunnsansvar@landkreditt.no](mailto:samfunnsansvar@landkreditt.no).

## Tiltak i egen virksomhet

Gjennom 2023 har arbeidet med å identifisere forbedringsområder og planlegge tiltak knyttet til likestilling og diskriminering blitt videreført. Det er kontinuerlig bevissthet rundt disse forholdene i hele verdikjeden knyttet til medarbeiderreisen i Landkreditt. Helt fra annonsering, rekruttering, ansettelse, utvikling, oppfølging og avslutning av arbeidsforhold.

Landkreditt som arbeidsgiver tilstreber å fremme likestilling og hindre diskriminering i alle sammenhenger. Tabellen nedenfor viser konsernets tiltaksplan, som er en del av aktivitets- og redegjørelsesplikten.

Tiltak og handlingsplan:

Personalområde	Risiko	Beskrivelse av tilfrak	Status og ansvar
Rekruttering	Språk og bildebruk i stillingsannonser kan oppleves ekskluderende.	Være bevisst i bruk av ord og beskrivelse av arbeidsoppgaver og ønskede kvalifikasjoner i annonsene.  Ha bevisst forhold til bruk av bilder, som fremmer mangfold.	<b>Status:</b> Løpende <b>Ansvar:</b> HR
	Ubevisste fordommer ved gjennomgang av søknader	Internt fokus på å unngå ubevisste fordommer i rekrutteringssteget, i forkant av at søknader gjennomgås.	<b>Status:</b> Løpende <b>Ansvar:</b> HR og nærmeste rekrutteringen
	Krav om å mestre flytende norsk, muntlig og skriftlig	Det er et absolutt krav at man har gode norskkunnskaper. Landkreditt har i all hovedsak bare norske kunder og et flertall av våre andre samarbeidspartnere bruker også norsk som arbeidspråk.  Ved kvalifiserte kandidater som ikke behersker norsk, kan det vurderes at Landkreditt tilbyr norskkurs.	<b>Status:</b> Vurderes i akt <b>Ansvar:</b> HR og nærmeste rekrutteringen.
	Vi tiltrekker oss for få kvinnelige søkere til noen stillinger	Ved bruk av eksternt rekrutteringsbyrå, skal det settes som krav at det alltid skal presenteres kvinnelige kandidater.	<b>Status:</b> Løpende <b>Ansvar:</b> HR og nærmeste rekrutteringen
Lønns- og arbeidsvilkår	Diskriminering under jobbintervjuet	Landkreditt som arbeidsgiver er bevisst på hvilke tema og spørsmål som ikke tas opp under intervjuene ihht lovgivning. Dersom kandidatene nevner graviditet eller foreldrepermisjon er Landkredits holdning at våre rekrutteringer er langsiktige og en forestående permisjon vil ikke bli tillagt vekt ved avgjørelsen av hvem som tilbys stillingen.	<b>Status:</b> Løpende <b>Ansvar:</b> HR og nærmeste rekrutteringen
	Lønnsforskjeller	I forbindelse med de årlige lønnsoppgjørene tas en ekstra gjennomgang i forhold til om det finnes ubegrunnede forskjeller i lønnsplussinger.  Landkreditt har gjennom tariffavtaler en etablert praksis om at ansatte som har hatt foreldrepermisjon mer enn fem måneder skal ha et automatisk lønnsopprykk ved tilbakekomst i stilling.	<b>Status:</b> Løpende <b>Ansvar:</b> Alle ledere med personlig ansvar

Personalområde	Risiko	Beskrivelse av tilfrak	Status og ansvar
<b>Arbeidsforhold</b>	Uformingen av arbeidslokalene våre kan være ekskluderende for personer med bevegelseshemming	Mangler handikaptoalett i flere etasjer. Smale dører og dørstokker. Ikke tilrettelagt for synshemmede.  Kontorlokalene våre er dårlig tilrettelagt for medarbeidere med spesielle behov.  Dersom vi får en medarbeider som har behov for tilpasningstiltak i kontorlokalene, så vil vi forsøke å finne gode løsninger på dette.	<b>Status:</b> Vil bli vurdert ved behov. <b>Ansvar:</b> HR og drift
<b>Forfremmelse- og utviklingsmuligheter</b>	Ulike muligheter	Alle medarbeidere skal ha like muligheter for kompetanseutvikling og til å bli vurdert for eventuelle forfremmelser. Ledige stillinger annonseres også internt. Tilbud om hospiteringer, kurs og seminarer er åpent for alle ansatte. Kompetanseheving kan kombineres med arbeidsoppgaver og ulike livstaser for den enkelte medarbeider.	<b>Status:</b> Løpende <b>Ansvar:</b> HR og ledere personalfansvar
<b>Mulighet til å kombinere arbeid og familieliv</b>	Ulikheter mellom kjønnene i uttak av permisjoner.	Ansatte har krav på permisjon med lønn for tilvenning i barnehage og for første skoledag.  Avtale om fleksibel arbeidstid, med mulighet til å avspasere hele og halve dager.  Oppfordre menn til også å benytte disse permisjonsmulighetene.	<b>Status:</b> Løpende <b>Ansvar:</b> HR og ledere personalfansvar

# Ansvarlig styring

Landkreditt SA er et samvirkeforetak av låntakere, eid og styrt av deg som medlem. Styret i Landkreditt er konsernets øverste ansvarlige organ for forretningsdriften, inklusive all løpende styring og kontroll. Som sentral del av Landkredits bærekraftengasjement, overvåker og tilpasser virksomheten seg aktivt til nye reguleringer knyttet til økte forventninger fra samfunnet om ansvarlig styring.

## Ansvarlig bankdrift

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 tallfestes i form av et kapitalbehov knyttet til alle vesentlige risikoer.

Styrene i selskapene i konsernet har tiltrådt 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. Vi er hovedsakelig eksponert mot følgende risikoer:

- Kredittisiko
- Konsentrasjonsrisiko
- Markedsrisiko
- Operasjonell risiko
- Likviditetsrisiko
- Strategisk- og forretningsmessig risiko
- Systemrisiko
- Risiko knyttet til pensjonsforpliktelser
- Risiko knyttet til uforvarlig gjeldsoppbygging
- Eierrisiko
- Klima- og bærekraftsrisiko

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.

For utfyllende informasjon, les om risikostyring og internkontroll i Pilar III-rapporten på landkreditt.no.

## Ansvarlige investeringer

De ulike selskapene i konsernet har som policy at kredittrisikoen knytter til investeringer i verdipapirer skal være lav. Konsernstyret, med tilslutning fra de øvrige styrene i bankkonsernet, har vedtatte rammer for investeringer i rentebærende verdipapirer.

Landkreditt tar normalt ikke valutarisiko. Unntaket er knyttet til investeringer i godt diversifiserte aksjefond.

Konsernet tar kun i meget beskjeden grad aksjerisiko. Vi har vedtatte rammer for investeringer i aksjer og aksjerelaterte instrumenter. I all hovedsak er investeringene knyttet til godt diversifiserte norske aksjefond. Ved investeringer i verdipapirer, utelukker vi

selskaper som tar uakseptabel risiko basert på forhold knyttet til blant annet alvorlig miljøskade, brudd på menneskerettigheter, herunder barnarbeid og arbeidstakerrettigheter, grov korrupsjon og andre grove brudd på grunnleggende etiske normer. En løpende vurdering av selskapenes måsetninger og ambisjoner på bærekraftsområdet inngår derfor som en viktig, integrert del av analysearbeidet hos oss forut for en eventuell inkludering av selskapet i våre porteføljer.

I 2021 gjorde vi våre første investeringer i grønne obligasjoner. Banken har gjennomført ytterligere investeringer i grønne obligasjoner og ved utgangen av året var beholdning i obligasjoner på 1,1 milliarder kroner. For utfyllende informasjon, les om grønne obligasjoner i Pilar III-rapporten på landkreditt.no.

I 2022 lanserte vi rammeverk for grønne obligasjoner. Under rammeverket finansiere:

- Grønne bygninger
- Bærekraftig landbruk
- Bærekraftig skogbruk

Nordea har vært rådgiver i utviklingen av rammeverket, og CICERO Share har gjort en uavhengig vurdering av rammeverket til «M» i tråd med ICMA Green Bond Principles. Rammeverket ble vurdert til «M» med en styringscore på «Good». Rammeverket, CICERO vurdering og allokerings- og påvirkningsstrategier tilgjengelige på våre nettsider.

I mai 2023 utstedte Landkreditt første grønne obligasjon med forpliktelse til å finansiere investeringer i et fem år til forfall. Utstedelsen ble markedsført og vi oppnådde en god



### Økonomisk kriminalitet

Landkreditt er et finanskonsern som er avhengig av tillit fra medlemmer, kunder, tillitsvalgte, myndigheter og samfunnet for øvrig. Derfor har vi nulltoleranse overfor alle former for økonomisk kriminalitet. Vi skal forebygge og avdekke økonomisk kriminalitet, herunder hvitvasking, skatteunndragelse, arbeidslivskriminalitet, terrorfinansiering og korrupsjon. Vi skal legge til rette for at våre medarbeidere skal være i stand til å håndtere vanskelige situasjoner og følge lover og forskrifter som gjelder for vår virksomhet.

I alle konsernselskapene har våre medarbeidere og styremedlemmer deltatt på både interne og eksterne kurs, opplæringsstiftak, samt gjennomført kurs i anti-hvitvasking, -terrorfinansiering og -korrupsjon. I tillegg er det gjennomført årlige oppdateringer for medarbeidere som er autoriserte agenter, meglere, finansielle rådgivere, og/eller autoriserte i kreditt.

Landkreditt arbeider aktivt for å forebygge korrupsjon, hvitvasking og terrorfinansiering ved hjelp av systemer, prosesser, rutiner, retningslinjer og regelmessig opplæring for å oppfylle de krav vi er pålagt fra myndighetene.

### Etisk forretningsdrift

Landkreditts virksomhet bygger på tillit. Tillit skapes gjennom ærlig og redelig opptreden i samsvar med de normer som gjelder i samfunnet. Med etikk mener vi her hvorledes vi som ansatte og bedrift bør handle som en del av et fellesskap. Vi tilstreber en høy etisk standard i og for hele virksomheten.

Det er utarbeidet etiske retningslinjer som gjelder for alle selskap i konsernet. Disse inneholder blant annet bestemmelser om taushetsplikt, habilitet, innsidehandel, forhold til kunder, leverandører og andre forretningsforbindelser.

Landkreditt har som formål å bidra til bedre økonomi for medlemmene og kundene gjennom å tilby gode finansielle tjenester og produkter til landbruket. Vi skal være en god finansieringspartner og oppleves som solide i vårt faglige håndverk og i møte med våre kunder. Kundene skal oppleve at vi er ærlige og at vi sier alt som skal sies i dialogen med dem. Vi skal oppleves som forutsigbare og langsiktige i alt vi gjør, og gi kundene en ekte opplevelse av at vi ønsker et langsiktig kundeforhold.

Alle medarbeidere signerer ved ansettelse på at de har satt seg inn i retningslinjene og påtar seg å følge dem. Innholdet i retningslinjene gjennomgås årlig i avdelingene. Det er ikke rapportert om brudd på de etiske retningslinjene i 2023.

# FNs bærekraftsmål

FNs bærekraftsmål er verdens felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen 2030. Finanssektoren er blant de sektorene som har størst betydning for at vi sammen skal kunne nå disse målene. Landkreditt har valgt å fokusere på fem av FNs 17 bærekraftsmål. Dette er de målene hvor vi ser at vår virksomhet kan ha en særlig påvirkning.

## Mål

### 3 God helse



### Hva Landkreditt gjør

Det å være bonde gir økt risiko for skade. Derfor er vi spesielt opptatt av at bøndene forsikrer liv og helse og tilbyr skreddersydde forsikringer og tjenester til bonden med spesielt gunstige priser til Bondelagets medlemmer.

For mer informasjon se avsnittet «En god partner for bonden»

### Ambisjoner 2022–2024

Vår ambisjon er å fortsette å ha markede på personforsikringer til landbruket og at landbrukskunder skal ha personforsikring.

Vi er opptatt av helsen til bonden og bon og har som mål at alle våre kunder skal i (Kvalitetssystem i landbruket).

### 8 Anstendig arbeid og økonomisk vekst



Formålet vårt er å bedre bondens økonomi for å sikre matproduksjon i hele landet.

- Tilpassede produkter og tjenester
- Dyktige rådgivere
- Politisk arbeid knyttet til bondens økonomi

For mer informasjon se avsnittet «En god partner for bonden»

Landkreditt skal være best på landbruk, kontinuerlig med kompetanseheving av produkt- og tjenesteutvikling for å fortsette skal være lønnsomt for bønder å produsere den måten bidrar vi til å sikre sysselsetting og anstendig arbeid i landbrukssektoren

Vi er opptatt av at bonden skal få en trygg har som mål at alle våre kunder skal gylde

### 11 Bærekraftige byer og samfunn



Avfolkning er én av utfordringene norske distriktkommuner står overfor. For at vi skal kunne opprettholde og øke matproduksjonen vår, er det avgjørende at vi har en god rekruttering til landbruket.

Derfor tilbyr vi spesialtilpassede produkter til bønder i etableringsfasen.

For mer informasjon se avsnittet «En god partner for bonden»

Vi har som mål å bidra til en trygg og bærekraftig matproduksjon av gårdene våre produkter, tjenester og kompetanse stabil, trygg og voksende matproduksjon også i fremtiden.

### 17 Samarbeid for å nå målene



Landkreditt er en del av interesseorganisasjonen Norsk Landbruksallianse, som er arena for å diskutere, utveksle erfaringer og samarbeide om hvordan vi i enda større grad kan bidra til å nå blant annet FNs bærekraftsmål og landbrukets klimamål.

For mer informasjon se avsnittet «Samarbeid for felles mål».

Vi jobber for å få plass flere samarbeidspartnere i vår virksomhet og ønsker å understøtte vårt arbeid med bærekraft. H dialog med Norges Bondelag om nye initiativ

# Samarbeid for felles mål

Landkreditt støtter og samarbeider med flere organisasjoner med tilknytning til landbruket. Samarbeidene er langsiktige, gjensidige og strategiske, og skal bidra til at Landkreditt oppfyller FNs bærekraftsmål 17 for styrket partnerskap for bærekraftig utvikling.

## Norges Bondelag

I juni 2021 signerte Norges Bondelag og Landkreditt ny samarbeidsavtale.

Den nye avtalen omfatter både bank og forsikring. Innenfor bank videreføres de eksisterende medlemstordelene, blant annet sparefordeler på både konto og fond, samt bankkort uten gebyrer. I tillegg har vi et eget låneprodukt, Bondelagets boligstart, eksklusivt for medlemmer i Norges Bondelag. Innen forsikring, gir avtalen medlemmene i Norges Bondelag eksklusiv tilgang på svv. ulike personforsikringer til svært konkurransedyktige priser.

– Dette er veldig gode forsikringer til markedets beste priser. Forsikringene er satt sammen for å dekke behovet du har som bonde og selvstendig næringsdrivende, uttalte generalsekretær Sigrid Hjørnegråd i Norges Bondelag ved avtaleinngåelsen.

Som medlem i Norges Bondelag er det enkelt og lønnsomt bruke oss. Landkreditts formål om å tilby gode finans- og forsikringsløsninger for landbruket gjør det naturlig for oss å samarbeide med Norges Bondelag. Ved å tilby gunstige vilkår på bank- og forsikringsprodukter til bondelagsmedlemmene, bidrar vi til å fremme økonomisk vekst og sysselsetting i landbruket.

Samarbeidsavtalen er signert for tre år, og begge parter har intensjon om et langvarig videre samarbeid.

## Norges Bygdekvinnelag

Landkreditt støtter Norges Bygdekvinnelag, som i over 60 år har arbeidet for levende bygder og kvinnes økonomiske og sosiale rettigheter. Bygdekvinnene har også fokus på markultur og at bygda skal være en moderne møteplass.

Medlemmene av Norges Bygdekvinnelag får fordeler som blant annet å slippe deponagebyr ved refinansiering av boliglån fra annen bank og årsgebyr på bankkortet. Ikke minst får de tilgang på vårt brede kompetansemiljø innen landbruk.

Både Norges Bygdekvinnelag og Landkreditt har sine røtter i landbruket, og deler ønsket om å ivareta de økonomiske, sosiale og kulturelle interessene til folk som bor på bygda. Med et samarbeid bidrar organisasjonene gjensidig til å styrke hverandres stilling og bedre medlemmenes økonomiske vilkår.

## 4H Norge og Norges Bygdeungdomslag

Landkreditt har i mange år hatt samarbeid med ungdomsorganisasjonene 4H Norge og Norges Bygdeungdomslag (NBU). Begge organisasjoner deler Landkreditts engasjement for et aktivt bygdeliv, og er viktige drivere for en god rekruttering til bondeyrket.

Vårt aktivitetsfond er et eksempel på samarbeid mellom Landkreditt i samarbeid med Bygdeungdomslag deler ut støtte til lokale bygdeungdomslag.

Gjennom samarbeidet, støtter vi omfattende skoling av tillitsvalgte fag- og organisasjonskurs på lokalt fylkesplan. Dette er viktig for å sikre og sosiale møteplasser for barn og ungdom i bygda.

Landkreditt var stolt hovedsponsor for landsstevne og høstarrangementet – Vi har hatt et godt samarbeid med landsstevne over flere år, og ser fram til at ungdommer kan bygge på kompetanse som landbrukets tross Det er imponerende å se at ungdom selv klarer å planlegge og gjennomføre så stor festival, kommenterer Arne organisasjonssjef i Landkreditt.

## Landbrukets Brannvet Børnkomitee

Landkreditt Forsikring er medlem i Brannvet Børnkomitee (LBK) og Brannvet Børnkomitee har utvalgte medlemmer som er relevante for næringslivet. LBK arbeider for å rekruttere barn og ungdom til landbruket og sikre at det er nok landbrukere i fremtiden.

### Norsk Landbruksrådgiving

Norsk Landbruksrådgiving tilbyr klimarådgiving til bønder over hele landet, og kartlegger mulige klimatiltak på den enkelte gård. Tiltakene varierer fra mindre justeringer, til større, mer kostbare omlegginger.

Vi samarbeider med Norsk Landbruksrådgiving (NLR) i vurderingen av hva slags tiltak som skal kunne godkjennes for våre grønne landbrukslån. Grønt landbrukslån og grønt landbrukslån pluss gis til tiltak som bidrar til å redusere utslipp, gir en mer bærekraftig produksjon eller reduserer skaderisiko. Målet er at tiltakene både skal være gunstige for miljøet og lønnsomme for bondens økonomi.

Generelt jobber vi for at våre kunder skal ta i bruk klimarådgiving og landbrukets klimakalkulator i vurderingen av bærekraftige tiltak for sin gård.

### Elsikkerhet i landbruket i Hunderfossen

Det er viktig å redusere antall branner på norske gårdsbruk. Landkredit Forsikring er derfor samarbeidspartner for Elsikkerhet i landbruket

i Hunderfossen. Gjennom kurs rettet mot elever, lærlinger, elektrikere, el-kontrollører i landbruket og andre faggrupper, er målet at økt kompetanse skal forbedre brann- og elsikkerheten i landbruket.

### Nasjonalt samarbeidsforum for HMS

Vi er representert i Nasjonalt samarbeidsforum for HMS i landbruket. Her møtes aktører på tvers i landbruket og diskuterer felles utfordringer og problemstillinger innen HMS, og arbeider med en nullvisjon for dødsulykker i landbruket.

### Skadeforebyggende forum

I 2023 meldte vi oss også inn i Skafor (Skadeforebyggende forum), en ideell medlemsorganisasjon som formidler kunnskap om skader, ulykker og forebygging.

### Finans Norge og andre bransjesamarbeid

Vi er med i ulike bransjeforum i regi av Finans Norge for å bidra til fremdrift og økt samarbeid innen sirkulærøkonomi i bransjen.



# Energi & klimaregnskap 2023

Hensikten med denne rapporten er å vise oversikten over organisasjonens klimagassutslipp (GHG-utslipp), som en integrert del av en overordnet klimastrategi. Et klimaregnskap er et viktig verktøy i arbeidet med å identifisere konkrete tiltak for å redusere sitt energiforbruk og tilhørende GHG-utslipp. Denne årlige rapporten gjør organisasjonen i stand til å måle nøkkeltall og dermed evaluere seg selv over tid.

Rapporten omfatter konsernet Landkreditt.

Informasjonen som benyttes i et klimaregnskap stammer både fra eksterne og interne kilder, og blir omregnet til tonn CO<sub>2</sub>-ekvivalenter. Analysen er basert på den internasjonale standarden "A Corporate Accounting and Reporting Standard", som er utviklet av "the Greenhouse Gas Protocol Initiative" - GHG protokollen. Dette er den mest anvendte metoden verden over for å måle sine utslipp av klimagasser. ISO standard 14064-I er basert på denne.

## Rapporteringsår energi- og GHG-utslipp

Utslippskilde	Forklaring	Forbruk	Enhet	Energi (MWh)	Utslipp CO <sub>2</sub> e
<b>Transport total</b>				<b>35.5</b>	<b>8.2</b>
DIESEL (NO)		3,618.0	liter	35.25	8.2
<b>Scope 1 total</b>				<b>35.5</b>	<b>8.2</b>
<b>Elektrisitet total</b>				<b>522.6</b>	<b>14.6</b>
Elektrisitet Nordisk miks		522,620.0	kWh	522.6	14.6
<b>El-biler total</b>				<b>14.7</b>	<b>0.4</b>
Elbil Nordisk		77,365.0	kWh	14.7	0.4
<b>Fjernvarmest total</b>				<b>300.1</b>	<b>2.7</b>
Fjernvarme NO / Oslo		300,148.0	kWh	300.1	2.7
<b>Scope 2 total</b>				<b>837.5</b>	<b>17.7</b>
<b>Avfall total</b>				<b>11.3</b>	<b>1.2</b>
Restavfall, forbrenning		4,000.0	kg	-	-
Papiravfall, resirkulering		2,576.0	kg	-	-
Pappavfall, resirkulert		600.0	kg	-	-
Organisk avfall, kompost		1,365.0	kg	-	-
EE avfall, resirkulert		110.0	kg	-	-
Treavfall, forbrenning		150.0	kg	-	-
Plastavfall, resirkulering		150.0	kg	-	-
<b>Tjenestereiser total</b>				<b>88.1</b>	<b>8.4</b>
Km-godtgj.bil(NO)		193,213.0	km	-	-
Hotellovernattinger, Norden		459.0	netter	-	-
Flyreiser, innland		10.9	tCO <sub>2</sub> e	-	-
Flyreiser, kontinent		53.6	tCO <sub>2</sub> e	-	-
<b>Scope 3 total</b>				<b>-</b>	<b>8.4</b>
<b>Total</b>				<b>872.9</b>	<b>88.4</b>
<b>KJ</b>				<b>3,142,525,500.0</b>	<b>8745512</b>

## Markedsbaserte utslipp i rapporteringsåret

Kategori	Enhet
Elektrisitet Sum (Scope 2) med Markedsbaserte beregninger	tCO <sub>2</sub> e
Scope 2 Sum med Markedsbaserte strømberegninger	tCO <sub>2</sub> e
Scope 1+2+3 Totalt med Markedsbaserte strømberegninger	tCO <sub>2</sub> e
<p><b>Klimaregnskap 2023</b></p> <p>Landkreditt hadde i 2023 et totalt klimagassutslipp på 109,4 tonn CO<sub>2</sub>-ekvivalenter (tCO<sub>2</sub>e). Dette er en økning på 52,2 tCO<sub>2</sub>e sammenlignet med 2022, som gir en prosentvis økning på 91,3%.</p> <p>Økningen skyldes hovedsakelig en økning i flyreiser og hotellovernattinger i kategorien tjenestereiser i Scope 3. Totalt sett utgjør Scope 3 76,2% av klimaregnskapet i 2023 mot 48,4% i 2022.</p> <p>Den største nedgangen i rapporterte klimagassutslipp finner vi i Scope 1 hvor det i 2023 har vært en nedgang på 7,3 tCO<sub>2</sub>e sammenlignet med 2022 som skyldes at det i 2023 er kjørt færre kilometer med firmabilene.</p> <p>For firmabiler er det i årets klimaregnskap rettet opp tidligere feil i klimaregnskapet for 2021 og 2022. Dette påvirker rapporterte utslippsdata i Scope 1 og Scope 2 for disse årene tilhørende forbruk av fossilt brennstoff og energiforbruk.</p> <p>Det er også i årets klimaregnskap blitt endret metode for å måle utslipp fra flyreiser. Dette har også blitt endret for klimaregnskapet i 2021 og 2022 for å kunne vise til sammenlignbare data på tvers av årene.</p>	<p><b>Scope 1:</b></p> <p>Landkreditt hadde totalt 8,2 tCO<sub>2</sub>e i direkte utslipp fra virksomhetens rapporterte Scope 1 utslipp. Utslipp fra Scope 1 ble redusert med 46,8% i 2023.</p> <p><b>Scope 2:</b></p> <p>Landkreditt kjøpte ingen opprinnelsesgarantier for sitt elektrisitetsforbruk i 2023.</p> <p><b>Scope 3:</b></p> <p>Landkreditt hadde i 2023 et totalt klimaregnskap på 109,4 tCO<sub>2</sub>e. Dette er en økning på 52,2 tCO<sub>2</sub>e sammenlignet med 2022, som gir en prosentvis økning på 91,3%.</p> <p>Økningen skyldes hovedsakelig en økning i flyreiser og hotellovernattinger i kategorien tjenestereiser i Scope 3. Totalt sett utgjør Scope 3 76,2% av klimaregnskapet i 2023 mot 48,4% i 2022.</p>
<p>Klimagassutslippene i 2023 hadde følgende fordeling:</p> <p>Scope 1: 8,2 tCO<sub>2</sub>e (7,5%)</p> <p>Scope 2: 17,7 tCO<sub>2</sub>e (16,2%)</p> <p>Scope 3: 83,4 tCO<sub>2</sub>e (76,3%)</p> <p>Totalt rapporterte utslipp i 2023: 109,4 tCO<sub>2</sub>e</p> <p>Årlige nøkkeltall og klimaindikatorer:</p> <p>Økningen i totale utslipp fører til en økt tCO<sub>2</sub>e/ÅV (årsverk), opp fra 0,3 tCO<sub>2</sub>e/ÅV i 2022 til 0,5 tCO<sub>2</sub>e/ÅV i 2023.</p>	<p>til 14,6 tCO<sub>2</sub>e i 2023. I 2022 hadde strømforbruket hadde en nedgang ettersom kjøleanlegget var ute av drift i 8 måneder dette året. Sett opp mot et normalår i 2021 har det derfor vært en nedgang i utslipp fra elektrisitet fra egneide eller leide lokaler/bygg på 4,8 tCO<sub>2</sub>e fra 19,4 tCO<sub>2</sub>e i 2021. Dette tilsvarer en redusert forbruk på 102,1 MWh i 2023 sammenlignet med 2021.</p> <p>I tillegg er det rapportert utslipp tilhørende strømforbruk ved lading av elbiler som har hatt en nedgang fra 0,5 tCO<sub>2</sub>e i 2022 til 0,4 tCO<sub>2</sub>e i 2023. I 2023 var utslipp fra elektrisitetsforbruk 174,5 tCO<sub>2</sub>e ved bruk av markedsbasert faktor. Praksisen med å presentere utslippene fra elektrisitetsforbruk med to ulike utslippsfaktorer er videre forklart under Scope 2 i Metode.</p> <p>Landkreditt kjøpte ingen opprinnelsesgarantier for sitt elektrisitetsforbruk i 2023.</p> <p>Fjernvarme: Bruk av fjernvarme i leide bygg i Oslo. Det er registrert en økning på 57,8 MWh i 2023. Utslipp fra fjernvarme har dermed økt til 2,7 tCO<sub>2</sub>e i 2023 sammenlignet med et utslipp på 2,3 tCO<sub>2</sub>e i 2022.</p>
<p><b>Klimaregnskap 2023</b></p> <p>Landkreditt hadde i 2023 et totalt klimagassutslipp på 109,4 tonn CO<sub>2</sub>-ekvivalenter (tCO<sub>2</sub>e). Dette er en økning på 52,2 tCO<sub>2</sub>e sammenlignet med 2022, som gir en prosentvis økning på 91,3%.</p> <p>Økningen skyldes hovedsakelig en økning i flyreiser og hotellovernattinger i kategorien tjenestereiser i Scope 3. Totalt sett utgjør Scope 3 76,2% av klimaregnskapet i 2023 mot 48,4% i 2022.</p> <p>Den største nedgangen i rapporterte klimagassutslipp finner vi i Scope 1 hvor det i 2023 har vært en nedgang på 7,3 tCO<sub>2</sub>e sammenlignet med 2022 som skyldes at det i 2023 er kjørt færre kilometer med firmabilene.</p> <p>For firmabiler er det i årets klimaregnskap rettet opp tidligere feil i klimaregnskapet for 2021 og 2022. Dette påvirker rapporterte utslippsdata i Scope 1 og Scope 2 for disse årene tilhørende forbruk av fossilt brennstoff og energiforbruk.</p> <p>Det er også i årets klimaregnskap blitt endret metode for å måle utslipp fra flyreiser. Dette har også blitt endret for klimaregnskapet i 2021 og 2022 for å kunne vise til sammenlignbare data på tvers av årene.</p>	<p><b>Scope 1:</b></p> <p>Landkreditt hadde totalt 8,2 tCO<sub>2</sub>e i direkte utslipp fra virksomhetens rapporterte Scope 1 utslipp. Utslipp fra Scope 1 ble redusert med 46,8% i 2023.</p> <p><b>Scope 2:</b></p> <p>Landkreditt kjøpte ingen opprinnelsesgarantier for sitt elektrisitetsforbruk i 2023.</p> <p><b>Scope 3:</b></p> <p>Landkreditt hadde i 2023 et totalt klimaregnskap på 109,4 tCO<sub>2</sub>e. Dette er en økning på 52,2 tCO<sub>2</sub>e sammenlignet med 2022, som gir en prosentvis økning på 91,3%.</p> <p>Økningen skyldes hovedsakelig en økning i flyreiser og hotellovernattinger i kategorien tjenestereiser i Scope 3. Totalt sett utgjør Scope 3 76,2% av klimaregnskapet i 2023 mot 48,4% i 2022.</p>

**Scope 3:**

oalt for Scope 3 ender utslippet sammenlignet med 27,7 tCO<sub>2</sub>e

Tjenestereiser: Tjenestereiser utgjør andelen av Scope 3 med et utslipp på 83,4 tCO<sub>2</sub>e, som tilsvarer 74% av totalt utslipp. Innenlands flyreiser har en utslippsfaktor på 10%, og flyturer i Norden og Europa utgjør 49% av utslippet. Hovedårsaken til det økte utslippet i kategorien skyldes jobbreise fra Milano, med tilhørende flyreise til hotellovernattinger. Utslipp fra kjøretøyer økte med 1,3% i 2023, som tilsvarer 38 179 km siden 2022.

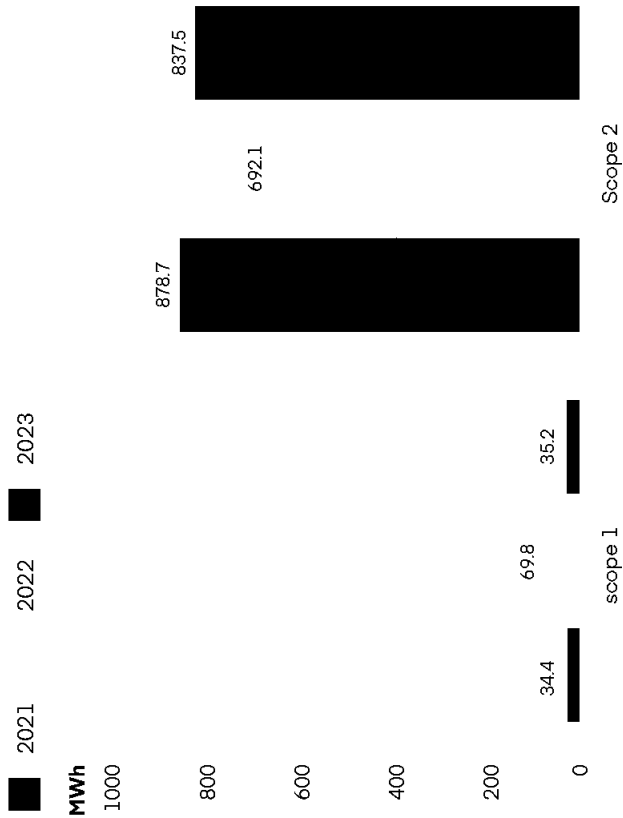
Avfall: Rapportert avfall på 100 kg fordelt på avfallsfraksjoner, samt behandling av avfall (resirkulert, energigjenvinnning, deponert) står for et utslipp på 2,3 tCO<sub>2</sub>e, som er et utslipp for 2023. Tallet inkluderer restavfall, papp, trevirke og plassering av lokasjoner basert på felles avfall på lokasjoner.

## Årlige klimagassutslipp

Kategori	Forklaring	2021		2022		2023
		7.7	15.5	8.2	8.2	8.2
<b>Transport total</b>						
DIESEL (NO)		3.2	6.6	8.2		
Bensin		4.5	8.8	-		
<b>Kjølegasser total</b>		<b>5.3</b>	-	-		
R-407 C		5.3	-	-		
<b>Scope 1 total</b>		<b>13.0</b>	<b>15.5</b>	<b>8.2</b>		
<b>Elektrisitet total</b>		<b>19.4</b>	<b>11.2</b>	<b>11.6</b>		
Elektrisitet Nordisk miks		19.4	11.2	11.6		
<b>El-biler total</b>		<b>0.5</b>	<b>0.5</b>	<b>0.4</b>		
Elbil Nordisk		0.5	0.5	0.4		
<b>Fjernvarmest total</b>		<b>2.2</b>	<b>3.2</b>	<b>2.7</b>		
Fjernvarme NO / Oslo		2.2	3.2	2.7		
<b>Scope 2 total</b>		<b>22.0</b>	<b>14.0</b>	<b>14.7</b>		

Kategori	Forklaring	2021	2022	2023
<b>Avfall total</b>		<b>1.9</b>	<b>19.9</b>	<b>2.3</b>
Restavfall, forbrenning		1.7	1.8	2.2
Papiravfall, resirkulering		0.1	-	0.1
Pappavfall, resirkulert		-	-	-
Organisk avfall, kompost		-	-	-
EE avfall, resirkulert		-	-	-
Treavfall, forbrenning		-	-	-
Plastavfall, resirkulering		-	-	-
<b>Tjenestereiser total</b>		<b>13.6</b>	<b>25.8</b>	<b>11.1</b>
Km-godtgj.bil(NO)		10.9	11.6	11.1
Flyreiser, innland		1.9	7.7	0.9
Flyreiser, kontinent		-	6.2	0.6
Hotellovernattinger, Norden		0.8	0.2	0.4
<b>Scope 3 total</b>		<b>15.5</b>	<b>27.7</b>	<b>13.4</b>
<b>Total</b>		<b>50.4</b>	<b>57.2</b>	<b>19.4</b>
<b>Prosentvis endring</b>		<b>-</b>	<b>13.3 %</b>	<b>91.8%</b>

## Årlig energiforbruk (MWh) Scope 1 & 2



## Årlige nøkkeltall og klimaindikatorer

Navn	Enhet	2021	2022	2023
Scope 1 + 2 utslipp (tCO <sub>2</sub> e)		35.0	29.5	26.0
Totale utslipp(S1+S2+S3) (tCO <sub>2</sub> e)		50.4	57.2	109.4
Utslipp per årsverk (tCO <sub>2</sub> e/ÅV)		0.3	0.3	0.5
Utslipp per omsetn. (kgCO <sub>2</sub> e/millNOK)		0.1	0.1	0.1
Årsverk	Antall	189.0	189.0	200.0
Omsetning	MNO	663.0	612.0	860.5

## Årlige markedsbaserte utslipp

Kategori	Enhet	2021
Elektrisitet Sum (Scope 2) med Markedsbaserte beregninger	tCO <sub>2</sub> e	145.6
Scope 2 Sum med Markedsbaserte strømberegninger	tCO <sub>2</sub> e	148.2
Scope 1+2+3 Totalt med Markedsbaserte strømberegninger	tCO <sub>2</sub> e	176.6
<b>Prosentvis endring</b>		<b>-5</b>

## Metodikk og kilder

GHG-protokollen er utviklet av «World Resources Institute» (WRI) og «World Business Council for Sustainable Development» (WBCSD). Analysen i denne rapporten er utført iht. "A Corporate Accounting and Reporting Standard Revised edition", én av fire regnskapsstandarder under GHG-protokollen. Standarden omfatter følgende klimagasser, som omregnes til CO<sub>2</sub>-ekvivalenter: CO<sub>2</sub>, CH<sub>4</sub> (metan), N<sub>2</sub>O (lystgass), SF<sub>6</sub>, NF<sub>3</sub>, HFK og PFK gasser.

Denne analysen er basert på operasjonell kontroll aspektet, som dermed definerer hva som skal inngå i klimaregnskapet av en organisasjons driftsmidler, så vel som fordeling mellom de ulike scopene. I metoden skilles det mellom operasjonell kontroll og finansiell kontroll. Hvis operasjonell kontrollmetoden benyttes så inkluderes utslippskilder som organisasjonen fysisk kontrollerer, men ikke nødvendigvis eier. Man rapporterer dermed heller ikke over utslippskilder som man eier, men ikke har kontroll (f.eks. det er leietaker som rapporterer strømforbruket i scope 2, ikke utleier).

Klimaregnskapet er inndelt i tre nivåer (scopes) som består av både direkte og indirekte utslippskilder.

**Scope 1** Obligatorisk rapportering inkluderer alle utslippskilder knyttet til driftsmidler der organisasjonen har operasjonell kontroll. Dette inkluderer all bruk av fossilt brensel for stasjonær bruk eller transportbehov (egneide, leide eller leasede kjøretøy, oljekjeler etc.). Videre inkluderes eventuelle direkte prosessutslipp (av de seks klimagassene).

**Scope 2** Obligatorisk rapportering av indirekte utslipp knyttet til innkjøpt energi; elektrisitet eller fjernvarme/-kjøling. Dette gjelder f.eks. for bygg som man leier og ikke nødvendigvis eier. Utslippsfaktorene som benyttes i CEMAsys for elektrisitet er basert på nasjonale brutto produksjonsmikser fra International Energy Agency's statistikk (IEA Stat). Den nordiske miksfaktoren dekker produksjonen i Sverige, Finland, Norge og Danmark og

reflekterer det felles nordiske markedsområdet (Nord Pool Spot). I forhold til utslippsfaktorer på fjernvarme benyttes enten faktisk produksjonsmiks basert på innhentet informasjon fra den enkelte produsent, eller gjennomsnittsmikser basert på IEA statistikk (se kildehenvisning).

I januar 2015 ble GHG Protokollens (2015) nye retningslinjer for beregning av utslipp fra elektrisitetforbruk publisert. Her åpnes det for totalt rapportering av elektrisitetforbruk.

I praksis betyr det at virksomheter som rapporterer sine klimagassutslipp skal synliggjøre både reelle klimagassutslipp som stammer fra produksjonen av elektrisitet, og de markedsbaserte utslippene knyttet til kjøp av opprinnelsesgaranter. Hensikten med denne endringen er på den ene siden å vise effekten av energieffektivisering og sparetiltak (fysisk), og på den annen siden å vise effekten av å inngå kjøp av fornybar elektrisitet gjennom opprinnelsesgaranti (marked). Dermed belyses effekten av samtlige tiltak som en virksomhet kan gjennomføre knyttet til forbruk av elektrisitet.

**Fysisk perspektiv (lokasjonsbasert metode):** Denne utslippsfaktoren er basert på faktiske utslipp knyttet til elektrisitetsproduksjon innenfor et spesifikt område. Innenfor dette området er det ulike energiprodusenter som benytter en miks av energibærere, der de fossile energibærerne (kull, gass, olje) medfører direkte utslipp av klimagasser. Disse klimagassene reflekteres gjennom utslippsfaktoren og fordeles dermed til hver enkelt forbruker.

**Markedsbasert perspektiv:** Beregningen av utslippsfaktor baseres på om virksomheten velger å kjøpe opprinnelsesgarantier eller ikke. Ved kjøp av opprinnelsesgarantier dokumenterer leverandøren at kjøpt elektrisitet kommer fra kun fornybare kilder, som gir en utslippsfaktor på 0 gram CO<sub>2</sub>e per kWh.

Elektrisitet som ikke er knyttet til opprinnelsesgarantier er en utslippsfaktor basert på produksjonen som er i tillegg til opprinnelsesgarantiene for fornybar andel er som kalles residual miks, og er normalt signifikant høyere lokasjonsbaserte faktoren.

**Scope 3** Frivillig rapportering av indirekte utslipp kilder som varer eller tjenester. Dette er utslipp som indirekte knyttes til virksomhetens aktiviteter, men som foregår utenfor virksomhetens kontroll (derav indirekte). Typisk scope 3 rapportering vil inkludere logistikk/transport av varer, avfall, forbruk av ulike tjenester.

Generelt bør et klimaregnskap inkludere nok relevant informasjon slik at det kan brukes som beslutningsgrunnlag for virksomhetens ledelse. For å få til dette er det viktig å inkludere informasjon om hvilke elementer som har økonomisk relevans og tyngde slik at det er mulig å gjøre noe med.

**Referanser:**

Department for Business, Energy & Industrial Strategy (2020). Government emission conversion factors for greenhouse gas company reporting (DEFRA)

IEA (2020). CO2 emission from fuel combustion, International Energy Agency (IEA), Paris.

IEA (2020). Electricity information, International Energy Agency (IEA), Paris.

IMO (2020). Reduction of GHG emissions from ships - Third IMO GHG Study 2014 (Final report). International Maritime Organisation, <http://www.iadc.org/wp-content/uploads/2014/02/MEPC-67-6-INF3-2014-Final-Report-complete.pdf>

IPCC (2014). IPCC fifth assessment report: Climate change 2013 (AR5 updated version November 2014). <http://www.ipcc.ch/report/ar5/>

AIB, RE-DISS (2020). Reliable disclosure systems for Europe – Phase 2: European residual mixes.

WBCSD/WRI (2004). The greenhouse gas protocol. A corporate accounting and reporting standard (revised edition). World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), Geneva, Switzerland /World Resource Institute (WRI), Washington DC, USA, 116 pp.

WBCSD/WRI (2011). Corporate value chain (Scope 3) accounting and reporting standard: Supplement to the GHG Protocol corporate accounting and reporting standard. World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), Geneva, Switzerland /World Resource Institute (WRI), Washington DC, USA, 149 pp.

WBCSD/WRI (2015). GHG protocol Scope 2 guidance: An amendment to the GHG protocol corporate standard. World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), Geneva, Switzerland /World Resource Institute (WRI), Washington DC, USA, 117 pp.

Referanselisten over er ikke komplett, men inneholder de viktigste referansene som benyttes i CEMAsys. I tillegg vil det være en rekke lokale/nasjonale kilder som kan være aktuelle, avhengig av hvilke utslippsfaktorer som benyttes.

# Landkreditt Konsern

Årsregnskap 2023



# Resultatregnskap

(Hele tusen kroner)	NOTER	2023
Renteinntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		60 101
Renteinntekter av utlån til kunder		1 421 493
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		101 029
<b>SUM RENTEINTEKTER BEREGNET ETTER EFSEKTIV RENTEMETODEN</b>		<b>1 582 623</b>
Øvrige renteinntekter		54 996
<b>SUM RENTEINTEKTER OG LIGNENDE INNTEKTER</b>	<b>9</b>	<b>1 637 619</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	9	9
Rentekostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		687 632
Renter på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		293 444
Renter på ansvarlig lånekapital		21 554
<b>SUM RENTEKOSTNADER BEREGNET ETTER EFSEKTIV RENTEMETODEN</b>		<b>1 002 640</b>
Øvrige rentekostnader		24 522
<b>SUM RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER</b>	<b>9</b>	<b>1 027 162</b>
<b>NETTO RENTEINTEKTER</b>	<b>9</b>	<b>610 456</b>
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	14	654
Gebyr og provisjonsinntekter	10	137 059
Gebyr og provisjonskostnader	10	38 141
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	14	35 525
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	14	5 530
Netto forsikringsinntekter	11	150 428
<b>SUM ANDRE DRIFTSINTEKTER</b>		<b>291 056</b>

Årsrapport 2023

69

Lønn og andre personalkostnader	13,18	258 522
Driftskostnader	13	182 726
Avskrivninger	15,31	40 315
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	5	954
<b>SUM DRIFTSKOSTNADER</b>		<b>482 517</b>
<b>RESULTAT FØR SKATT</b>	<b>25</b>	<b>418 995</b>
Skattekostnad	19	101 395
<b>ÅRSRESULTAT</b>		<b>317 600</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>		
Årsresultat		317 600
Estimatavvik pensjoner	18	-13 657
Skatt av innregnede kostnader	19	3 414
<b>SUM RESULTATELEMENTER SOM IKKE VIL BLI REKLASSIFISERT TIL RESULTATET, ETTER SKATT</b>		<b>-10 243</b>
<b>SUM ØVRIGE RESULTATELEMENTER SOM SENERE KAN BLI REKLASSIFISERT TIL RESULTAT, ETTER SKATT</b>		<b>0</b>
<b>TOTALRESULTAT</b>		<b>307 357</b>
<b>Fordeling av periodens resultat</b>		
Majoritetsiere		314 872
Minoritetsiere		2 729
<b>SUM</b>		<b>317 600</b>
<b>Fordeling av totalresultatet</b>		
Majoritetsiere		304 629
Minoritetsiere		2 729
<b>SUM</b>		<b>307 357</b>

# Balanse

## Eiendeler

### (Hele tusen kroner)

Kontanter og fordringer på sentralbanker			73 363
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	21		1 389 271
Utlån og fordringer på kunder	5,6,7,8		30 154 290
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	14,27		3 630 176
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	14,27		97 543
Gjenforsikringsandel brutto forsikringsforpliktelse	11		217 500
Goodwill	15		58 846
Andre immaterielle eiendeler	15		140 154
Værdige driftsmidler	15,31		114 404
Eiendeler ved utsatt skatt	19		0
Andre eiendeler			96 082

### SUM EIENDELER

20,26,29

31.12.2023  
35 971 629

Årsrapport 2023

71

**Gjeld og egenkapital  
(Hele tusen kroner)**

**31.12.2023**

**NOTER**

Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost

22 271

Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost

22 24 348 891

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost

16,28 5 765 384

Betalbar skatt

19 95 952

Annen gjeld

30 251 567

Forpliktelser ved utsatt skatt

19 1 285

Pensjonsforpliktelser

18 14 029

Andre avsetninger

56 139

Brutto forsikringsforpliktelser

11 978 332

Ansvarlig lånekapital til amortisert kost

17,28 374 737

**SUM GJELD**

**31 886 586**

Minoritetsinteresser

31 521

Fondsobligasjonskapital

198 950

Annen egenkapital

3 854 572

**SUM EGENKAPITAL**

**4 085 043**

**SUM GJELD OG EGENKAPITAL**

**35 971 629**

Oslo 31. desember 2023  
15. februar 2024

**Styret i Landkreditt SA**

**Hans Edvard Torp**  
Styreleder

**Wenche Irene Kristiansen**  
Nestleder

**Bjørn Kåre Grude**  
Styremedlem

**Kristin Gilje Sandnes**  
Styremedlem

**Jørn Spakrud**  
Styremedlem

**Hilde Husby**  
Styremedlem

**Øyvind Hestnes**  
Styremedlem

**Oslo Lau**  
Kon

# Kontantstrømoppstilling

## Operasjonelle aktiviteter (Hele tusen kroner)

	2023
Netto utbetaling av lån til kunder	-1 288 143
Innbetaling av renter fra kunder	1 410 729
Netto innbetaling av innskudd fra kunder	3 408 331
Utbetaling av renter til kunder	-709 999
Netto inn-/ utbetaling av lån til og fra kredittinstitusjoner	4
Netto inn-/ utbetaling av renter til kredittinstitusjoner	58 857
Netto utbetaling ved salg av finansielle eiendeler til investeringsformål	-589 263
Innbetaling av renteinntekter, verdipapirer	177 539
Netto innbetaling av provisjonsinntekter	82 659
Utbetaling til drift	-109 370
Betalt skatt	-76 019
Mottatt utbytte	-
Annen utbetaling	-10 204
<b>NETTO KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>	<b>2 355 122</b>

## Investeringsaktiviteter

Netto utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	-35 753
Netto inn-/utbetaling ved kjøp eller salg av langsiktige investeringer i aksjer	-340
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	194

## NETTO KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER

**-35 899**

**Finansieringsaktiviteter**

Innbetaling ved utstedelse av obligasjons- og sertifikatgjeld	1 141 700
Utbetaling ved forfall av obligasjons- og sertifikatgjeld	-2 308 138
Utbetaling av renter på obligasjons- og sertifikatgjeld	-314 810
Endring beholdning av egne utstedte verdipapirer til amortisert kost	-454 171
Tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	-497
Utbetaling av renter på ansvarlig lånekapital	-20 542
Innbetaling ved opptak av fondsobligasjoner	-34 000
Utbetaling av renter på fondsobligasjoner	-15 821
Innbetaling av aksjekapital	-
Leiebetalinger	-19 526
<b>NETTO KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>	<b>-2 025 805</b>

**SUM KONTANTSTRØM**

Kontanter pr 01.01	293 418
Netto inn-/ utbetaling av kontanter	1 169 217
Kontanter pr 31.12.2023	293 418
	1 462 634
*Herav:	
Kontanter og fordringer på sentralbanker	73 363
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsesfrist	1 389 271

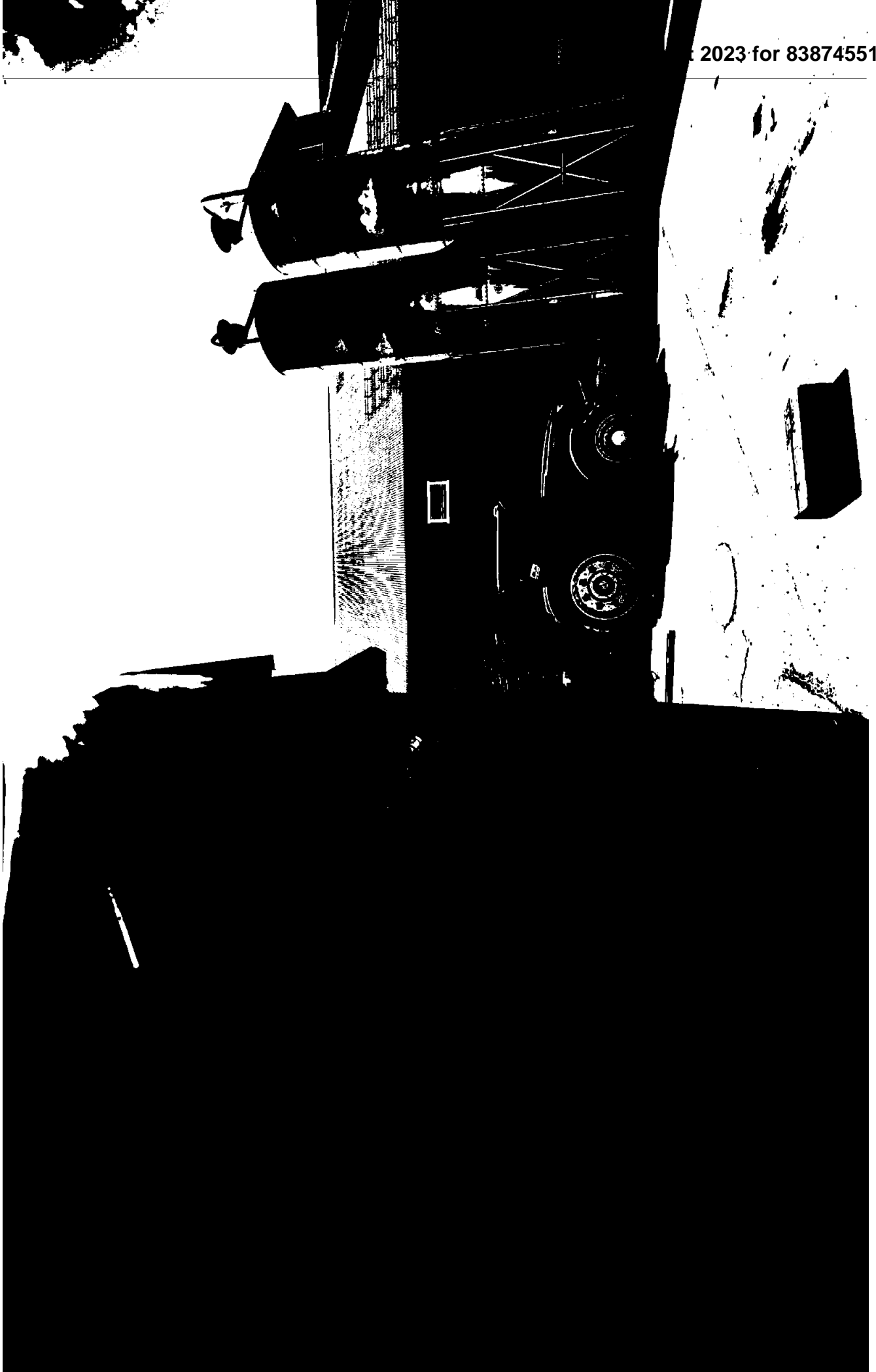
## Endring egenkapital

## (Hele tusen kroner)

	Annen egenkapital	Fondsobligasjonskapital	Minoritetsinteresser
<b>EGENKAPITAL 01.01.2022</b>	<b>3 360 199</b>	<b>199 150</b>	<b>23 314</b>
Årets resultat	206 272		1 778
Endringer i estimatavvik pensjoner, etter skatt	9 412		
Renter betalt på fondsobligasjonskapital i 2022	-10 159		
Emisjon fondsobligasjoner	0	33 800	
Minoritets andel av kapitalforhøyelser i Landkreditt Forsikring	0		3 700
Andre korreksjoner	-159		
<b>EGENKAPITAL 31.12.2022</b>	<b>3 565 565</b>	<b>232 950</b>	<b>28 792</b>

**EGENKAPITAL 01.01.2023**

Årets resultat	314 872		2 729
Endringer i estimatavvik pensjoner, etter skatt	-10 243		
Renter betalt på fondsobligasjonskapital i 2023	-15 703		
Endring egn utst fondsobligasjoner	0	-34 000	
Minoritets andel av kapitalforhøyelser i Landkreditt Forsikring	0		
Andre korreksjoner	82		
<b>EGENKAPITAL 31.12.2023</b>	<b>3 854 573</b>	<b>198 950</b>	<b>31 521</b>



## 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 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 landbrukseiendom 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 15. februar 2024 og offentliggjort samme dag.

# Note 2 - Sammendrag 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 årsregnskapsforskriften 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 fastsatt av EU. Overgangen til å kun følge årsregnskapsforskriften 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 regnskapsprinsipper 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 i kraftredelse i 2023**  
Det er ingen nye eller endrede regnskapsstandarder med effekt for konsernregnskapet i 2023 som har hatt vesentlig effekt på konsernet.

**Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende 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 avkastningen 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) og Landkredit Forvaltning AS (100 prosent) og Landkredit Forsikring AS (92,6 prosent).

Det er anvendt enhetlige regnskapsprinsipper for alle selskapene som inngår i konsernregnskapet. Alle inntekter, kostnader, tap og gevinster som direkte angår et konsernselskap inntektsføres/

belastes dette konsernselskapets regnskap. Felleskostnader belastes det enkelte selskaps med den andel som vedrører dette selskapets aktiviteter. Konserninterne transaksjoner verdsettes til markedspriser.

Ved oppkjøp av virksomhet anvendes oppkjøpsmetoden. Vederlaget som er ytt måles til virkelig verdi av overførte eiendeler, pådratte forpliktelser og utstedte 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 oppkjøpstidspunktet. Ikke-kontrollerende 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 verdiendringen.

Betinget vederlag måles til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. 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 med verdiendringene resultatet. Finansielle eiendeler måles til virkelig verdi og verdieres henhold til IFRS 9 resultatføres eller i utvidet resultat. Der foretas ikke utbedring av betingede vederlag klassifisert av egenkapital, og etterfølgende opptjenning egenkapitalen.

Konserninterne transaksjoner, med unntak av urealiserte tap elimineres eller elimineres. Urealiserte tap elimineres som en indikator på verdier som er nedskrevet av den ansvarlige. Regnskapene til datterregnskaper dette er nødvendig for å oppnå konsernets regnskapsprinsippene.

## 2.3 Varige driftsmidler

Tomter og bygninger vurderes til virkelig verdi med fradrag for etterfølgende utgifter. Øvrige driftsmidler revideres til virkelig verdi når det er sannsynlig at fremtidig anskaffelseskost, med fradrag for utgifter til anskaffelse, vil tilfly anskaffelseskost inkludert kostnader knyttet til anskaffelsen av driftsmidlene. Påfølgende utgifter legges til driftsmidlene når det er sannsynlig at fremtidig balanseførte verdi eller balanseførte utgifter vil overstige den opprinnelige verdi. Regnskapet knyttet til utskiftede eiendeler eller reparasjons- og vedlikeholdskostnader resultatet i den perioden utgifter er gjort.

Driftsmidler avskrives over den forventede levetiden og utgjør en slik at anleggsmidlene og 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 balanseført verdi på et driftsmiddel er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp, skrives verdien ned til gjenvinnbart beløp.

Gevinst og tap ved avgang resultatføres, under andre gevinster/-tap, netto, og utgjør forskjellen mellom salgspris og balanseført 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 oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved oppkjøp av datterselskap er klassifisert som immateriell eiendel.

Goodwill avskrives ikke, men er gjenstand for en årlig nedskrivningstest med sikte på å avdekke et 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 oppkjøpstidspunktet, såkalt badwill, inntektføres differansen umiddelbart.

### b) IT-systemer, programvare og lisenser

Kjøpte programvare og lisenser balanseføres

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 kostnadsføres 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, balanseføres 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. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler som avskrives vurderes for verdifall når det foreligger indikatorer på at fremtidig innfriening ikke kan forsvare eiendelens balanseførte verdi.

En nedskrivning resultatføres med forskjellen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart 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 balanseføres på det tidspunkt konsernet blir part i instrumentets kontraktmessige betingelser. Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på

oppgjørstidspunktet. Investeringer fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kredittinstitusjoner, utlån og fordringsinstitusjoner, utlån og fordringsinstitusjoner, obligasjoner, heru samt egenkapitalinstrumenter i finansinvesteringer og eiendomsfond.

Utlån til kunder består i all hovedsak landbruket og privatmarkedet. Kun utlån til kunder som har kontantstrømmer som bare er betinget av rente og hovedstol på gjitte datoer i en forretningsmodell med formål i kontraktsfestede kontantstrømmer og derfor alle utlån til kunder regnes som amortisert kost.

## Finansielle eiendeler

Klassifikasjon og måling av finansielle eiendeler, bortsett fra egenkapitalinstrumenter og derivater, vurderes ut fra en kombinasjon av eiendelens forretningsmodell for styring av eiendelene og instrumentets kontraktmessige kontantstrømkarakteristikk.

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 gjitte 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 kontantstrømmer, fordringer på sentralbanker, utlån kredittinstitusjoner, utlån og fordringsinstitusjoner, obligasjoner, heru samt egenkapitalinstrumenter i finansinvesteringer og eiendomsfond.

Utlån til kunder består i all hovedsak landbruket og privatmarkedet. Kun utlån til kunder som har kontantstrømmer som bare er betinget av rente og hovedstol på gjitte datoer i en forretningsmodell med formål i kontraktsfestede kontantstrømmer og derfor alle utlån til kunder regnes som amortisert kost.

Kontanter og fordringer på sentralbanker, fordringer på sentralbanker, utlån til kredittinstitusjoner, heru samt kontantstrømmer som bare er betinget av rente og hovedstol på gjitte datoer, og som holdes i en forretningsmodell for å motta kontraktmessige kontantstrømmer. Disse blir regnet som amortisert kost.

For finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi over resultatet "Renteinntekter av utlån til kunder" kredittap inkludert i linje «Kreditttap og rentebærende verdier»

Sertififikater, obligasjoner og andeler er del av en portefølje hvor oppbevaring av andeler på balansen er samsvar med en dokumentert risikostyring og investeringsstrategi. Pipere og løpende. Beslutninger baseres på avkastning ved salg, eller en forventning om utvikling i virkelig verdi ved kjøp, dermed preg av å være en handelsportefølje blir regnskapsført til virkelig verdi over resultatet. Realiserte og

tap inngår i "Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer" mens renteinntekter inngår i linjen " Renteinntekter av rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatført".

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 verdiendring 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 stiftet 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 Nettorepresentasjon 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 nivåinnndeling ved vurdering av virkelig verdi (se note 27).

Et team har ansvar 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 markedsforholdene 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 diskutere fremtidige kontraktsfestede kontantstrømmer med en intern alternativ markedrente for tilsvarende finansielle instrumenter.

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

#### 2.9 Nedskrivningsmodell

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 verdiendringer ført over utvidet resultat. I tillegg er også lånefilagn og finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og leieavtalefordringer omfattet.

Måling av nedskrivning for forventet tap avhenger av om kredittrisiko har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning, og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, 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 inntreffer de første 12 månedene. Dersom kredittrisiko har økt vesentlig siden førstegangsinnregning er nedskrivningene basert på forventet tap over hele levetiden ("trinn 2" og «trinn 3»).

Uavhengig av dette kan en anta at kredittrisiko ikke har økt vesentlig siden førstegangsinnregning dersom det finansielle instrumentet anses å ha en lav kredittrisiko på rapporteringstidspunktet. Vi har

benyttet unntaket om lav kredittrisiko for balansepost og fordringer på sentralbanker» og «Utlån og ford kredittinstitusjoner».

Efter bestemmelsene i IFRS 9 er det benyttet en tapsgradstilnærming for å estimere forventet kreditttap beregnet per kunde segment ved å dividere konstant over de siste 7 årene med diskontert volum (NOK). Beregningen foretas årlig ved bruk av automatiserte kode i et datavarehus. I forbindelse med levetidsberegnet tap blir også nedbetalingsfaktor beregnet. Tabellene nedenfor viser gjennomsnittlig nedbetaling ved gjenstående eksponering i % per 31.12.2022.

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

For landbrukssegmentet gjør dette en beregnet tapsgrad på 0,065 %.

Det var ingen konstaterte tap på lån gitt til personkunder (PM) i perioden, noe som gir begrenset mulighet til å matematisk beregne tapsgrad for dette segmentet. Vi har derfor benyttet våre beregninger og innsikt fra landbrukssegmentet 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 landbrukssegmentet. Dette begrunnet med ingen konstaterte tap, gjennomgående lav belåning og at tap innenfor landbrukssegmentet gjerne gjelder flere produksjoner. Skjønnsmessig er dermed tapsgrad for personmarkedssegmentet vurdert til 0,033 %, halvparten av observert tapsgrad for landbrukssegmentet. Boligmarkedet er i dag høyt priset og har en iboende usikkerhet i forhold til fremtidig verditviking. 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

belåningsgrad og gjennomgående god beifjeningsevne i porteføljen forventes imidlertid lave tap fremover.

I forbindelse med levetidsberegning 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.

År	Landbruk		Personsmarked		SMB		
	År	Nedbetaling. % Tapsgrad. %	År	Nedbetaling. % Tapsgrad. %	År	Nedbetaling. % Tapsgrad. %	
1	100	0,065	1	100	0,033	1	100
2	73	0,065	2	65	0,033	2	69
3	57	0,065	3	46	0,033	3	53
4	48	0,065	4	34	0,033	4	38
5	40	0,065	5	26	0,033	5	29
6	33	0,065	6	20	0,033	6	24
7	28	0,065	7	16	0,033	7	19
8	23	0,065	8	12	0,033	8	14
9	19	0,065	9	9	0,033	9	11
10	16	0,065	10	7	0,033	10	9
11	13	0,065	11	5	0,033	11	7
12	11	0,065	12	4	0,033	12	5
13	9	0,065	13	3	0,033	13	4
14	7	0,065	14	2	0,033	14	3
15	6	0,065	15	2	0,033	15	2

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 kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning, eller har lav kredittrisiko 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 kredittrisiko 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 at vesentlig økning i kredittrisiko 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 betalingslettelser defineres alltid å ha hatt en vesentlig økning i kredittrisiko.

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 kredittrisiko 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 kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen, til å inntruffe 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 kredittrisiko.

#### Regelsett

##### Trinn

##### Plassering

#### NY RISIKO KLASSE

	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 kredittrisiko og respektiv plassering i trinn.

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

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

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

**Risikoklasse E:** Kunder med lån/engasjement som terminer eldre enn 90 dager

Selve tapsavsetningen for konti i trinn 1 beregnes engasjementet med tapsgrad. For trinn 2 og 3 skal forventet kreditttap over hele engasjements løpetid neddiskonteres til nåverdi basert på effektiv rente. Å summere det multipliserte av tapsgrad og forventet fremtidige år hensyntatt nedbetalingsfaktor. Et forventet kreditttap (tapsavsetningen) for trinn 1, 2, 3 på vurderinger av de nærmeste års makroøkonomi. Herunder vår samlede vurdering av renteutvikling, arbeidsledighet og faktorer som kan påvirke måling som gjennom sannsynlighetsvektet utfall vil kunne tapsavsetningen.

De nevnte makrovariabler overvåkes fortløpende minimum årlig med mindre særlige signaler krever. Vurderingene tar utgangspunkt i ulike kilder som NBS Bank (Finansiell stabilitet og pengepolitikk), rapport (arbeidsledighetsstatistikk), Eiendom Norge (Bollig) og Tine, Nortura og Agri Analyse (Landbruksbarometer).

I 2022 ble makromodellen, som påvirker posisjonen justert til å øke sannsynlighet for negativ utvikling betydning av et negativt scenario ble skjøttet. Det i forventninger om økt rentenivå, økte energikostnader innsatsfaktorer for landbruket som dermed forventet kunne påvirke utviklingen noe mer negativt fremover var lagt til grunn tidligere.

## Sannsynlighetsvekting av forventet tap

Utfall	Beskrivelse	Faktor for utfall, %	Sammensynlighet, %
Forventet		100	50
Pessimistisk		145	55
Optimistisk		90	5

Tabellen under viser makro scenarieroers sensitivitet på ECL (tall pr 31.10.2023)

Segment	Forventet scenario	Optimistisk scenario	Pessimistisk scenario
PM	14.209.378	14.772.781	18.028.729
Næring	48.601.859	50.830.590	63.710.580
<b>Totalt</b>	<b>62.811.237</b>	<b>65.603.371</b>	<b>81.739.309</b>

Kvantitativ informasjon om maksimal kreditteksponering, 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 følgelig 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 vesenlighet er over-night plasseringer, gir uvesentlige tapsavsetninger. Det er derfor ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

## 2.10 Gjensikringsandel brutto forsikringsforpliktelser

Gjensikringsandelen omfatter de beløp som forventes å motta fra gjensikringselskaper i henhold til inngåtte gjensikringsavtaler. 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.

### 2.11 Vurdering av andre forpliktelser

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

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

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

### 2.13 Modifikasjon

Når de kontraksregulerte kontantstrømmene fra en finansiell eiendel blir reforhandlet eller på annen måte endret, og reforhandlingen

eller endringen ikke fører til den finansielle eiendelen, blir finansielle eiendelens brutto verdi på nytt og det innregningsgevinst eller et endresultat. Den finansielle eiendelen skal beregnes på balanseført verdi beregnet på verdien av de reforhandlde kontraksregulerte kontantstrømmene med den finansielle opprinnelige effektive rente på løpte kostnader eller andre endrede finansielle eiendelens verdi og nedskrives over de finansielle eiendelens gjenv

### 2.14 Utsatt skatt

Utsatt skatt beregnes av for regnskapstør verdi på balansen eiendel eller forpliktelse, og forpliktelsens skattmessige skatt fastsettes ved bruk av som gjelder på balansedag ved utsatt skatt blir balansen utstreknng det er sannsynlig benyttes mot fremtidig skatt Forpliktelser ved utsatt skatt utsatt skatt nettofor

### 2.15 Pensjonsforpliktelser

Selskapene i konsernet har pensjonsordninger. Pensjon er finansiert gjennom innbe for sikringselskaper. Selskaper periodiske aktuærberging hatt både ytelsesplaner og Landkredit Bank i oktober i 20 ytelsesbaserte pensjonsord overførte alle ansatte til et innskuddspensjonsordning.

ble også ansatte født i 1963 og tidligere også overført til innskuddspensjonsordningen. Det ble utstedt fripoliser for alle som ble overført til innskuddspensjon, samt at det utbetales en månedlig kompensasjon. Kompensasjonen klassifiseres som lønnskostnad. Pr 31.12.2023 er det dermed ingen ansatte igjen i ytelsespensjonsordningen.

En ytelsesplan er en pensjonsordning som ikke er en innskuddsplan. Typisk er en ytelsesplan 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 oppføring i inneværende 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 eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

Den balanseførte forpliktelsen pr 31.12.2023 er knyttet til usikrede pensjonsordninger, og er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedatoen. Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær oppføringsmetode. Nåverdien

av de definerte ytelsene bestemmes ved å diskontere estimerte fremtidige utbetalinger med OMF-rentekurven, da dette markedet anses dypt nok. OMF – renten (obligasjoner med fortrinnsrett) utstedes av selskaper med høy kredittverdi. Forpliktelsene kan ha inn til 30 års løpetid, og OMF-renten skal ha tilnærmet den samme løpetiden som den relaterte pensjonsforpliktelsen. 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 likvid marked for foretaksobligasjoner med høy kredittverdi, konsentrert til OMF. Det norske OMF-markedet har blitt mer velutviklet etter finanskrisen, og har høy kredittforring. Norsk regnskapsstiftelse konkluderte med, i sin oppdaterte veiledning for pensjonsforutsetningen per 31.12.2012, at OMF- renten ikke kan avvises som basis for fastsettelse av diskonteringsrenten. Vi har derfor konkludert med å legge OMF-renten til grunn som diskonteringsrente for beregning av pensjonsforpliktelsen.

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

Endringer i pensjonsplanens ytelser kostnadsføres eller inntektsføres løpende i resultatregnskapet, med mindre rettighetene etter den nye pensjonsplanen er betinget av at arbeidsaktøren blir værende i neste i en spesifisert tidsperiode (oppføringsperioden). I dette tilfellet amortiseres kostnaden knyttet til endret ytelse lineært over oppføringsperioden.

**2.16 Avsetninger**  
Det eksisterer ingen juridiske eller selvpålagte hendelser med sannsynlighet for oppgjør som har medført noen slike avsetninger i regnskapet per 31.12.2023.

### 2.17 Brutto forsikringsforpliktelser

Består av avsetning for ikke opplyst premie samt erstatningsavsetninger.

Avsetning for ikke opplyst bruttopremie er den premien som ikke er opplyst i inneværende periode. Opplysningen 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). I tillegg skal avsetningen dekke skader som er inntruffet, men ikke meldt til selskapet. Denne betegnes som IBNR (Incurred but not reported). For inntrufne, ikke meldte skader avsettes det ved hjelp av statistiske metoder, beregnet av aktuar.

### 2.18 Leieavtaler Konsernet som leietaker

Ved inngåelse av en kontrakt vurderes det om den inneholder en leieavtale. Kontraktene inneholder en leieavtale dersom kontrakten overfører 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 brukstretten og leieforpliktelsen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortsliktig (under 12 måneder) eller den underliggende eiendelen har lav verdi. Vi har benyttet dette unntaket.

For disse leieavtalene blir kostnaden lineært over leieperioden.

For øvrige leieavtaler innregnes ivertsettelsestidspunktet en brukstretten og leieforpliktelse.

Leieforpliktelsen måles ved først til nåverdien av leiebetalinger som betalt på tidspunkt for regnskapet. Diskonteringsrenten som blir betalt for taker/konsernets marginale etterfølgende målinger måles leie til amortisert kost ved bruk av effektiviseringsmetode. Leieforpliktelsen måles skjær en endring i fremtidige leieoppgjør som følge av endring i eiendel eller vurdering om vi vil utløse eller termineringsopsjoner. Når leie måles på nytt på denne måten, tilsvarende justering av balanse brukstretten, eller blir ført til resultatet, balanseførte verdien av brukstretten til null.

Ved første gangs innregning i brukstretten til anskaffelseskost, leieforpliktelsen (nåverdi av leieforpliktelsepluss, og eventuelle anskaffelseskostnader etterfølgende måles brukstretten ved å anvende anskaffelsesmodell.

Brukstretten inngår i linjen «Varig gjeld» mens leieforpliktelsen inngår i linjen «Gjeld».

**Konsernet som utleier**  
Lånkreditt har ingen fremleie av selskaper utenfor konsernet, og fremleie klassifisert som finansinvestering.

### 2.19 Utstedt fondsbliksjonskapital

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

### 2.20 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 delttagelse 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 landbrukseieendom og/eller driftskreditt er medlemmer i Landkreditt.

### 2.21 Renteinntekter og –kostnader

Renteinntekter og –kostnader knytter 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 diskonterer den forventede fremtidige kontantstrøm til en balansert 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.

### 2.22 Utbytte

Utbytte resultatføres når rett til å motta betaling oppstår.

### 2.23 Gebyrinntekter og – kostnader

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

### 2.24 Netto inntekt på rentebærende verdipapirer vurdert til virkelig verdi

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

### 2.25 Netto inntekt på aksjer og andeler vurdert til virkelig verdi

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

### 2.26 Netto forsikringsinntekter

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

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

### 2.27 Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstilling er utarbeidet ved bruk av direkte metode.

# 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. Risikoene tallfestes i form av et kapitalbehov knyttet til alle vesentlige risikoer.

Styrene i selskapene i konsernet har tiltrådt 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 morselskapets strategiske målsettinger med hensyn til leveranse av finansielle tjenester til landbruket og organisasjonsformen som innebærer at en vesentlig andel av kundene i Landkreditt Bank gjennom sitt pantelån og/eller driftskreditt er medlemmer og således får innflytelse på morselskapets målsettinger.

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 minimumsnivåer er nedfelt i dokumenter "Dokumentasjon om risikoprofil og nødvendig kapitalbehov (ICAAP)". Styret har i tråd med Finansstilsynets 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 Finansstilsynet (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
- Kredittrisiko
- Konsentrasjonsrisiko
- Likviditetsrisiko
- 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-dokumenter inneholder i tillegg sensitivitsanalyser med hensyn til fremtidig økonomisk utvikling og soliditet. ICAAP-prosessen gjennomføres årlig, eller oftere hvis det inntrer 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 målsettinger.

Styret i Landkreditt og det enkelte selskap i konsernet gjennomgår årlig konsernets viktigste risikområder og interne kontroll. Gjennomgangen har som målsetting å få dokumentert kvaliteten på arbeidet innen de viktigste risikområdene 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 uavhengig kontroll med konsernets risikokoesponering, finansielle rapportering og risikostyrings- og kontrollsystemer.

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

Konsernsjefen har ansvar for å i risikostyring som bidrar til å opplyse styret i Landkreditt SA setter for virksomhet, herunder effektive s og intern kontroll.

Ledelsen og styret for det enkelte konsernet skal sørge for å ha kun vesentlige risikoer innenfor eget slikt at dette kan forvaltes på en administrativt ansvarlig måte. Kun nærmere retningslinjer for gjenn

- risikovurderinger
- etablerte kontrolltiltak
- vurdering av egen effektivitet
- internt regelverk
- planlagte forbedringstiltak
- faktisk gjennomføring av den internkontrollen

Rapporteringen gjennomføres p og danner grunnlaget for konser rapport til styret i Landkreditt SA gjennomføres årlig.

Risikostyringen og internkontrollen basert på prinsippet om å være representert ved de utvalgte som innenfor sine respektive driftsområder har ansvar for op aktuelle strategier og målsettinger. Førstelinnen har ansvar for at det gjennomføres forsvarlig risiko kontroll på det enkelte område. Div også ansvaret for compliance i forskrifter, interne rammer og reinn aktuelle bransjestandarder.

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

Risikokontrollfunksjonen sikrer etterlevelse av strategi 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 konsernshjef og har adgang til å rapportere direkte til styret ved behov. Risikostyringsfunksjonens leder kan kun sies 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.

Internrevisjonen inngår sammen med styret som en del av tredjelinjeforsvaret.

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

Det foreligger ikke lovmessige hindringer, ut over krav nedfelt i generelle lover og forskrifter, for hurtig overførsel 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 kunders manglende evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser. Kredittisiko inkluderer restriksjo (risikoen for at sikkerheter er mindre effektive enn forventet), konsentrasjonsrisiko og motpartsrisiko.

Kredittisiko 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 betjeningsevne og verdifall som følge av svekket kreditverdighet. 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. Konsernet tar kun i meget beskjeden grad aksjerisiko. Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom eiendeler og gjeld. Det kan også være renterisiko knyttet til poster utenfor balansen.

Konsernet har i all hovedsak utlån med flytende rente som er finansiert av innskudd eller obligasjonslån med tilnærmet lik rentebindingstid. I tilknytning til de vedtatte rammene er det beregnet renterisiko for et parallelt 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 reprisingstidspunkter.

### 3.1.3 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for at konsernet ikke klare sine forpliktelser uten at det oppstår vesentlige eksponeringer av dyr finansiering eller prisfall på eiendeler som må realiseres.

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

Likviditetsstrategien skal sikre at alle forpliktelser blir dekket av likviditet og at planlagt vekst kan finansieres på fornuftig kostnad.

Rammene for styring av likviditetsrisiko er satt i forbindelse med styrets godkjenning av likviditetsrisikopolitikk og likviditetsrisikopolitikkens mål og kriterier. Styret har ansvar for å sikre at likviditetsrisikopolitikkens mål og kriterier er i samsvar med likviditetsrisikopolitikkens mål og kriterier. Styret har ansvar for å sikre at likviditetsrisikopolitikkens mål og kriterier er i samsvar med likviditetsrisikopolitikkens mål og kriterier.

Likviditetsrisikoen følges opp daglig hovedsakelig gjennom månedlige og kvartalsvise rapporteringer og stresstesting. Det er utarbeidet beredningsplaner for å sikre tilfredsstillende håndtering av likviditetsrisikoen i ulike situasjoner. Beredningsplanen revideres i minimum en gang per år.

### 3.1.4 Forsikringsrisiko

Forsikringsrisiko er risiko for at de faktiske resultatene avviker fra de forventede skadeutbetalingene som er beregnet i den fortløpende rapporteringen.

Landkreditt skal ha et system for å kunne kalkulere og styre disse slik at det sikres en fortløpende høy risiko kan innebære høyere inntekter enn forventet. For å sikre at høy risiko kan innebære høyere inntekter enn forventet, kan innføring av innføring og vekst. Styret legger til Landkreditt skal jobbe aktivt og



## Note 4 - Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

For landbrukssegmentet er det, i tillegg til økt risiko for skader som følge av ekstreme nedbørshendelser eller tørke, en risiko for økt frekvens av skader knyttet til sykdom på avlinger og dyr som følge av nye sykdommer og arter som migrerer. Et varmere klima kan medføre at trekkmonstret til fugler endres som igjen kan medføre økt forekomst av sykdom. I et litt lengre perspektiv er det usikkerhet knyttet til overgangsrisikoen og hvilke eventuelle tiltak som vil bli iverksatt fra myndighetene for å redusere utslipp i samfunnet. Dette kan påvirke Landkreditt både gjennom tiltak som treffer Landbruks- eller privatmarkedsporteføljen, eller omfattende tiltak som medfører forstyrrelser i økonomien. Matsikkerhet, økt selvforsyningsgrad og beredskap vurderes å være viktige risikoreducerende faktorer med tanke på landbruket.

Forsikringselskapenes kostnader for værrelaterte katastrofer har doblet seg de siste 20 årene. Klimarisiko er derfor et sentralt element i Landkreditts bærekraftstrategi. Landkredittkonsernet har gjennom Landkreditt Forsikring lang erfaring med å vurdere klimarisiko knyttet til våre kunder, men har i økende grad tatt inn slike vurderinger i kredittarbeidet.

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 utlån er til en viss grad basert på skjønn. De viktigste forutsetningene for nedskrivninger på utlån 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 forvalterens 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.

## 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
TAPSAVSETNINGER - UTLÅN TIL KUNDER TIL AMORTISERT KOST	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet
Tapavsetning pr. 1.1.2022	18 498	7 578	54 560
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:			
Overført til trinn 1	2 346	-928	-1 419
Overført til trinn 2	-829	844	-15
Overført til trinn 3	-29	-92	121
<b>NETTO OVERFØRT</b>	<b>1 488</b>	<b>-176</b>	<b>-1 313</b>
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-2 394	1 837	-1 321
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	3 382	793	201
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-1 948	-930	-2 129
Konstaterte tap	0	0	2 007
Endringer i model/risikoparametere	-2 529	-1 170	-281
Andre justeringer	0	0	2 110
<b>TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2022</b>	<b>16 498</b>	<b>7 932</b>	<b>53 835</b>

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

Overført til trinn 1	1 117	-1 039	-78
Overført til trinn 2	-579	695	-115
Overført til trinn 3	-36	-60	96
<b>NETTO OVERFØRT</b>	<b>501</b>	<b>-404</b>	<b>-97</b>

Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet

Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt

Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden

Konstaterte tap

Endringer i model/risikoparametere

Andre nedskrivninger/-justeringer

	-1 794	908	-1 018
	3 908	461	5 031
	-1 994	-1 346	-15 672
	0	0	0
	1 055	691	26
	-283	0	-2 110
<b>TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2023</b>	<b>17 891</b>	<b>8 243</b>	<b>39 994</b>

**TAPSAVSETNINGER - FINANSIELLE FORPLIKTELSE**

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3
Tapavsetning pr. 1.1.2022	3 265	719	19
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:			
Overført til trinn 1	120	-116	-4
Overført til trinn 2	-89	89	0
Overført til trinn 3	0	-1	1
<b>NETTO OVERFØRT</b>	<b>31</b>	<b>-28</b>	<b>-3</b>
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fratregnet	-193	220	-6
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	167	25	0
Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden	-110	-30	-1
Endringer i model/risikoparametere	-505	-112	-2
Andre justeringer	1	0	0
<b>TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2022</b>	<b>2 656</b>	<b>795</b>	<b>7</b>
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:			
Overført til trinn 1	75	-74	0
Overført til trinn 2	-50	53	-3
Overført til trinn 3	0	-1	1
<b>NETTO OVERFØRT</b>	<b>24</b>	<b>-22</b>	<b>-1</b>
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fratregnet	-83	104	-2
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	201	10	0
Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden	-121	-30	0
Endringer i model/risikoparametere	176	80	0
Andre justeringer	-1	0	0
<b>TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2023</b>	<b>2 852</b>	<b>937</b>	<b>3</b>

### Resultatførte tap på utlån og finansielle forpliktelser

	2023			2022			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn
Endringer i IFRS 9 nedskrivninger <sup>1</sup>	1 590	452	-13 844	-11 802	-2 610	431	-50
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	0	0	12 571	12 571	0	0	1 928
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	n/a	n/a	n/a	-814	n/a	n/a	n/a
Andre nedskrivninger	n/a	n/a	n/a	999	n/a	n/a	n/a
<b>TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER M.V.</b>	<b>1 590</b>	<b>452</b>	<b>-1 273</b>	<b>954</b>	<b>-2 610</b>	<b>431</b>	<b>1 500</b>

### Resultatførte tap på utlån og garantier

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

**Endringer i brutto utlån og potensiell kreditteksponering**

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

	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>
	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap
Brutto utlån pr. 01.01.2022	24 264 236	2 372 422	284 759
Overføringer :			
Overføringer til trinn 1	289 952	-273 780	-16 172
Overføringer til trinn 2	-998 508	1 002 832	-4 324
Overføringer til trinn 3	-42 034	-28 022	70 056
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-927 762	-81 766	-4 508
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	6 274 676	290 429	3 595
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-3 207 785	-300 138	-46 851
Andre justeringer	0	0	0
Andre kundefordringer og fremleiekontrakter	6 426	0	0

**BRUTTO UTLÅN PR. 31.12.2022**

<b>25 659 200</b>	<b>2 981 976</b>	<b>286 556</b>
-------------------	------------------	----------------

Overføringer :

Overføringer til trinn 1	380 830	-349 178	-31 652
Overføringer til trinn 2	-854 119	901 588	-47 469
Overføringer til trinn 3	-61 408	-27 932	89 340
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-955 901	-93 905	-7 583
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	6 708 633	216 888	28 693
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-3 995 462	-517 268	-96 899
Andre justeringer	0	0	0
Andre kundefordringer og fremleiekontrakter	5 489	0	0

**BRUTTO UTLÅN PR. 31.12.2023**

<b>26 887 262</b>	<b>3 112 168</b>	<b>220 986</b>
-------------------	------------------	----------------

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

**Avstemming mot balanse****2023**

Sum brutto utlån og fordringer på kunder til amortisert kost 30 220 417  
 Tapavsetninger utlån og fordringer til kunder iht IFRS 9 -66 128

**UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER****30 154 289****Endringer - finansielle forpliktelser****Trinn 3****Trinn 2****Trinn 1****Trinn 3**

Finansielle forpliktelser / potensiell kredittkspønering pr. 01.01.2022 \*)

4 740

Overføringer:

Overføringer til trinn 1

-1 248

Overføringer til trinn 2

0

Overføringer til trinn 3

307

Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fratregnet

-1 449

Nye finansielle eiendeler utstødt eller kjøpt

0

Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden

-400

**FINANSIELLE FORPLIKTELSE/POTENSIELL KREDITTEKSPONERING PR. 31.12.2022 \*)****1 951**

Overføringer:

Overføringer til trinn 1

-56

Overføringer til trinn 2

-880

Overføringer til trinn 3

913

Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fratregnet

-1 162

Nye finansielle eiendeler utstødt eller kjøpt

0

Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden

-52

**FINANSIELLE FORPLIKTELSE/POTENSIELL KREDITTEKSPONERING PR. 31.12.2023****714**

\*) Tall for 2022, inkludert IB, er endret grunnet feil ved lånetilsagn

## Note 6 - Utlån til kunder fordelt på risikoklasser

Konsernet definerer sine hovedmarkedssegmenter 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 verditviktling 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 eiendomsmen som ligger i sentrale strøk der det i vurdering av beifeningsevne er tatt høyde for en betydelig rentetøkning, 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 beregner risiko på grunnlag av kundens beifeningsevne og belåningsgrad. Beifeningsevne og belåningsgrad vurderes uavhengig av hverandre. Beregnet risikoklasse er et resultat av en kombinasjon av beifeningsevne og belåningsgrad. Beifeningsevne er kundens evne til å beifene gjelden med renter og avdrag. Belåningsgrad er kundens beifening av verddivurderte sikkerheter som i all hovedsak er fast eiendom.

Beregnet risikoklasse er et resultat av en kombinasjon av beifeningsevne 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 driftskreditordningen for landbruket. Ordningen går i korte trekk ut på at innvilget kreditt til landbruket sikres gjennom notifisering 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 merverdiavgift. Kredittenes størrelse gjennomgås årlig. Medlemsbedriftenes kausjonsansvar er å anse som en simpel kausjon og begrenses til 50 prosent av bankens tap på driftskreditten.

Tapsrisikoen i den såvurderes som lav.

Landkredit Boligkredit Forsikring definerer hovedmarked til å være boliglån til privatmarkedet Landkredit Bank. De negative endringer i dette markedet ses segmen på utlånsporteføljene høy. Alle utlån er nedlagt med flybolkreditt.

Alle engasjementer etter en modell som i ger på beifeningsevne Risikoklassifiseringer gang det er ordning i jement eller pant. Løppmenter risikoklassifiserte Alle utlån i Landkredit ha en panteværdi innen av boligens verdi.

## Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2023

Utlån til kunder	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto
Lav risiko	19 891 184	933 060	0	20 824
Lav til middels risiko	4 680 358	1 217 117	8 739	5 905
Middels risiko	1 793 101	592 573	3 264	2 380
Høy risiko	336 382	369 060	208 984	914
Usikrede kortkreditter og andre kundefordringer	186 237	359	0	186
<b>SUM UTLÅN TIL KUNDER</b>	<b>26 887 262</b>	<b>3 112 168</b>	<b>220 987</b>	<b>30 220</b>

\*) Kundefordringer fra forsikrings- og eiendomsformidlingsvirksomhet

## Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2022

Utlån til kunder	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto
Lav risiko	19 640 478	820 572	0	20 461
Lav til middels risiko	4 245 562	1 204 918	0	5 450
Middels risiko	1 311 456	579 338	0	1 890
Høy risiko	276 877	377 122	286 556	940
Usikrede kortkreditter og andre kundefordringer*	184 827	26	0	181
<b>SUM UTLÅN TIL KUNDER</b>	<b>25 659 200</b>	<b>2 981 976</b>	<b>286 556</b>	<b>28 922</b>

Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2023

**Finansielle forpliktelser / potensiell kreditteksponering**

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto
Lav risiko	4 072 897	121 302	0	4 194 200
Lav til middels risiko	337 693	117 690	0	455 383
Middels risiko	74 585	29 009	0	103 594
Høy risiko	20 491	27 539	714	48 744
Usikrede kreditter	921	386	0	1 307
<b>SUM FINANSIELLE FORPLIKTELSER</b>	<b>4 506 587</b>	<b>295 926</b>	<b>714</b>	<b>4 803 227</b>

Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 838745512

Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2022

**Finansielle forpliktelser / potensiell kreditteksponering**

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto
Lav risiko	4 092 274	99 072	0	4 191 346
Lav til middels risiko	300 620	118 518	0	419 138
Middels risiko	61 782	28 949	0	90 731
Høy risiko	6 031	21 509	1 951	28 491
Usikrede kreditter	966	419	0	1 385
<b>SUM FINANSIELLE FORPLIKTELSER</b>	<b>4 461 673</b>	<b>268 466</b>	<b>1 951</b>	<b>4 732 090</b>

## Sikkerhetsstillelser knyttet til kreditforringede engasjementer

	Brutto beløp	Tapsavsetninger	Nettoverdi	Verdi sikkerheter	Type
<b>31.12.2023</b>					
Personmarked	63 251	9 508	53 743	80 626	Fast
Næringslivsmarked	157 771	30 486	127 285	326 043	Fast
<b>TOTALT</b>	<b>221 023</b>	<b>39 994</b>	<b>181 456</b>	<b>406 669</b>	
<b>31.12.2022</b>					
Personmarked	48 662	15 204	35 803	110 466	Fast
Næringslivsmarked	237 894	38 865	199 491	375 602	Fast
<b>TOTALT</b>	<b>286 556</b>	<b>54 069</b>	<b>235 294</b>	<b>486 067</b>	

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

	31.12.2022	Prosentandel	31.12.2021	Pro
Agder	638 577	2,1	663 286	
Innlandet	2 804 674	9,3	2 625 254	
Møre og Romsdal	485 312	1,6	511 617	
Nordland	869 109	2,9	871 370	
Oslo	3 830 926	12,8	3 702 034	
Rogaland	2 905 641	9,7	3 013 276	
Troms og Finnmark	485 805	1,6	467 526	
Trøndelag	2 014 726	6,7	1 976 684	
Vestfold og Telemark	2 816 650	9,4	2 540 531	
Vestland	1 134 149	3,8	1 030 548	
Viken	12 023 521	40,0	11 313 722	
Svalbard	0	0,0	0	
Utenfor Norge	19 838	0,1	24 406	
<b>SUM</b>	<b>30 028 927</b>	<b>100,0</b>	<b>28 740 254</b>	
<b>ANDRE KUNDEFORDRINGER*</b>	<b>191 490</b>		<b>187 478</b>	
<b>SUM BRUTTO UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER</b>	<b>30 220 416</b>		<b>28 927 732</b>	

\*) Kundefordringer fra forsikrings- og eiendomsmeglingsvirksomhet

Geografisk fordeling basert på medlemskap

	31.12.2023			31.12.2022		
Fylke	Medlemmer	Antall lån	Restlån	Medlemmer	Antall lån	Restlån
Agder	221	285	425 379	224	299	425 379
Innlandet	1 212	1 804	2 111 318	1 216	1 799	2 111 318
Møre og Romsdal	292	384	314 456	306	414	314 456
Nordland	376	539	661 643	381	557	661 643
Oslo	59	71	105 107	65	71	105 107
Rogaland	868	1 342	2 339 989	910	1 396	2 339 989
Troms og Finnmark	327	372	277 099	340	389	277 099
Trøndelag	839	1 217	1 442 346	882	1 294	1 442 346
Vestfold og Telemark	942	1 295	1 840 089	933	1 277	1 840 089
Vestland	437	556	585 780	432	556	585 780
Viken	2 778	3 863	5 443 581	2 761	3 823	5 443 581
<b>SUM</b>	<b>8 351</b>	<b>11 728</b>	<b>15 546 787</b>	<b>8 450</b>	<b>11 871</b>	<b>15 546 787</b>

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

Utlånstil kunder fordelt på segmenter og næringer	Brutto utlån	Tapsavsetning Trinn 1	Tapsavsetning Trinn 2	Tapsavsetning Trinn 3	Andre avsetninger/korrigeringer
<b>Pr. 31.12.2023</b>					
Privatmarked	12 959 845	6 071	524	9 508	0
Næringsliv	17 079 675	11 821	7 719	30 486	0
Andre kundefordringer*	180 897	n/a	n/a	n/a	n/a
<b>SUM</b>	<b>30 220 417</b>	<b>17 891</b>	<b>8 243</b>	<b>39 994</b>	<b>0</b>
Landbruk	16 616 346	10 515	6 911	27 053	0
Industri	28 879	71	10	0	0
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	96 523	161	213	3 003	0
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	37 570	67	109	0	0
Eiendomsdrift	194 050	397	388	0	0
Tjenesteytende næringer	106 308	610	88	430	0
<b>SUM NÆRINGSLIV</b>	<b>17 079 675</b>	<b>11 821</b>	<b>7 719</b>	<b>30 486</b>	<b>0</b>

\*) Kundefordringer fra forsikrings- og eiendomsmedlingsvirksomhet

	Brutto utlån	Tapsavsetning Trinn 1	Tapsavsetning Trinn 2	Tapsavsetning Trinn 3	Andre avsetninger/ korrigeringer	
<b>Pr. 31.12.2022</b>						
Privatmarkeds kunder	12 341 243	6 284	-402	15 673	0	1
Næringsliv	16 410 036	10 214	8 334	38 396	0	1
Andre kundefordringer*	176 453	n/a	n/a	n/a	n/a	
<b>SUM</b>	<b>28 927 732</b>	<b>16 498</b>	<b>7 932</b>	<b>54 069</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
Landbruk	15 942 261	9 410	7 541	33 001	0	1
Industri	35 287	69	55	0	0	
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	76 335	114	141	5 001	0	
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	33 222	55	84	0	0	
Eiendomsdrift	244 795	362	350	385	0	
Tjenesteytende næringer	78 136	204	163	9	0	
<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>1</b>

Se note 6 for beskrivelse av utlånsporteføljene.

## Finansielle forpliktelser / potensiell kreditreksponering

Pr. 31.12.2023	Potensiell kreditreksponering	Tapsavsetning Trinn 1	Tapsavsetning Trinn 2	Tapsavsetning Trinn 3
Privatmarkeds kunder	1 737 779	601	25	1
Næringslivskunder	3 065 447	2 251	912	3
<b>SUM</b>	<b>4 803 227</b>	<b>2 852</b>	<b>937</b>	<b>3</b>
Landbruk	2 954 104	1 891	745	1
Industri	8 186	21	0	0
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	15 860	35	17	2
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	24 784	62	6	0
Eiendomsdrift	44 264	87	103	0
Tjenesteyfende næringer	18 249	155	41	0
<b>SUM NÆRINGSLIVKUNDER</b>	<b>3 065 447</b>	<b>2 251</b>	<b>912</b>	<b>3</b>

	Potensiell kreditteksponering	Tapsavsetning Trinn 1	Tapsavsetning Trinn 2	Tapsavsetning Trinn 3	
<b>Pr. 31.12.2022</b>					
Privatmarkeds kunder	1 811 107	575	19	4	1
Næringslivskunder	2 920 983	2 081	776	3	2
<b>SUM</b>	<b>4 732 090</b>	<b>2 656</b>	<b>795</b>	<b>7</b>	<b>4</b>
Landbruk	2 834 881	1 801	692	2	2
Industri	3 212	8	0	0	0
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	11 045	22	14	3	3
Varehandel, hotell- og restauranter	23 723	55	7	0	0
Eiendomsdrift	39 924	83	45	0	0
Tjenesteytende næringer	8 198	110	16	0	0
<b>SUM NÆRINGSLIVKUNDER</b>	<b>2 920 983</b>	<b>2 081</b>	<b>776</b>	<b>3</b>	<b>2</b>

\*) Tall for 2022 er endret grunnet feil ved lånetilsagn

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

2022

Renteinntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	60 101
Renteinntekter av utlån til kunder til amortisert kost	1 421 493
Renter av sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	101 029
<b>SUM RENTEINTEKTER BEREGNET ETTER EFFEKTIVRENTEMETODEN</b>	<b>1 582 623</b>
Renter fra rentefond til virkelig verdi	54 968
Øvrige renteinntekter	28
<b>SUM ØVRIGE RENTEINTEKTER</b>	<b>54 996</b>
<b>SUM RENTEINTEKTER OG LIGNENDE INNTEKTER</b>	<b>1 637 619</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	9
Rentekostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	687 632
Renter på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	293 444
Renter på ansvarlig lånekapital	21 554
<b>SUM RENTEKOSTNADER BEREGNET ETTER EFFEKTIV RENTEMETODEN</b>	<b>1 002 640</b>
Øvrige rentekostnader	24 522
<b>SUM RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER</b>	<b>1 027 162</b>

## Note 10 - Provisjonsinntekter og -kostnader

	<b>2023</b>
Garantiprovisjon	330
Gebyrer betalingsformidling	18 258
Gebyrer forvaltningstjenester	55 453
Gebyrinntekter forsikring	24 866
Provisjoner eiendomsmegling	25 384
Andre provisjonsinntekter	12 770
<b>GEBYR OG PROVISJONSINTEKTER</b>	<b>137 059</b>
Avgitt garantiprovisjon	902
Gebyrkostnader clearing/oppgjør	6 723
Gebyrkostnader forsikring	30 276
Andre provisjonskostnader	240
<b>GEBYR OG PROVISJONSKOSTNADER</b>	<b>38 141</b>

# Note 11 - Forsikring

## TEKNISK REGNSKAP

2023

## Direkte forsikring

Premieinntekter	Motorvogn						Andre		
	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrkeskade	Inntektstap		Transport	Assistanse
Forfalte bruttopremier	254 228	81 930	176 705	33 799	56 950	176 558	2 518	13 457	22 387
Endring ikke oppjent brutto premie	-7 717	9	579	-986	490	-4 820	-6	65	-342
<b>OPPTJENT BRUTTO PREMIE</b>	<b>246 512</b>	<b>81 938</b>	<b>177 284</b>	<b>32 813</b>	<b>57 440</b>	<b>171 737</b>	<b>2 511</b>	<b>13 522</b>	<b>22 045</b>
Avgitte gjentforsikringspremier	-16 450	-1 530	1 912	-1 942	-1 184	-1 532	12	16	363
Endring i gjentfors.andel uoppjent	-39 502	-12 970	-32 205	0	-11 841	-34 018	-382	-3 696	-4 245
<b>PÅLØPT GJENTFORSIKRINGSPREMIE</b>	<b>-55 951</b>	<b>-14 501</b>	<b>-30 294</b>	<b>-1 942</b>	<b>-13 024</b>	<b>-35 550</b>	<b>-370</b>	<b>-3 680</b>	<b>-3 882</b>
<b>PREMIEINTEKTER FOR EGEN REGNING</b>	<b>190 560</b>	<b>67 438</b>	<b>146 990</b>	<b>30 870</b>	<b>44 416</b>	<b>136 187</b>	<b>2 141</b>	<b>9 842</b>	<b>18 163</b>
<b>Premieinntekter</b>									
Erstatningskostnader									
Brutto betalte erstatninger	-197 606	-52 811	-143 626	-13 854	-20 531	-129 281	-890	-8 467	-12 509
Brutto endring i erstatningsavsetning	-9 774	-9 742	-8 504	-5 853	-4 624	3 747	-811	-924	783
<b>BRUTTO ERSTATNINGER</b>	<b>-207 380</b>	<b>-62 552</b>	<b>-152 130</b>	<b>-19 707</b>	<b>-25 155</b>	<b>-125 534</b>	<b>-1 701</b>	<b>-9 391</b>	<b>11 726</b>
Gjentfors.andel av betalte erstatninger	65 523	13 922	33 866	0	10 618	44 936	286	2 205	3 746
Gjentfors.andel endr. erstatningsavsetning	-20 285	-3 886	-8 504	0	-6 963	-11 657	-302	-121	-2 802
<b>GJENTFORSIKRINGSANDEL ERSTATNINGER</b>	<b>45 238</b>	<b>10 036</b>	<b>25 362</b>	<b>0</b>	<b>3 655</b>	<b>33 279</b>	<b>-17</b>	<b>2 084</b>	<b>944</b>
<b>SUM ERSTATNINGSKOSTNADER FOR EGEN REGNING</b>	<b>-162 141</b>	<b>-52 516</b>	<b>-126 769</b>	<b>-19 707</b>	<b>-21 500</b>	<b>-92 255</b>	<b>-1 718</b>	<b>-7 306</b>	<b>30 781</b>
<b>SKADERESULTAT FOR EGEN REGNING PR BRANSJE</b>	<b>28 419</b>	<b>14 922</b>	<b>20 221</b>	<b>11 163</b>	<b>22 915</b>	<b>43 933</b>	<b>423</b>	<b>2 535</b>	<b>7 382</b>
Skadeprosent brutto	84,1	76,3	85,8	60,1	43,8	73,1	67,7	69,4	53,2
Skadeprosent for egen regning	85,1	77,9	86,2	63,8	48,4	67,7	80,2	74,2	59,4

Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 838745512

## TEKNISK REGNSKAP

## 2022

## Direkte forsikring

Premieinntekter	Motorvogn					Assistanse	Andre		
	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade			Inntektstap	Transport
Forfalte bruttopremier	236 511	83 105	174 788	32 186	57 964	168 156	2 875	13 679	21 873
Endring ikke oppjent brutto premie	-6 819	4 668	-7 670	-487	-1 230	-3 562	145	-300	-1 246
<b>OPPTJENT BRUTTO PREMIE</b>	<b>229 693</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>13 379</b>	<b>20 627</b>
Avgitte gjenforsikringspremier	-92 821	-9 634	-99 392	-1 660	-35 332	-60 631	-1 139	-8 276	-8 651
Endring i gjenfors.andel uopptjent	-15 371	-1 030	-13 652	0	923	-10 182	-264	187	-1 346
<b>PÅLØPT GJENFORSIKRINGSPREMIE</b>	<b>-108 192</b>	<b>-10 664</b>	<b>-113 044</b>	<b>-1 660</b>	<b>-34 409</b>	<b>-70 814</b>	<b>-1 403</b>	<b>-8 088</b>	<b>-9 997</b>
<b>PREMIEINTEKTER FOR EGEN REGNING</b>	<b>121 501</b>	<b>77 110</b>	<b>54 073</b>	<b>30 039</b>	<b>22 325</b>	<b>93 780</b>	<b>1 617</b>	<b>5 291</b>	<b>10 630</b>
<b>Premieinntekter</b>									
Erstatningskostnader									
Brutto betalte erstatninger	-181 545	-47 291	-135 987	-15 600	-28 975	-122 195	-445	-6 964	-15 137
Brutto endring i erstatningsavsetning	7 371	-6 168	-4 532	4 734	3 545	14 313	-728	583	-2 748
<b>BRUTTO ERSTATNINGER</b>	<b>-174 174</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>-6 381</b>	<b>17 885</b>
Gjenfors.andel av betalte erstatninger	91 859	4 403	80 525	0	12 761	53 161	218	3 562	8 189
Gjenfors.andel endr. erstatningsavsetning	-18 520	2 155	-1 429	0	3 044	-9 465	277	-316	756
<b>GJENFORSIKRINGSANDEL ERSTATNINGER</b>	<b>73 339</b>	<b>6 558</b>	<b>79 096</b>	<b>0</b>	<b>15 805</b>	<b>43 695</b>	<b>495</b>	<b>3 246</b>	<b>8 945</b>
<b>SUM ERSTATNINGSKOSTNADER FOR EGEN REGNING</b>	<b>-100 835</b>	<b>-46 902</b>	<b>-61 424</b>	<b>-10 865</b>	<b>-9 625</b>	<b>-64 187</b>	<b>-678</b>	<b>-3 134</b>	<b>-8 940</b>
<b>SKADERESULTAT FOR EGEN REGNING PR BRANSJE</b>	<b>20 666</b>	<b>30 208</b>	<b>-7 350</b>	<b>19 174</b>	<b>12 701</b>	<b>29 594</b>	<b>939</b>	<b>2 156</b>	<b>1 690</b>
Skadeprosent brutto	75,8	60,9	84,1	34,3	44,8	65,5	38,9	47,7	86,7
Skadeprosent for egen regning	83,0	60,8	113,6	36,2	43,1	68,4	41,9	59,2	84,1

## Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 838745512

2023	Direkte forsikring									
	Motorvogn					Direkte forsikring				
Spesifikasjon brutto erstatningsavsetning	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrkesskade	Inntektstap	Transport	Assistanse	Andre	
Anslåtte brutto erstatningskostnader	-187 684	-58 625	-145 898	-17 062	-32 310	-108 847	-1 680	-9 025	-14 718	
Avviklingsresultat tidligere år	-19 695	-3 927	-6 233	-2 645	7 154	-16 687	-21	-365	2 992	
<b>BRUTTO ERSTATNINGSKOSTNADER</b>	<b>-207 380</b>	<b>-62 552</b>	<b>-152 130</b>	<b>-19 707</b>	<b>-25 155</b>	<b>-125 534</b>	<b>-1 701</b>	<b>-9 391</b>	<b>-11 726</b>	

2022	Direkte forsikring									
	Motorvogn					Direkte forsikring				
Spesifikasjon brutto erstatningsavsetning	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrkesskade	Inntektstap	Transport	Assistanse	Andre	
Anslåtte brutto erstatningskostnader	-176 086	-49 275	-136 690	-16 338	-29 185	-101 706	-1 349	-6 899	17 194	
Avviklingsresultat tidligere år	1 912	-4 184	-3 830	5 473	3 756	-6 176	175	519	-690	
<b>BRUTTO ERSTATNINGSKOSTNADER</b>	<b>-174 174</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>-6 381</b>	<b>17 885</b>	

2023	Direkte forsikring									
	Motorvogn					Andre				
Erstatningsavsetninger	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrkesskade	Inntektstap	Transport	Assistanse	Andre	
RBNS	122 261	18 971	24 302	17 183	37 861	115 870	1 293	2 066	2 500	
IBNR	28 564	33 510	12 429	6 284	75 959	63 785	363	944	6 971	
ULAE	3 620	2 248	1 484	2 405	8 441	6 789	78	364	221	
<b>BRUTTO ERSTATNINGSAVSETNING</b>	<b>154 445</b>	<b>54 729</b>	<b>38 215</b>	<b>25 872</b>	<b>122 261</b>	<b>186 445</b>	<b>1 734</b>	<b>3 373</b>	<b>9 691</b>	
Gjenforskringsandel	-55 541	-15 117	-6 636	0	-51 190	-85 836	-55	-1 162	-1 962	
<b>NETTO ERSTATNINGSAVSETNING</b>	<b>98 905</b>	<b>39 612</b>	<b>31 579</b>	<b>25 872</b>	<b>71 071</b>	<b>100 609</b>	<b>1 679</b>	<b>2 211</b>	<b>7 729</b>	

2022	Direkte forsikring									
	Motorvogn					Andre				
Spesifikasjon brutto erstatningsavsetning	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrkesskade	Inntektstap	Transport	Assistanse	Andre	
RBNS	126 341	16 812	17 810	11 753	37 149	120 370	403	1 434	-416	
IBNR	18 031	26 486	10 902	5 806	73 060	62 320	374	706	8 007	
ULAE	3 156	1 690	999	2 191	7 428	7 502	146	309	294	
<b>BRUTTO ERSTATNINGSAVSETNING</b>	<b>147 528</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>2 449</b>	<b>7 886</b>	
Gjenforskringsandel	-90 658	-19 004	-15 141	0	-58 153	-97 493	-357	-1 283	-4 764	
<b>NETTO ERSTATNINGSAVSETNING</b>	<b>56 870</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>1 166</b>	<b>3 122</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 For inntrufne ikke meldte skader avsettes det ved hjelp av statistiske metoder, beregnet av aktuar. ULAE (Unallocated Loss Adjustment Expenses) skal dekke kostnaden ved å gjøre opp Forsikringspremien oppføres i takt med forsikringsperioden. Ikke opplyst premie er den delen av premien som ikke er opplyst i inneværende periode.

2023	Direkte forsikring									
	Motortvogn					Direkte forsikring				
Avsetning for ikke opptjent premie	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade	Inntektstap	Transport	Assistanse	Andre	
Ikke opptjent bruttopremie	112 741	35 530	74 916	18 974	19 317	101 052	1 406	6 111	11 521	
Gjenforsikringsandel	0	0	0	0	-	0	0	0	0	
<b>NETTO AVSETNING FOR IKKE OPPTJENT PREMIE</b>	<b>112 741</b>	<b>35 530</b>	<b>74 916</b>	<b>18 974</b>	<b>19 317</b>	<b>101 052</b>	<b>1 406</b>	<b>6 111</b>	<b>11 521</b>	

2022	Direkte forsikring									
	Motortvogn					Direkte forsikring				
Avsetning for ikke opptjent premie	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade	Inntektstap	Transport	Assistanse	Andre	
Ikke opptjent bruttopremie	104 794	35 480	75 719	18 442	19 795	96 173	1 121	6 189	11 122	
Gjenforsikringsandel	-38 877	-14 414	-30 762		-11 841	-34 018	-382	-3 696	4 245	
<b>NETTO AVSETNING FOR IKKE OPPTJENT PREMIE</b>	<b>65 917</b>	<b>21 066</b>	<b>44 957</b>	<b>18 442</b>	<b>7 955</b>	<b>62 155</b>	<b>738</b>	<b>2 493</b>	<b>6 877</b>	

2023	Egenregning	
	Brutto	Brutto
<b>Naturskadepoolen</b>		
Avsetning for ikke opptjent premie	6 454	6 179
Erstatningsavsetning	15 608	5 629
<b>SUM</b>	<b>33 333</b>	<b>11 808</b>

Landkreditt Forsikring tegner naturskadeforsikring etter naturskadeforsikringsloven og er gjennom dette medlem i Naturskadepoolen. Andel for 2023 er 0,8852 prosent (0,8867 prosent)

## Note 12 - Kapitaldekning

De formelle minstekravene til egenkapital innebærer at konsernet skal ha en kapitaldekning på minimum 17,5 prosent. Både konsernet og de relevante

datterselskapene har interne minimumskrav til kapitaldekning ut over det de formelle minimumskravene tilslir. De konkrete minimumsnivåene er nedfelt i

dokumenter. Dokumentasjon om risikoprofil og nødvendig kapitalbehov (ICAAP). Det interne minstekravet utgjør til enhver tid summen av de formelle minstekravene,

Pilar 2-tillegget fastsatt av Finanstilsynet (2,2 prosent) samt et internt bufferkrav på 1,0 prosent. Det samlede interne minimumskravet utgjør 20,2 prosent.

31.12.2023

ANSVARLIG KAPITAL 4 244 347

KJERNEKAPITAL 3 950 351

REN KJERNEKAPITAL 3 751 401

Oppjøent egenkapital i form av tilbakeholdte resultater 3 854 573

Justeringer i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre -2 936

Andre immaterielle eiendeler -100 236

Fondsobligasjonskapital 198 950

Ansvarlig lønekapital 293 996

15 805 035

Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 838745512

SAMLET BEREGNINGSGRUNNLAG

BEREGNINGSGRUNNLAG FOR KREDITT-, MOTPARTS- OG FORRINGELSESRISIKO 14 729 478

Institusjoner 471 066

Regionale myndigheter 0

Foretak 2 629

Massemarkedsengasjementer 4 116 107

Engasjementer med pantikkerhet i eiendom 8 617 945

Forfalte engasjementer 204 089

Obligasjoner med fortrinnsrett 178 978

Andeler i verdipapirfond 365 235

Egenkapitalposisjoner 630 601

Øvrige engasjementer 142 827

<b>BEREGNINGSGRUNNLAG FOR POSISJONS-, VALUTA- OG VARERISIKO</b>	<b>0</b>
<b>VALUTA</b>	<b>0</b>
<b>BEREGNINGSGRUNNLAG FOR OPERASJONELL RISIKO</b>	
<b>BASISMETODE</b>	<b>1 075 558</b>
<b>REN KJERNEKAPITALDEKNING</b>	<b>23,74</b>
<b>KJERNEKAPITALDEKNING</b>	<b>24,99</b>
<b>KAPITALDEKNING</b>	<b>26,85</b>
<b>UVEKTET KJERNEKAPITALANDEL</b>	<b>10,82</b>

## Note 13 - Opplysninger om ansatte og tillitsvalgte

2023

Antall ansatte, eksklusive innleide vikarer

200

Antall årsverk

199

2023

Godtgjørelse til medlemmer av kontrollkomiteen

84

Godtgjørelse til medlemmer av årsmøtet

187

Godtgjørelse til medlemmer av styret

2 850

### Styret i Landkreditt SA

	Styrehonorar og andre ytelser <sup>1</sup>	Lønn	Periodisert pensjonskostnad	Samlet godtgjørelse 2023	Samlet godtgjørelse 2022
Hans Edvard Torp, leder	405	0	0	405	405
Wenche Irene Kristiansen, nestleder	212	0	0	212	212
Bjørn Kåre Grude	190	0	0	190	190
Kristin Gilje Sandnes	152	0	0	152	152
Jørn Spakrud	142	0	0	142	142
Øyvind Hestnes, ansatte	99	0	0	99	99
Hilde Husby, ansatte	99	0	0	99	99
Anders Klaseie, vara	41	0	0	41	41
Sidsel Aasvik, ansatte vara	32	0	0	32	32
Kenneth Bakke, ansatte vara	32	0	0	32	32

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 urlånsbevilgninger og er ikke omfattet av personalåneordningen.

Kontrollkomiteen	Styre honorar og andre ytelser <sup>1</sup>		Lønn	Periodisert pensjonskostnad		Samlet godtgjørelse 2023		Samlet godtgjørelse 2022
	Lønn	Andre ytelser <sup>1</sup>		periodisert pensjonskostnad	periodisert pensjonskostnad	Sum 2023	Sum 2022	
Hans Kristian Teien, leder	50	0	0	0	50	27		27
Sunniva Skogan	12	0	0	0	12	n.a		n.a
Synnøve Smørdal Wiik	9	0	0	0	9	8		8
Jørn Gunnar Ellingsen, vara	7	0	0	0	7	0		0

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

Konsernledergruppen	Lønn		Utført bonus i 2023	Andre skattepliktige ytelser	Periodisert pensjonskostnad <sup>1</sup>	Sum 2023	Sum 2022
	Lønn	Utført bonus i 2023					
Ole Laurits Lønnum, konsernsjef	3 236	0	0	334	930	4 500	4 113
Jockim Kase, visekonsernsjef	2 240	29	29	0	195	2 463	625
Einar Storsul, direktør marked og IKT	2 147	101	101	20	196	2 464	2 328
Jannicke Amundsen Bricaud, direktør salg kunde	1 678	14	14	0	228	1 920	298
Siw Farstad, HR direktør	1 490	70	70	68	197	1 825	1 726
Øystein Haugen, direktør risikostyring	1 749	83	83	0	195	2 026	1 925
Anders Petter Wik, adm.dir. Landkreditt Forvaltning	2 050	432	432	0	225	2 707	2 510
Ane Wiig Syvertsen, adm.dir. Landkreditt Forsikring	2 133	100	100	7	202	2 442	2 297

<sup>1)</sup> Alle har innskuddsbasert pensjon.

<sup>2)</sup> Alle har utlånsbetingelser som for ansatte generelt.

Årsrapport 2023

116

Landkreditt har etablert godtgjørelsesordninger i henhold til forskrift om godtgjørelser i finansinstitusjoner mv. Som overordnet prinsipp skal konsernets praktisering av godtgjørelsesbetingelser totalt sett være konkurransedyktige når det gjelder fastlønn, forsikringsordninger, pensjoner og variabel godtgjørelse. Den variable godtgjørelsen skal balanseres mot selskapets risikoeksponering og kontroll slik at ikke unødt 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 kon-

sernets overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Oppført variabel godtgjørelse i 2023 utgjør 6 625 (7 531).

Ordinær pensjonsalder for konsernsjef følger aldersgrensen i den kollektive tjenestepensjonsordningen slik denne er til enhver tid. Det er gjensidig mulighet for fratredelse fra 62 år.

Slutter konsernsjef i stillingen vil det på gitte vilkår kunne utløses etterlønn i 6 måneder, regnet fra utløpet av oppsigelsesfristen.

Pantesikret utlån til ansatte pr 31.12.2023 utgjør 44 Skattepliktig rentefordel knyttet til rentesubsidiering utgjør 177 (969).

**Revisjonskostnader**

**2023**

Revisjonshonorar	2 167
Andre tjenester utenfor revisjonen	120
Andre attestasjoner	46
Skatt, rådgivning	0
<b>SUM</b>	<b>2 333</b>

Alle beløp er inklusive merverdiavgift.

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

	31.12.2023	31.12.2022
Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater	578 433	519 020
Fondsobligasjonskapital utstedt av andre	246 907	222 620
Obligasjoner med fortrinnsrett	1 789 778	1 424 070
Rentefond	1 015 059	886 520
Aksjefond	63 031	53 700
Eiendomsfond	30 977	34 550
Andre aksjer og andeler	3 535	3 480
<b>SUM AKSJER OG OBLIGASJONER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI</b>	<b>3 727 719</b>	<b>3 094 030</b>

Pr 31.12.2023 utgjør effektiv rente på investeringer i rentebærende verdipapirer 6,03 prosent (4,41 prosent). Effektiv rente er beregnet ved å ta nominell rente på investeringene korrigert for periodisering av over/-underkurs. Gjennomsnittlig tid til renteregulering er 164 dager (166 dager).

	2023			2022		
	Risiko-vekt <sup>1</sup>	Anskaffelses-kost	Bokført verdi <sup>2</sup>	Andel børsnotert	Anskaffelses-kost	Bokført verdi <sup>2</sup>
<b>Sertifikater, obligasjoner og andeler i rentefond</b>						
Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater	0 %	571 952	578 433	100 %	516 826	519 027
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 %	1 783 244	1 789 778	100 %	1 426 932	1 424 078
Fondsobligasjonskapital utstedt av andre	100 %	243 155	246 907	100 %	222 783	222 622
Rentefond	20-100 %	1 004 513	1 015 059	n.a.	843 839	836 525
1) Risikovekt benyttes ved beregning av selskapets kapitaldekning						
2) Bokført verdi er lik virkelig verdi						
<b>Andeler i aksjefond og eiendomsfond</b>				<b>Avkastning 2023</b>	<b>Bokført verdi 31.12.22*</b>	<b>Avkastning 2022</b>
Aksjefond			63 031	9 133	53 705	
Eiendomsfond			30 977	-3 619	34 596	
*) Bokført verdi er lik virkelig verdi						

Andre aksjer og andeler	Organisasjonsnummer	Antall aksjer/ andeler	Eierandel	Kostpris	31.12.2023* Bokført verdi
Landbrukets Dataflyt SA	870 309 372	1	n.a.	370	370
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920.01.3015	2 912	0,56 %	212	212
Vipps AS	918 713 867	1 729	0,001 %	756	756
VN Norge AS	821 083 052	n.a.	n.a.	0	2 197
<b>SUM</b>				<b>1 338</b>	<b>3 535</b>

\*) Bokført verdi er lik virkelig verdi

#### Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2022	2023
Netto verdiendring og gevinst/-tap på rentebærende verdipapirer	1 24 363	35 525
Netto verdiendring og gevinst/-tap på aksje- og eiendomsfond	-9 175	5 478
Netto gevinst/-tap på valuta	-22	52
<b>SUM NETTO INNTEKT PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI</b>	<b>33 561</b>	<b>41 055</b>

Se note 2.8 vedrørende prinsipper for verddivurdering.

## Note 15 - Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

	Immaterielle eiendeler	Goodwill	Anleggsmidler	Eiendom	Bruksretter	Totale varige
Anskaffelseskost 01.01.2023	242 020	58 846	39 275	2 405	118 050	
+ Tilgang dette år	34 831	0	1 066	0	66 006	
- Avgang dette år	0	0	-184	0	0	
<b>ANSKAFSELSESKOST 31.12.2023</b>	<b>276 851</b>	<b>58 846</b>	<b>40 157</b>	<b>2 405</b>	<b>184 056</b>	
Akk. ordinære avskrivninger 01.01.2023	118 411	0	26 894	0	63 455	
+ Årets avskrivninger	18 286	0	3 054	0	18 975	
- tidligere års avskrivning ved salg			-164	0	0	
<b>AKK. ORDINÆRE AVSKRIVNINGER 31.12.2023</b>	<b>136 697</b>	<b>0</b>	<b>29 784</b>	<b>0</b>	<b>82 430</b>	
<b>BOKFØRT VERDI 31.12.2023</b>	<b>140 154</b>	<b>58 846</b>	<b>10 373</b>	<b>2 405</b>	<b>101 626</b>	
Avskrivningssatser:	0-33 %		10-33 %	0-5 %		

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

Goodwill er knyttet til kjøpet av Landkredit Eiendom AS. Goodwill er testet for nedskrivning per 31.12.2023 og det er joner på behov for nedskrivning av goodwill. Nedskrivningstesten viser også at det skal vesentlige endringer i estimatet 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. Distriktsgjennvinnbart beløp er utledet fra gjennomsnittelig kapitalkostnad (Wacc) før skatt. Det er benyttet en kontantstrøm på tre år, samt en for å beregne nåverdien. Estimerte kontantstrømmer for perioden 2023 – 2025 er basert på godkjente planer. Te basert på tall fra 2025. Det er ikke gjennomført scenarieresting da overskytende beløp er vesentlig høyere enn g

	Investeringer i og salg av anleggsmidler	Investeringer
2019		13 979
2020		33 634
2021		41 918
2022		44 083
2023		35 897

# Note 16 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortiserte

	31.12.2023	31.12.2022
	Bokført verdi	Bokført verdi
Innlån vurdert til amortisert kost	5 765 384	7 425 839
<b>SUM GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER</b>	<b>5 765 384</b>	<b>7 425 839</b>

## Verdipapirinnlån bokført til amortisert kost 31.12.2023

Verdipapirnr.	Fra dato	Til dato	Utestående 31.12.2022	Egenbehold.	Netto utes 31.12.
NO0010850142	16.04.2019	16.04.2024	650 000	253 000	3
NO0010890056	10.08.2020	10.09.2025	750 000	0	7
NO0011123564	12.10.2021	12.10.2026	650 000	0	6
NO0012939000	08.06.2023	08.03.2028	500 000	0	5
NO0010860067	01.08.2019	24.02.2025	750 000	0	7
NO0010882020	13.05.2020	13.09.2024	478 000	200 000	2
NO0010887136	03.07.2020	03.07.2025	500 000	0	5
NO0011033011	23.06.2021	23.03.2027	1 000 000	0	1
NO0012904111	03.05.2023	03.05.2028	400 000	0	2
NO0010836091	15.11.2018	22.02.2024	20 000	0	5
NO0010852064	15.05.2019	15.05.2026	500 000	0	5
<b>SUM</b>			<b>6 198 000</b>	<b>453 000</b>	<b>57</b>

**Verdipapirinnlån bokført til amortisert kost 31.12.2022**

Verdipapirnr.	Fra dato	Til dato	Utestående 31.12.2022	Egenbehold.	Netto utes 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>

	31.12.2023	31.12.
<b>Markedsverdi av innlån vurdert til amorfisert kost</b>	<b>5 767 765</b>	<b>7 410</b>
Pr. 31.12.2023 er den vektete gjennomsnittlige effektive rente på verdipapirlånene 5,19 prosent (3,68 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>31.12.2023</b>	<b>31.12.</b>
Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsavslutning	0	7 400
Gjeld som har kortere løpetid	5 745 000	7 370
<b>SUM GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER</b>	<b>5 745 000</b>	<b>7 370</b>

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

	31.12.2023		31.12.2022	
	Bokført verdi	Pålydende	Bokført verdi	Pålydende
Ansvarlig lånekapital	374 737	372 000	331 725	331 725
Fondsobligasjonskapital	198 950	200 000	232 950	232 950
<b>SUM</b>	<b>573 687</b>	<b>572 000</b>	<b>564 675</b>	<b>564 675</b>

Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital Verdipapirnr.	Fra dato	Til dato	Utestående 31.12.2022	Egenbehold.	Netto utest. 31.12.2022
NO0012923251	24.05.2023	24.05.2033	80 000	0	80 000
NO0012834904	09.02.2023	09.08.2033	175 000	0	175 000
NO0013097162	14.12.2023	14.03.2024	75 000	0	75 000
NO0010848393	26.03.2019	26.03.2029	42 000	0	42 000
<b>SUM</b>			<b>372 000</b>	<b>0</b>	<b>372 000</b>

Fondsobligasjonskapital Verdipapirnr.	Fra dato	Til dato	Utestående 31.12.2022	Egenbehold.	Netto utest. 31.12.2022
NO0012883232	03.04.2023	Evigvarende	50 000	0	50 000
NO0012433293	08.02.2022	Evigvarende	50 000	0	50 000
NO0012785700	21.12.2022	Evigvarende	100 000	0	100 000
<b>SUM</b>			<b>200 000</b>	<b>0</b>	<b>200 000</b>

**MARKEDSVERDI AV ANSVARLIG LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONSKAPITAL VURDERT TIL AMORTISERT KOST**

Kontantstrøm gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån og fondsobligasjonskapital	31.12.2023	Forfalt/innløst
<b>Nominelle verdier</b>	<b>Emittert</b>	
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	372 000	288 000
Fondsobligasjonskapital	50 000	84 000
<b>SUM TILLEGGSKAPITAL</b>	<b>572 000</b>	<b>372 000</b>

## Note 18 - Pensjonsforpliktelser

Konsernets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. I tillegg har konsernselskapene AFP-ordning, med unntak av Landkreditt Eiendom AS. Som foreløpig regnskapstøres som en innskuddsbasert ordning. Kostnaden for denne i 2023 utgjør 3.150 (2.589). Totalt kostnadsført på innskuddsbaserte pensjonsordninger i 2023 utgjør 16.723 (15.300). Yrkespensjonsordningen i Landkreditt Bank ble lukket 31.12.2015. Ansatte under 52 år ble overført til en innskuddsbasert ordning, med eventuell kompensasjon. Pr 31.12.2023 ble ansatte som er født i 1963 eller tidligere også overført til innskuddsbasert ordning, med kompensasjon. Det er dermed ingen ansatte igjen i den yrkesbaserte ordningen pr 31.12.2023. Det er 21 pensjonister i ordningen.

### Usikrede ikke fondsbaserte forpliktelser

Gjeldende AFP-ordning behandles foreløpig regnskapsmessig som en innskuddsordning. Innbetalinger til denne er i 2022 og 2023 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.

	2023	2022
<b>Økonomiske forutsetninger:</b>		
Diskonteringsrente	4,48 %	4,00 %
Årlig lønnsvekst	2,50 %	2,00 %
Regulering av pensjoner under utbetaling	2,48 %	1,70 %
Regulering av Folkestrygdens grunnbeløp	3,50 %	3,50 %
Renteberegning på fondsmidler	4,48 %	4,00 %
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravgift	19,10 %	19,10 %
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Påløpt pensjonsforpliktelse ved periodens begynnelse	70 278	75 331
Årets pensjonsopptjening, Service Cost	2 972	3 111
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsene	2 773	1 111
Planendring	0	0
Aktuarielt tap (gevinst)	6 695	-8 331
Oppgjør	0	0
Arbeidsgiveravgift av innbetaling pensjonsmidler	-763	-1 111
Pensjonsutbetalinger	-2 817	-2 817
<b>PÅLØPT PENSJONSFORPLIKTELSE VED PERIODENS SLUTT</b>	<b>79 138</b>	<b>70 278</b>

<b>Bevegelser pensjonsmidler</b>		
Pensjonsmidler ved periodens begynnelse	67 471	63
Renteberegning på pensjonsmidlene	2 678	1
Aktuarielt (tap) gevinst	-6 963	4
Betalte kostnader	-915	-
Innbetalinger	5 788	1
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-763	-
Pensjonsutbetalinger	-2 187	-1
Oppgjør	0	-
<b>PENSJONSMIDLER VED PERIODENS SLUTT</b>	<b>65 110</b>	<b>67</b>
<b>Avstemming – balanseført pensjonsforpliktelse</b>		
Balanseført pensjonsforpliktelse ved periodens begynnelse	2 807	12
Resultatført pensjonskostnad	3 982	4
Aktuarielt tap/(gevinst) ført mot egenkapital	13 657	-12
Innbetalinger inklusive arbeidsgiveravgift	-5 788	-1
Utbetaft pensjon over drift inklusive arbeidsgiveravgift	-630	-
<b>BALANSEFØRT PENSJONSFORPLIKTELSE INKL ARBEIDSGIVERAVGIFT *)</b>	<b>14 029</b>	<b>2</b>
<b>*) INKLUDERT ARBEIDSGIVERAVGIFT MED:</b>	<b>-1 631</b>	<b>-1</b>

**Periodens pensjonskostnader inklusive arbeidsgiveravgift**

Årets pensjonsopptjening, Service Cost	2 972	3
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsene	2 773	1
Renteberegning på pensjonsmidlene	-2 678	-1
Resultatført planendring	0	
Overgangsordning AFP	0	
Avslutning avtale	0	
Administrasjonskostnader	915	
Oppgjør	0	
<b>PENSJONSKOSTNAD</b>	<b>3 982</b>	<b>4</b>

**Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 838745512**

**Forutsetninger**

Amortiseringsfaktor (forventet gjensvarende tjenestetid)	0,00	31.12.2023
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravgiftsfaktor	19,10	1

**Demografiske data**

Antall yrkesaktive	0	15
Gjennomsnittsalder - yrkesaktive	n/a	
Sum lønn	n/a	
Gjennomsnittlig lønn	n/a	
Antall pensjonister	21	

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

Pensjonsmidlene er i ubetydelig grad investert i obligasjoner utstedt av selskaper i Landkredit Bankkonsernet. Avkastning på pensjonsmidlene var 0,088 prosent i 2022. Faktisk avkastning på pensjonsmidlene i 2023 foreligger 2. kvartal 2024.

Estimert avkastning på pensjonsmidlene i 2023 utgjør 1,93 prosent.

Forventet gjennomsnittlig durasjon på pensjonsforpliktelsen er 12,69 år.

Endringer i obligasjonsrentene:

En reduksjon i obligasjonsrentene vil øke forpliktelsene i de usikrede ordningene.

<b>Sammensetning pensjonsmidler:</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Aksjer (13,6 %)	10 418	9 111
Obligasjoner (59,5 %)	39 391	40 111
Eiendom (26,0 %)	14 910	17 511
Annet (0,9 %)	391	611

#### **Netto periodisert pensjonskostnad 2023**

Nåverdi av årets pensjonsopptjening	8	8
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	1	1
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsene	6	6
Renteberegning på pensjonsmidlene		
Resultatført netto forpliktelse ved oppgjør		
Resultatført planendring		
Administrasjonskostnader		
<b>Netto pensjonskostnad</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

#### **Avstemning av pensjonsordningens finansierede status mot beløp i balansen**

Pensjonsforpliktelse (brutto)	-17 911	-17 911
Pensjonsmidler (markedsverdi)		
Ikke resultatførte estimatendringer og avvik		
<b>Netto pensjonsmidler (-forpliktelse)</b>	<b>-17 911</b>	<b>-17 911</b>

**Utviklingen de siste fem år i den ytelsesbaserte pensjonsordningen**

	2023	2022	2021	2020
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	79 138	70 278	75 708	70 574
Pensjonsmidler 31.12	65 109	67 471	63 588	59 680
<b>OVERSKUDD/ UNDERSKUDD</b>	<b>14 029</b>	<b>2 807</b>	<b>12 120</b>	<b>10 895</b>

Pr. 31.12.2023 er estimatavviket innregnet over utvidet resultat. For konsernet og morbanken betyr det at pensjonsforpliktelsen ble økt med 13.657 og egenkapitalen redusert med 10.243 etter skattekompensasjon.

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

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

	Usikret forandring	Usikret forandring	Usikret forandring
Brutto oppgjort pensjonsforpliktelse 31.12.2023	17 931		
Årets pensjonsoppføring pr 31.12.2023	89%		
<b>Endring i 1.000 hvis forutsetninger endres +/- 0,5 prosent</b>			
<b>Estimert pensjonsforpliktelse</b>		<b>- 0,5 prosent</b>	<b>+ 0,5 prosent</b>
Diskonteringsrente	17 967		
Lønnsregulering	15 385		
Pensjonsregulering	16 147		
<b>Årets pensjonsoppføring</b>		<b>- 0,5 prosent</b>	<b>+ 0,5 prosent</b>
Diskonteringsrente	829		
Lønnsregulering	668		
Pensjonsregulering	732		

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

	Usikret ordning + - 0,5 prosent	Usikret ordning +
<b>Estimert pensjonsforpliktelse</b>		
Diskonteringsrente	10,2 %	
Lønnsregulering	-5,6 %	
Pensjonsregulering	-1,0 %	
<b>Årets pensjonsopptjening</b>		
Diskonteringsrente	13,2 %	
Lønnsregulering	-8,6 %	
Pensjonsregulering	0,0 %	

## Note 19 - Skattekostnad

	2023	
<b>Årets skattekostnad</b>		
Resultat før skatt	418 995	27
Permanente resultatforskjeller	-53 177	1
Endring midlertidige forskjeller anleggsmidler	-369	-
Endring midlertidige forskjeller aksjer og rentepapirer	-7 633	-
Endring midlertidige forskjeller pensjoner	11 082	-
Korrigerings for direkte balanseførte forskjeller	-1 055	-
Underskudd til fremføring	-2 680	-
<b>ÅRETS SKATTEGRUNNLAG AV ORDINÆR DRIFT</b>	<b>365 163</b>	<b>26</b>
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt	-6 030	1
Grunnlag for betalbar skatt	365 163	26
Betalbar skatt av årets skattegrunnlag	95 952	6
Korreksjon avsetning tidligere år	205	
Netto endring utsatt skatt	5 238	
Skatt på direkte balanseførte forskjeller	0	
<b>ÅRETS SKATTEKOSTNAD I ÅRSRESULTATET</b>	<b>101 395</b>	<b>7</b>
<b>Skattekostnad totalresultatet</b>	<b>0</b>	
Årets skattekostnad i årsresultatet	101 395	7
Utsatt skatt i utvidet resultat	-3 414	
<b>SUM SKATTEKOSTNAD PÅ TOTALRESULTATET</b>	<b>97 981</b>	<b>7</b>

Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 838745512

Årsrapport 2023

135

	<b>2023</b>
<b>Beregning av utsatt skatt</b>	
Midlertidige forskjeller knyttet til:	
Pensjonsforpliktelser	-14 029
Serifikater og obligasjoner	12 604
Anleggsmidler	7 806
Fremførbart underskudd	0
Andel skattemessig overskudd DA	0
<b>NETTO NEGATIVE MIDLERTIDIGE FORSKJELLER</b>	<b>6 381</b>
Utsatt skatt/ skattefordel 22 % og 25%	1 284
<b>Avstemning av skattekostnad</b>	<b>2023</b>
Resultat før skatt	418 995
Skatt beregnet med selskapets vektete gjennomsnittlige skattesats	109 828
-Ikke skattepliktig inntekt	-16 882
-Skattemessig ikke fradragsberettigede kostnader	5 053
For mye/ lite avsatt tidligere år	-19
<b>SKATTEKOSTNAD</b>	<b>97 980</b>

## Note 20 - Likviditetsrisiko og renterisiko

Spesifikasjon av kontantstrøm fra gjeldsposter fordelt etter forfallsidspunkt 31.12.2023	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten forfall
Innlån fra kreditinstitusjoner og finansieringsforetak til amort. kost 1)	271	0	0	0	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost 2)	24 348 891	0	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost 3)	20 608	75 966	877 172	5 374 360	0	0
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost 3)	0	48 862	17 759	129 407	273 852	0
Brutto forsikringsforpliktelse	43 420	82 015	371 480	432 935	48 482	0
Leieforpliktelse	4 693	780	13 636	58 905	27 575	0
<b>SUM GJELD</b>	<b>24 417 883</b>	<b>207 623</b>	<b>1 280 047</b>	<b>5 995 608</b>	<b>349 909</b>	<b>0</b>

1) Gjeld til kreditinstitusjoner er uten forfall, og dermed plassert i intervallet inntil 1 mnd. Renteutbetalinger er ikke tatt med.

2) Innskudd fra kunder er uten bindingstid og er derfor plassert i intervallet inntil 1 mnd. Fremtidige renteutbetalinger er ikke tatt med.

3) Sertifikat- og obligasjonsporteføljen er gruppert etter innløsningsdato, fremtidige renteutgifter er tatt med.

Se note 3.1.3 for prinsippene vedtørende styring av likviditetsrisiko.

## Spesifikasjon av hovedposter i balansen gruppert etter repressingstidspunkt 31.12.2023

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten pristreg.
Kontanter og fordringer på sentralbanker	73 363	0	0	0	0	0
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 389 271	0	0	0	0	0
Utlån og fordringer på kunder	0	29 826 091	29 416	140 183	0	158 600
Rentebærende verdipapirer ol til virkelig verdi	1 311 912	1 850 180	467 794	290	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	97 543	0	0	0	0	0
Gjenforsikringsandel brutto forsikringsforpliktelser	0	0	0	0	0	217 500
Goodwill	0	0	0	0	0	58 846
Andre immaterielle eiendeler	0	0	0	0	0	140 154
Varige driftsmidler	0	0	0	0	0	114 404
Eiendeler ved utsatt skatt	0	0	0	0	0	0
Andre eiendeler	0	0	0	0	0	96 082
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>2 872 090</b>	<b>31 676 271</b>	<b>497 210</b>	<b>140 473</b>	<b>0</b>	<b>785 586</b>
						<b>3</b>



<b>Spesifikasjon av kontantstrøm fra gjeldsposter fordelt etter forfallsidspunkt 31.12.2022</b>	<b>Inntil 1 mnd</b>	<b>1-3 mnd.</b>	<b>3-12 mnd.</b>	<b>1-5 år</b>	<b>Mer enn 5 år</b>	<b>Uten forfall</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amort. kost 1)	266	0	0	0	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost 2)	20 940 560	0	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost 3)	19 104	552 260	1 234 918	6 219 325	0	0
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost 3)	2 129	2 246	261 408	75 937	0	0
Brutto forsikringsforpliktelse	41 271	77 955	353 089	411 503	46 082	0
Leieforpliktelse	5 013	38	15 076	41 521	0	0
<b>SUM GJELD</b>	<b>21 008 342</b>	<b>632 497</b>	<b>1 864 492</b>	<b>6 748 286</b>	<b>46 082</b>	<b>0</b>

### Spesifikasjon av hovedposter i balansen gruppert etter repressingsidspunkt 31.12.2022

	<b>Inntil 1 mnd</b>	<b>1-3 mnd.</b>	<b>3-12 mnd.</b>	<b>1-5 år</b>	<b>Mer enn 5 år</b>	<b>Uten prisreg.</b>
Kontanter og fordringer på sentralbanker	123 371	0	0	0	0	0
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 045 845	0	0	0	0	0
Utlån og fordringer på kunder	0	28 515 427	43 225	143 359	0	147 222
Rentebærende verdipapirer ol til virkelig verdi	382 402	2 202 254	417 596	0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	91 786	0	0	0	0	0
Gjenforsikringsandel brutto forsikringsforpliktelse	0	0	0	0	0	425 087
Goodwill	0	0	0	0	0	58 846
Andre immaterielle eiendeler	0	0	0	0	0	123 609
Varige driftsmidler	0	0	0	0	0	69 382
Eiendeler ved utsatt skatt	0	0	0	0	0	548
Andre eiendeler	0	0	0	0	0	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>

Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 838745512



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

Av konsernets bankinnskudd er 12 009 bundne midler (10 484)

Pr 31.12.2023 er den gjennomsnittlige effektive renten på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner 4,51 (2,77 prosent)

	2023	2022
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak uten avtalt løpetid	788 321	595 312
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak med avtalt løpetid	600 950	450 412
<b>UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER</b>	<b>1 389 271</b>	<b>1 045 724</b>

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

Landkreditt Bank har innskudd fra kunder, og den geografiske fordelingen er:

	31.12.2023	Prosentandel	31.12.2022	Prosentandel
Agder	627 077	2,6	488 747	2,2
Innlandet	2 542 580	10,4	2 223 435	10,0
Møre og Romsdal	666 024	2,7	589 505	2,7
Nordland	714 817	2,9	591 988	2,7
Oslo	3 306 640	13,6	2 967 610	14,0
Rogaland	1 528 687	6,3	1 190 346	5,6
Troms og Finnmark	722 528	3,0	606 256	2,8
Trøndelag	1 543 138	6,3	1 289 497	6,1
Vestfold og Telemark	2 263 566	9,3	1 976 481	9,5
Vestland	1 681 588	6,9	1 307 713	6,1
Viken	8 650 236	35,5	7 601 797	36,0
Svalbard	3 449	0,0	1 475	0,0
Utlån	98 560	0,4	105 710	0,5
<b>SUM</b>	<b>24 348 891</b>	<b>100,0</b>	<b>20 940 559</b>	<b>100,0</b>

	31.12.2023	31.12.2022
<b>Innskudd fra kunder</b>		
Privatmarkeds kunder	17 954 107	14 661 774
Næringslivskunder	6 394 783	6 278 785
<b>SUM</b>	<b>24 348 890</b>	<b>20 940 559</b>
Landbruk	4 458 233	4 301 146
Industri	93 102	73 735
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	253 085	277 784
Varehandel, hotell- og restauranterdrift	148 919	161 188
Eiendomsdrift	338 629	349 868
Tjenesteytende næringer	1 102 814	767 806
Øvrige kunde grupper	0	347 259
<b>SUM NÆRINGSLIVKUNDER</b>	<b>6 394 783</b>	<b>6 278 785</b>

Konsernet har 2.950.619 (2.602.271) i innskudd fra kunder med fastsatt løpetid.

## Note 23 - Gjennomsnittlig rente gjeld

Pr. 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.

### KONSERN

	2023
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	2,75
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	3,88
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	5,18
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	6,90

## Note 24 - Kontantstrøm fra finansiering

### Avstemming av kontantstrøm fra finansiering 2023

	Gjeld 1.1	Opptak av ny gjeld	Tilbakekjøp av egne utstedte obligasjoner	Nedbetaling av gjeld	Rentekostnad 2023	Renter betalt 2023	Amortisering over- / underkurs
Innlån fra kredittinst. og fin.foretak til amort. kost	267	5	0	0	9	-9	-3 555
Gjeld stiftet ved utst. av verdipap. til amort. kost	7 425 839	1 099 700	-454 171	-2 308 138	320 516	-314 810	
Leieforpliktelse	59 213	66 258	0	-21 453	1 573	0	
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	331 725	42 000	0	0	21 554	-20 542	

### Avstemming av kontantstrøm fra finansiering 2022

	Gjeld 1.1	Opptak av ny gjeld	Tilbakekjøp av egne utstedte obligasjoner	Nedbetaling av gjeld	Rentekostnad 2022	Renter betalt 2022	Amortisering over- / underkurs
Innlån fra kredittinst. og fin.foretak til amort. kost	267	0	0	0	6	-6	-14 355
Gjeld stiftet ved utst. av verdipap. til amort. kost	7 391 020	1 350 000	673 000	-1 995 000	155 191	-134 015	
Leieforpliktelse	65 419	11 733	0	-19 750	1 811	0	
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	330 802	0	0	0	12 375	-11 452	

## 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 konsernselskapene i henhold til nøkler, avhengig av de ulike kostnadsartene. Nærstående parter består av konsernselskapene 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 31.12.2023	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Utlån og fordringer vurdert til amortisert kost	Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost
<b>Eiendeler:</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	73 363	0
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	0	1 389 271	0
Utlån og fordringer på kunder	0	30 154 290	0
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	3 630 176	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	97 543	0	0
<b>SUM</b>	<b>3 727 719</b>	<b>31 616 924</b>	<b>0</b>

**Forpliktelses:**

Innlån fra kredittinst. og finansieringsforetak til amortisert kost	0	0	271
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	0	0	24 348 891
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	0	0	5 765 384
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	0	0	374 737
<b>SUM</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30 489 283</b>

**Pr 31.12.2022****Eiendeler:**

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

**Forpliktelses:**

Innlån fra kredittinst. og finansieringsforetak til amortisert kost	0	0	266
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	0	0	20 940 560
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	0	0	7 425 839
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	0	0	331 725
<b>SUM</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28 698 389</b>

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

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

Nivå 1: Gjelder investeringer i stats- og kommunesertifikater og andeler i aksje- og rentefond med notert pris i et aktivt marked for en identisk etendel 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 (utfledt 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 2.8 for opplysning om vurdering av virkelig verdi og verdsettelsesteknikker.

Pr 31.12.2023	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet			
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	1 593 491	2 036 685	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	63 031	0	34 512
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>1 656 523</b>	<b>2 036 685</b>	<b>34 512</b>
<b>SUM FORPLIKTELSER</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 01.01.2023			38 081
Årets endring i aksjer til virkelig verdi over resultatet			-3 569
<b>UTGÅENDE BALANSE 31.12.2023</b>			<b>34 512</b>
<b>Pr 31.12.2022</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet			
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	1 355 552	1 646 699	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	53 705	0	38 081
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>1 409 257</b>	<b>1 646 699</b>	<b>38 081</b>
<b>SUM FORPLIKTELSER</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Avstemming Nivå 3</b>			
Inngående balanse 01.01.2022			38 081
Årets endring i aksjer til virkelig verdi over resultatet			-638
Salg av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			33
<b>UTGÅENDE BALANSE 31.12.2022</b>			<b>38 081</b>

Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 838 833 45512

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

	Balanseført verdi 2023	Virkelig Verdi 2023	Balanseført verdi 2022	Virkelig Verdi 2022
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	5 765 384	5 767 765	7 425 839	7 416 858
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	374 737	378 800	331 725	331 140
<b>GJELD</b>	<b>6 140 121</b>	<b>6 146 565</b>	<b>7 757 564</b>	<b>7 747 998</b>

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 oppfatning av risikoen på balansefødsdatoen.

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

# Note 29 - Maksimal kredittesponering, ikke hensyntatt pantstill

<b>Eiendeler:</b>	<b>2023</b>
Kontanter og fordringer på sentralbanker	73 363
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 389 271
Utlån og fordringer på kunder	30 154 290
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	3 630 176
<b>SUM BALANSEFØRTE EIENDELER MED KREDITTEKSPONERING</b>	<b>35 247 100</b>
<b>Forpliktelser:</b>	
Betingede forpliktelser - garantier	745
Ubenyttede kreditter	4 802 482
<b>SUM FINANSIELL GARANTISTILLELSE</b>	<b>4 803 227</b>
<b>TOTAL KREDITTEKSPONERING</b>	<b>40 050 327</b>

## Note 30 - Annen gjeld

	<b>2023</b>
Interimskonti / tidsforskjeller i oppgjør (Nets og datasentraler)	24 837
Skatteuttak og annen gjeld i forbindelse med ansatte	14 173
Leverandørgjeld	21 656
Forpliktelser leiekontrakter IFRS 16	105 590
Formuesskatt	8 115
Betalbar skatt	95 952
Tapsavsetning på garantier og ubenyttede rammer	3 791
Forpliktelser i forbindelse med forsikringsvirksomhet	67 115
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring / reassurans	2 048
Annen gjeld	4 240
<b>SUM ANNEN GJELD</b>	<b>347 518</b>

## Note 31 - Leieavtaler

### Landkreditt som leietaker

#### Bruksrettseiendel

Bruksrettseiendel 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 20

Samlede utgående konstantstrømmer for leieavtaler utgjorde 21 453 (19 750) Landkreditt har forlengelsesopsjoner knyttet til husleiekontrakt. Samlet udiskonterte konstantstrømmer knyttet til forlengelsesopsjoner som ikke er inkludert i leieperioden utgjør 70.842

#### 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 51 (63)

Tabellen under viser forfallsanalyse av udiskonterte utestående leiebetalinger avstemt mot netto balanseført verdi. Utleiekontrakten termineres i 2024.

### Landkreditt som leietaker

Balanse 01.01.2023	54 595	<b>2023</b>
Korreksjon knyttet til justering av leie	3 736	
Tilgang leieavtale	62 269	
Avgang leieavtale	0	
Årets avskrivning	-18 975	
<b>BALANSE 31.12.2022</b>	<b>101 625</b>	

### Beløp i resultatregnskapet

Rente på leieforpliktelse	1 573	<b>2023</b>
Kostnader knyttet til kortsikrte leieavtaler	0	
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	39	

### Landkreditt som utleier

Opptil ett år	190	<b>2023</b>
Mellom ett og to år	0	
Mellom to og tre år	0	
Mellom tre og fire år	0	
<b>SUM</b>	<b>190</b>	

### UOPPTJENT

<b>BALANSEFØRT VERDI (NETTOINVESTERING I LEIEAVTALEN)</b>	<b>-11</b>	
	<b>179</b>	

## Note 32 - Hendelser etter balansedagen

Regnskapet er fremlagt for styret 15. februar 2024. Foretakets eiere har ikke myndighet til å endre regnskapet etter tidspunkt for vedtak om fremleggelse av regnskapet.

# Landkreditt SA

Årsregnskap 2023



# Resultatregnskap

(Alle tall i hele tusen)	Note	2023
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode av fordringer på kredittinstitusjoner	7	19
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode av rentebærende papirer	4	1 459
<b>Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetoden</b>		<b>1 478</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	7	-981
<b>Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetoden</b>		<b>-981</b>
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>498</b>
Provisjonskostnader fra banktjenester		-14
Utbytter og inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	7	22 500
Utbytter og inntekter av andre eierinteresser		0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	4,7	883
Andre driftsinntekter	7	111
<b>Sum andre inntekter</b>		<b>23 480</b>
Lønn og andre personalkostnader	8	-2 203
Driftskostnader	7	-14 717
<b>Sum personal- og driftskostnader</b>		<b>-16 920</b>
<b>Resultat før skatt</b>		<b>7 058</b>
Skattekostnad	10	100
<b>Årsresultat</b>		<b>6 958</b>

<b>Utvidet resultat</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>
Årsresultat		6 958
Sum resultatелемeнtеr som ikke vil bli reklassifisert til resultat etter skatt		0
Øvrige resultatелемeнtеr som senere kan bli reklassifisert til resultat etter skatt		0
<b>Totalresultat for perioden</b>		<b>6 958</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>
Overført til/-fra annen egenkapital		6 958
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>6 958</b>

# Balanse

<b>Eidendeler</b> (hele tusen kroner)	<b>Note</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	14	2 576	2 808
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	4	18 871	27 444
Eierinteresser i konsernselskaper	3	1 664 795	1 664 795
Andre aksjer og andeler	5	50	0
Vårig driftsmidler	6	2 405	2 405
Utsatt skattefordel	10	0	0
Andre rentebærende verdipapirer	12	290	0
Andre eiendeler	7	23 578	15 631
<b>SUM EIEDELER</b>	<b>11,12,13</b>	<b>1 712 565</b>	<b>1 713 083</b>
<b>Egenkapital og gjeld</b>	<b>Note</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	8	17 703	27 929
Annen gjeld	12	9 314	6 663
Forpliktelser ved utsatt skatt	10	292	192
<b>Sum gjeld</b>		<b>27 309</b>	<b>34 784</b>
Annen egenkapital		1 685 256	1 678 298
<b>Sum egenkapital</b>	<b>12</b>	<b>1 685 256</b>	<b>1 678 298</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>12,14</b>	<b>1 712 565</b>	<b>1 713 083</b>

Oslo 31. desember 2023  
15. februar 2024

**Styret i Landkreditt SA**

**Hans Edvard Torp**  
Styreleder

**Jørn**  
Styre

**Wenche Irene Kristiansen**  
Nestleder

**Øyvind**  
Styre

**Bjørn Kåre Grude**  
Styremedlem

**Hild**  
Styre

**Kristin Gilje Sandnes**  
Styremedlem

**Øle Lau**  
Kon

# Kontantstrømpoppstilling

	2023	2022
<b>Operasjonelle aktiviteter</b> (Hele tusen kroner)		
Netto utbetaling av lån til kunder		
Innbetaling av renter fra kunder		
Netto innbetaling av innskudd fra kunder		
Utbetaling av renter til kunder		
Netto inn-/ utbetaling av lån til og fra kredittinstitusjoner	-10 226	27 929
Netto inn-/ utbetaling av renter til kredittinstitusjoner	-954	-106
Netto utbetaling ved salg av finansielle eiendeler til investeringsformål	9 390	8 592
Innbetaling av renteinntekter, verdipapirer	1 459	1 266
Netto innbetaling av provisjonsinntekter	66	121
Utbetaling til drift	-7 593	-6 551
Betalt skatt	-6 369	-2 704
Mottatt utbytte	10 000	10 022
Annen utbetaling	-	-
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-4 227</b>	<b>38 570</b>
<b>Investeringsaktiviteter</b>		
Netto utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	-	-
Netto inn-/utbetaling ved kjøp eller salg av langsiktige investeringer i aksjer	-340	-46 300
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	-	-
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-340</b>	<b>-46 300</b>

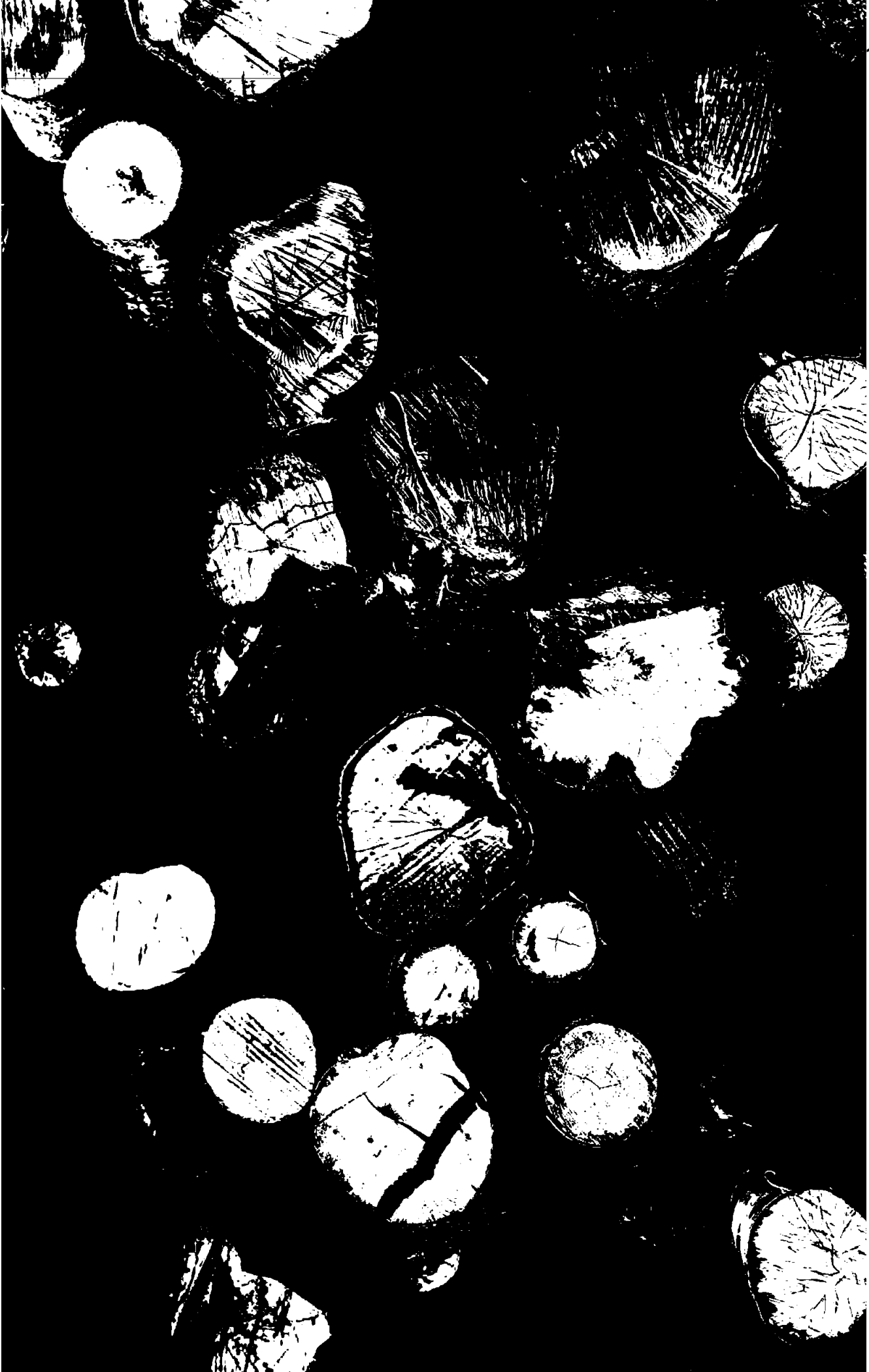
<b>Finansieringsaktiviteter</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Innbetaling ved utstedelse av obligasjons- og sertifikatgjeld	-	-
Utbetaling ved forfall av obligasjons- og sertifikatgjeld	-	-
Utbetaling av renter på obligasjons- og sertifikatgjeld	-	-
Innbetaling ved opptak av ansvarlig lånekapital	-	-
Tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	-	-
Utbetaling av renter på ansvarlig lånekapital	-	-
Utbetaling av renter på fondsobligasjoner	-	-
Leiebetalinger	-	-
Utbetaling av utbytte	-	-
Konsernbidrag	4 335	4 440
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>4 335</b>	<b>4 440</b>
<b>Sum kontantstrøm</b>	<b>-231</b>	<b>-3 291</b>
Kontanter pr 01.01	2 808	6 099
Netto inn-/ utbetaling av kontanter	-231	-3 291
Kontanter pr 30.09	2 576	2 808

\*Herav:

Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid 2 576 2 808

# Endring i selskapets egenkapital

	2022	2023
Balance 01.01.2022	1 673 792	
Totalresultat for perioden	4 506	
<b>Balance 31.12.2022</b>	<b>1 678 298</b>	
Balance 01.01.2023	1 678 298	
Totalresultat for perioden	6 958	
<b>Balance 31.12.2023</b>	<b>1 685 256</b>	



# Noter - Note 1

## 1.0 Generell informasjon

Landkreditt SA er morselskap i finanskonsern etter holdingmodellen og benevnt som samvirkeforetak 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 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 landbruksseiendom 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 Landkreditkonsernet ble behandlet og godkjent av styret 15. februar 2024 og offentliggjort samme dag

## Sammendrag 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 2023

Det er ikke implementert nye regnskapsstandarder med effekt for selskapet i 2023.

Det er ingen vedtatte standarder som vil få vesentlige effekter på kommende årsregnskaper (2024 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. Varige 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.

Gjenvinnbart beløp er det høyeste av virkelig verdi di med fradrag av salgskostnader og bruksverdi. Ved vurdering av verdifall grupperes anleggsmidlene på det laveste nivået der det er mulig å skille ut uavhengige kontantstrømmer (kontantstrøm-genererende 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 regnskapført til virkelig verdi med verdiføring over resultatet

Andeler i rentefond er del av en portefølje hvor oppfølging og beslutning gjøres på bakgrunn av virkelig verdi i samsvar med en dokumentert risikohåndtering- og investeringsstrategi. Fond-sandeler 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 handelsportefølje. Porteføljen blir regnskapført til virkelig verdi over resultatet. Realiserte og urealiserte gevinster og tap inngår i "Netto verdiføring 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 regnskapføres til virkelig verdi over resultatet balanseføres første

gang til virkelig verdi inklusive transaksjonskostnader. Investeringer fjernes fra balansen ved realisering eller når disse rettighetene overføres eller når disse rettighetene er overført til Landkreditt har overført all risiko og potensielt ved eierskapet.

Verdiføring på finansielle eiendeler som regnskapføres til virkelig verdi inngår i verdiføring og gevinst/tap på valuta-instrumenter.

Renter på verdipapirer beregnes etter den metode som føres over resultatet. Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode av rentebærende papirer. Utbytte av verdipapirer overføres til resultatet under posten Utbytte fra eierinteressenter når Landkreditt er fastslått.

På hver balansedag vurderes om det finnes objektive indikatorer på verdiføring av enkelte eiendeler. Gruppen av finansielle eiendeler er betydelig eller langvarig i virkningskaffelseskoskost være en verdiføring.

**1.2.2 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 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. Landkreditt bruker ulike metoder og gjør forutsetninger basert på markedsforholdene som eksisterer på hver balansedag. For langsiklige 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 31.12.2023 eiendeler, men ikke forpliktelser må 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 regnskapført 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**

Det eksisterer ingen juridiske eller selvpålagte hendelser med sannsynlighet for oppgjør som har medført avsetninger i regnskapet per 31.12.2023

**1.7 Renteinntekter og -kostnader**

Renteinntekter og –kostnader inntekstføres ved bruk av internrentemetoden. 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 diskontterer den forventede fremtidige kontantstrøm over den forventede levetiden til det finansielle instrumentet. Inntektføring av renter etter internrentemetoden benyttes både for balanseposter som vurderes til amortisert kost og balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet.

**1.8 Kontantstrømpoppstilling**

Kontantstrømpoppstilling er utført ved bruk av direkte metode.

## Note 2

### 2.0 Risikostyring og internkontroll

Styret i Landkreditt har et utfalt mål om at foretaket skal ha en lav risikoprofil. Landkreditts lønnsomhet er avhengig av evnen til å identifisere, styre og prise 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 nærmeste overordnede leder. Risikorammene 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 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 målsettinger.

Risikostyringen og internkontrollen i Landkreditt er basert på prinsippet om tre forsvarslinjer. Førstelinen er representert ved de utøvende driftfunksjoner 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 internkontroll 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 førstelinjeforsvaret i etablering og gjennomføring av risikostyring og internkontroll gjennom informasjons-, rådgivnings- og kontrollaktiviteter.

Landkreditt har en risikokontrollfunksjon som sikrer etterlevelse av strategi og retningslinjer for risikotaking i organisasjonen. Videre har Landkreditt en compliancefunksjon som identifiserer og vurderer etterlevelse 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.

Internevisjonen inngår sammen med styret som en del av tredjelinjeforsvaret.

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

Landkreditt SAs aktiviteter påvirkes av blant annet følgende risikoer:

- markedsrisiko
- likviditetsrisiko
- operasjonell risiko

### 2.1 Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap på åpne posisjoner i finansielle instrumenter som følge av endringer i markedsvariabler og/eller markedsbetingelser innenfor en spesifisert tidshorisont. Markedsrisiko inkluderer aksje-, rente- og valutarisiko samt motpartsrisiko ved handel i finansielle instrumenter. Markedsrisikoen følges opp daglig og stresstestes regelmessig.

### 2.2 Lividitetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for at Landkreditt ikke klarer å oppfylle sine forpliktelse oppstår vesentlige ekstraaomkostninger ved finansiering eller prisfall på dyr finansiering. Likviditetsrisikoen følges opp hovedsakelig innen tidsperioder ukentlig, månedlig, kvartalsvis og halvårsvis. Den stresstestes regelmessig. Det er etablert beredskapsplan for å sikre tilfredsstillende likviditetsmessige stresstesting av beredskapsplanen revideres minimum årlig, oftere hvis det oppstår spesielle hendelser.

### 2.3 Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller interne rutiner eller systemer og prosesser. Landkreditt har ikke egne ansatte som utfører drift på kjøp av tjenester fra Landkreditt Bank. Leveranser skjer i henhold til egne prosesser og prinsippet om armlengdes avtale.

## Note 3 - Eierinteresser i konsernselskaper

Pr 31.12.2023 har Landkreditt følgende datterselskaper:

	<b>Anskaffelseskost</b>
Landkreditt Bank AS (100 %)	1 380 000
Landkreditt Forvaltning AS (100 %)	33 969
Landkreditt Forsikring AS (92,6 %)	250 826
<b>Sum</b>	<b>1 664 795</b>

Eierandel tilsvarende stemmeandel.

Alle selskapene har følgende forretningsadresse:  
Postboks 1824 Vikta  
0123 Oslo

## Note 4 - Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi

	<b>2023</b>	<b>Risikokategori</b>	<b>Anskaffelseskost</b>	<b>Bokført verdi</b>	<b>Andel børsnotert</b>
Andeler i rentefond		100%	18 574	18 871	0%
	<b>2022</b>	<b>Risikokategori</b>	<b>Anskaffelseskost</b>	<b>Bokført verdi</b>	<b>Andel børsnotert</b>
Andeler i rentefond		100%	27 602	27 444	0%



## Note 8 - Konserninterne transaksjoner og mellomværender

Internhandel i konsernet er gjort i henhold til egne avtaler og på airmengdes avstand. Avregning av felleskostnader i konsernet er fordelt på konsernselskapene i henhold til nøkler, 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:

	<b>2023</b>
Renteinnt. ber. etter effektiv rentemetode av utlån og fordringer på kredittinst.	14
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	973
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	7 231
Utbytter	15 269
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	66
Andre driftsinntekter	111
Driftskostnader	701

Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 838745512

### I morselskapets balanse inngår følgende mellomværender med datterselskaper:

	<b>31.12.2023</b>
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	2 571
Konsernbidrag	7 231
Utbytter	15 269
Andre eiendeler	996
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	17 703
Annen gjeld	17

For opplysning om ledende ansatte se note 9.

## Note 9 - Ytelser og lån til ledende personer

	2023
Godtgjørelse til medlemmer av kontrollkomiteen	84
Godtgjørelse til medlemmer av årsmøtet	187
Godtgjørelse til medlemmer av styret	1 417

Styret i Landkreditt SA	Styrehonorar og andre ytelser 1)		Lønn	Periodisert pensjonskostnad		Samlet godtgjørelse 2023	Samlet godtgjørelse 2022
Hans Edvard Torp, leder	405		0	0	405	387	
Wenche Irene Kristiansen, nestleder	212		0	0	212	217	
Bjørn Kåre Grude	190		0	0	190	170	
Kristin Gilje Sandnes	152		0	0	152	150	
Jørn Spakrud	142		0	0	142	131	
Øyvind Hestnes, ansatte	99		0	0	99	95	
Hilde Husby, ansatte	99		0	0	99	95	
Anders Klaseie, vara	41		0	0	41	44	
Sissel Aasvik, ansatte vara	32		0	0	32	30	
Kenneth Bakke, ansatte vara	32		0	0	32	33	

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 utlånsbetingelser 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.

Kontrollkomiteen	Honorar og andre ytelser	Lønn	Periodisert		Samlet	
			pensjonskostnad	godtgjørelse 2023	godtgjørelse 2022	Samlet
Hans Kristian Teien, leder	50	0	0	50	27	
Sunniva Skogan, vara	12	0	0	12	n.d.	
Synnøve Smørdal Wiik	9	0	0	9	7	
Jørn Gunnar Ellingsen	7	0	0	7	0	

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

#### Revisjonskostnader

Godtgjørelse til revisor	234
- hvorav ordinær revisjon	234
- Skatt og rådgivning	0
- hvorav andre attestasjonsoppgaver	0
- Andre tjenester utenfor revisjon	0

Beløpene er inklusive merverdiavgift.

## Note 10 - Skattekostnad

	<b>2023</b>
<b>Årets skattekostnad:</b>	
Resultat før skatt	7 058
Permanente resultatforskjeller	-6 085
Endringer i midlertidige resultatforskjeller	-455
Endring i underskudd til fremføring	-519
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>0</b>
Betalbar skatt av årets skattegrunnlag, 22 %	0
Betalbar skatt	0
Netto endring utsatt skatt/skattefordel	214
For lite/mye avsatt tidligere år	-114
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>100</b>

**Beregning av utsatt skatt:**

Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret:

	<b>2023</b>
Midlertidige forskjeller knyttet til:	
Obligasjoner og andre verdipapirer	297
Anleggsmidler	1 030
Fremførbart underskudd	0
<b>Netto negative midlertidige forskjeller</b>	<b>1 327</b>
<b>Utsatt skatt/ -skattefordel, 22 % midlertidige forskjeller</b>	<b>292</b>

**Avstemning av skattekostnad:**

	<b>2023</b>
<b>Resultat før skatt</b>	<b>7 058</b>
Skatt beregnet med Landkreditfs vektete gjennomsnittlige skattesats	1 553
22 % av permanente forskjeller	-1 339
For mye/ lite avsatt tidligere år	-114
Endring i underskudd til fremføring	0
<b>Skattekostnad i resultatet</b>	<b>100</b>

## Note 11 - Kapitaldekning

	31.12.2023
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1 685 238</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>1 685 238</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1 685 238</b>
Oppfjert egenkapital i form av tilbakeholdte resultater	1 685 256
Justeringer i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-19
Andre immaterielle eiendeler	0
Frødrag i ren kjernekapital	0
Fondsobligasjonskapital	0
Ansvarlig lånekapital	0

<b>Samlet beregningsgrunnlag</b>	<b>1 747 260</b>
<b>Beregningsgrunnlag for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko</b>	<b>1 709 146</b>
Institusjoner	515
Foretak	0
Massemarkedsengasjementer	0
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	0
Forfalte engasjementer	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	0
Andeler i verdipapirfond	17 512
Egenkapitalposisjoner	1 664 795
Øvrige engasjementer	26 323
<b>Beregningsgrunnlag for posisjons-, valuta- og varerisiko</b>	<b>0</b>
Valuta	0
<b>Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko</b>	<b>38 115</b>
Basismetode	38 115
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>96,45</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>96,45</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>96,45</b>

## Note 12 - Klassifikasjon av finansielle instrumenter

Pr 31.12.2023	Eiendeler til virkelig verdi over resultatet	Utlån og fordringer til amortisert kost	Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser
Eiendeler:				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	2 576	0	0
Andeler i rentefond	18 871	0	0	0
Aksjer og andeler	0	0	0	1 664 845
Vårig driftsmidler	0	0	0	2 405
Andre rentebærende verdipapirer	0	290	0	0
Andre eiendeler	0	0	0	23 578
<b>Sum eiendeler</b>	<b>18 871</b>	<b>2 866</b>	<b>0</b>	<b>1 690 828</b>
Forpliktelser:				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	0	17 703	0
Annen gjeld	0	0	0	9 314
Forpliktelser ved utsatt skatt	0	0	0	292
<b>Sum gjeld</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17 703</b>	<b>9 606</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 685 256</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17 703</b>	<b>1 694 862</b>

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
Eiendeler:				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	2 808	0	0
Andeler i rentefond	27 444	0	0	0
Aksjer og andeler	0	0	0	1 664 795
Varige driftsmidler	0	0	0	2 405
Andre eiendeler	0	0	0	15 631
<b>Sum eiendeler</b>	<b>27 444</b>	<b>2 808</b>	<b>0</b>	<b>1 682 831</b>
Forpliktelser:				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	0	27 929	0
Annen gjeld	0	0	0	6 663
Forpliktelser ved utsatt skatt	0	0	0	192
<b>Sum gjeld</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 929</b>	<b>6 855</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</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>

## Note 13 - 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
--	--------	--------	--------

Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet

- Verdipapirer virkelig verdi	18 871	0	50
-------------------------------	--------	---	----

**Sum eiendeler**

**18 871**

**50**

Finansielle forpliktelser ført til virkelig verdi over resultatet

- Finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi	0	0	0
---	---	---	---

**Sum forpliktelser**

**0**

**0**

**0**

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

### Avstemming Nivå 3

Inngående balanse	
-------------------	--

Investert	
-----------	--

Salg	
------	--

**Utgående balanse**

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<b>Pr 31.12.2022</b>			
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet			
- Verdipapirer virkelig verdi	27 444	0	0
<b>Sum eiendeler</b>	<b>27 444</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Finansielle forpliktelser ført til virkelig verdi over resultatet			
- Finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi	0	0	0
<b>Sum forpliktelser</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

Investert

Salg

**Utgående balanse**

## Note 14 - Maksimal kreditrisikoeksponering

	<b>31.12.2023</b>
Eiendeler:	
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	2 576
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	18 921
Andre eiendeler	1 691 068
<b>Sum balanseførte eiendeler</b>	<b>1 712 565</b>
Forpliktelser:	
Betingede forpliktelser - garantier	0
Ubenyttede kreditter	0
<b>Sum finansiell garantifillelse</b>	<b>0</b>
<b>Total kreditteksponering</b>	<b>1 712 565</b>

## Note 15 - Bundne midler

Av selskapets bankinnskudd er 357 (327 i 2022) bundne midler.

## Note 16 - Hendelser etter balansedagen

Regnskapet er fremlagt for styret 15. februar 2024. Foretakets eiere har ikke myndighet til å endre regnskapet etter tidspunkt for vedtak om fremleggelse av regnskapet. Det foreligger ingen spesielle hendelser etter balansedagen.



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 2023, resultatregnskap, kontantstrømoppstilling 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 2023, resultatregnskap, kontantstrømoppstilling og endring egenkapital for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 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 2023 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.

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.

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



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 avviklet.

#### 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. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

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, 15. februar 2024

**PricewaterhouseCoopers AS**

Anne Lene Stensholdt  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

## Revisjonsberetning

### Signers:

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Stensholdt, Anne Lene	BANKID	2024-02-15 13:09

**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.

Landkreditt

Årsrapport 2023