



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 980 374 181  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: LANDKREDITT BANK AS  
Forretningsadresse: Karl Johans gate 45  
0162 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### Konsern

Mørselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: Ja

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Inge Støve  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.02.2022

### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

*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, 09.04.2023



## Resultatregnskap

| Beløp i: NOK   | Note  | 2021               | 2020               |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>  |       |                    |                    |
| <b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>  |       |                    |                    |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone |       | 2 941 000          | 7 865 000          |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder              |       | 516 175 000        | 591 068 000        |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer                      |       | 43 343 000         | 38 583 000         |
| <b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>  |       | <b>562 459 000</b> | <b>637 516 000</b> |
| <b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>  |       |                    |                    |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering |       | 313 000            | 124 000            |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder               |       | 119 597 000        | 191 177 000        |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer                          |       | 46 261 000         | 62 566 000         |
| Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden   |       | 4 767 000          | 5 928 000          |
| Øvrige rentekostnader  |       | 19 976 000         | 16 006 000         |
| <b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>  |       | <b>190 914 000</b> | <b>275 801 000</b> |
| <b>Netto renteinntekter</b>  |       | <b>371 545 000</b> | <b>361 715 000</b> |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester   | 10,11 | 36 910 000         | 32 867 000         |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester   | 10    | 5 126 000          | 8 428 000          |
| <b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>   |       |                    |                    |
| Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter  |       |                    | 4 616 000          |
| <b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>                                     |       | <b>0</b>           | <b>4 616 000</b>   |
| <b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>                       |       |                    |                    |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer                                       | 15    | 2 820 000          | -5 428 000         |
| <b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>                   |       | <b>2 820 000</b>   | <b>-5 428 000</b>  |
| Andre driftsinntekter  | 11    | 29 182 000         | 24 881 000         |



## Resultatregnskap

| Beløp i: NOK   | Note        | 2021               | 2020               |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Lønn og andre personalkostnader  | 14,20       | 127 823 000        | 112 694 000        |
| <b>Andre driftskostnader</b>   | 14          | <b>81 412 000</b>  | <b>74 511 000</b>  |
| <b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>     |             |                    |                    |
| Avskrivninger  | 17,33       | 20 476 000         | 20 535 000         |
| <b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b> |             | <b>-20 476 000</b> | <b>-20 535 000</b> |
| <b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>                      |             |                    |                    |
| Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat                                   | 5           | -7 244 000         | 14 348 000         |
| <b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>                      | 5           | <b>-7 244 000</b>  | <b>14 348 000</b>  |
| <b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>  | 13          | <b>212 864 000</b> | <b>188 135 000</b> |
| Skatt på resultat fra videreført virksomhet  |             | 47 655 000         | 41 295 000         |
| <b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>                                      |             | <b>165 209 000</b> | <b>146 840 000</b> |
| <b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>   |             | <b>165 209 000</b> | <b>146 840 000</b> |
| <b>Andre inntekter og kostnader</b>  |             |                    |                    |
| Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger                              | 14          | -1 228 000         | 1 787 000          |
| Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet          | 21          | -307 000           | 447 000            |
| Øvrige andre inntekter og kostnader  | 5,14,2<br>1 | 38 000             | 242 000            |
| Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet            | 21          | 10 000             | 61 000             |
| <b>Sum andre inntekter og kostnader</b>  |             | <b>-893 000</b>    | <b>1 521 000</b>   |
| <b>Totalresultat for regnskapsåret</b>   |             | <b>164 316 000</b> | <b>148 361 000</b> |



### Balanse

| Beløp i: NOK  | Note      | 2021                  | 2020                  |
|---|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>  |           |                       |                       |
| Kontanter og kontantekvivalenter  |           | 75 143 000            | 70 800 000            |
| <b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>          |           |                       |                       |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 11,23     | 1 331 915 000         | 1 322 909 000         |
| <b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>          |           | <b>1 331 915 000</b>  | <b>1 322 909 000</b>  |
| <b>Utlån til og fordringer på kunder</b>  |           |                       |                       |
| Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi  |           | 6 704 059 000         | 6 626 922 000         |
| Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost                                       |           | 15 035 903 000        | 14 883 526 000        |
| <b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>  |           | <b>21 739 962 000</b> | <b>21 510 448 000</b> |
| <b>Rentebærende verdipapirer</b>  |           |                       |                       |
| Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi  | 11,15, 29 | 3 891 160 000         | 2 579 165 000         |
| <b>Sum rentebærende verdipapirer</b>  |           | <b>3 891 160 000</b>  | <b>2 579 165 000</b>  |
| <b>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</b>                                 |           |                       |                       |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter  | 15,29     | 65 372 000            | 48 306 000            |
| <b>Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter</b>        |           |                       |                       |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter               | 16        | 386 513 000           | 386 513 000           |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>   |           |                       |                       |
| Immaterielle eiendeler  | 17        | 30 861 000            | 31 386 000            |
| <b>Varige driftsmidler</b>  |           |                       |                       |
| Andre varige driftsmidler   | 17,33     | 54 017 000            | 65 091 000            |
| <b>Sum varige driftsmidler</b>  |           | <b>54 017 000</b>     | <b>65 091 000</b>     |
| <b>Andre eiendeler</b>  |           |                       |                       |
| Eiendeler ved utsatt skatt  | 21        | 1 605 000             |                       |
| Andre eiendeler   | 11        | 13 354 000            | 19 154 000            |



### Balanse

| Beløp i: NOK  | Note      | 2021                  | 2020                  |
|---|-----------|-----------------------|-----------------------|
| Sum andre eiendeler   |           | 14 959 000            | 19 154 000            |
| <b>SUM EIENDELER</b>  |           | <b>27 589 902 000</b> | <b>26 033 772 000</b> |
| <b>BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL</b>                                       |           |                       |                       |
| <b>GJELD</b>  |           |                       |                       |
| <b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>              |           |                       |                       |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 11        | 492 000               | 326 000               |
| <b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>          |           | <b>492 000</b>        | <b>326 000</b>        |
| <b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>                                  |           |                       |                       |
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost                     | 11,25     | 20 637 659 000        | 18 473 198 000        |
| <b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>                              |           | <b>20 637 659 000</b> | <b>18 473 198 000</b> |
| <b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>                         |           |                       |                       |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost            | 18,30     | 3 569 830 000         | 4 318 717 000         |
| <b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>                     |           | <b>3 569 830 000</b>  | <b>4 318 717 000</b>  |
| <b>Finansielle derivater</b>  |           |                       |                       |
| <b>Annen gjeld</b>  |           |                       |                       |
| Annen gjeld   | 11,21, 32 | 144 094 000           | 160 168 000           |
| <b>Avsetninger</b>  |           |                       |                       |
| Pensjonsforpliktelser   | 20        | 12 182 000            | 10 895 000            |
| Forpliktelser ved utsatt skatt  | 21        | 0                     | 1 594 000             |
| Andre avsetninger   |           | 16 846 000            | 12 649 000            |
| <b>Sum avsetninger</b>  |           | <b>29 028 000</b>     | <b>25 138 000</b>     |
| <b>Ansvarlig lånekapital</b>  |           |                       |                       |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                                   |           | 250 715 000           | 250 571 000           |
| <b>Sum ansvarlig lånekapital</b>  |           | <b>250 715 000</b>    | <b>250 571 000</b>    |
| <b>Fondsobligasjonskapital</b>  |           |                       |                       |
| Fondsobligasjonskapital til amortisert kost                                 |           | 199 150 000           | 199 150 000           |



## Balanse

| <b>Beløp i: NOK</b>                | <b>Note</b> | <b>2021</b>           | <b>2020</b>           |
|------------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Sum fondsobligasjonskapital</b> |             | <b>199 150 000</b>    | <b>199 150 000</b>    |
| <b>Sum gjeld</b>                   |             | <b>24 830 968 000</b> | <b>23 427 268 000</b> |
| <b>EGENKAPITAL</b>                 |             |                       |                       |
| <b>Innskutt egenkapital</b>        |             |                       |                       |
| Aksjekapital/eierandelskapital     |             | 1 380 000 000         | 1 380 000 000         |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>    |             | <b>1 380 000 000</b>  | <b>1 380 000 000</b>  |
| <b>Opptjent egenkapital</b>        |             |                       |                       |
| Annen egenkapital                  |             | 1 378 932 000         | 1 226 503 000         |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>    |             | <b>1 378 932 000</b>  | <b>1 226 503 000</b>  |
| <b>Sum egenkapital</b>             |             | <b>2 758 932 000</b>  | <b>2 606 503 000</b>  |
| <b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>    |             | <b>27 589 900 000</b> | <b>26 033 771 000</b> |

**Konsernets resultatregnskap**

| <b>Beløp i: NOK</b>   | <b>Note</b> | <b>2021</b>        | <b>2020</b>        |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>   |             |                    |                    |
| <b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>   |             |                    |                    |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 9,11,1<br>9 | 1 629 000          | 4 744 000          |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder               | 9,11,1<br>9 | 601 906 000        | 690 395 000        |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer                       | 9,11,1<br>9 | 24 005 000         | 31 535 000         |
| Andre renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden  |             |                    | 0                  |
| Øvrige renteinntekter   | 9,11,1<br>9 | 17 097 000         | 4 117 000          |
| <b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>   |             | <b>644 637 000</b> | <b>730 791 000</b> |
| <b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>   |             |                    |                    |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering  |             | 316 000            | 160 000            |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder                |             | 119 597 000        | 191 141 000        |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer                           |             | 80 249 000         | 113 140 000        |
| Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden  |             | 4 767 000          | 5 928 000          |
| Øvrige rentekostnader   |             | 21 108 000         | 17 241 000         |
| <b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>   |             | <b>226 037 000</b> | <b>327 610 000</b> |
| <b>Netto renteinntekter</b>   |             | <b>418 600 000</b> | <b>403 181 000</b> |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester  | 10,11       | 58 680 000         | 46 347 000         |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester  | 10          | 5 136 000          | 8 457 000          |
| <b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>  |             |                    |                    |
| Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter   |             | 0                  | 4 627 000          |
| <b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>                                      |             | <b>0</b>           | <b>4 627 000</b>   |
| <b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>                        |             |                    |                    |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer  | 15          | 324 000            | -7 309 000         |
| <b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>                    |             | <b>324 000</b>     | <b>-7 309 000</b>  |



## Konsernets resultatregnskap

| Beløp i: NOK   | Note  | 2021               | 2020               |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| <b>instrumenter</b>  |       |                    |                    |
| Andre driftsinntekter  | 11    | 27 654 000         | 24 382 000         |
| Lønn og andre personalkostnader  | 14,20 | 141 408 000        | 124 217 000        |
| <b>Andre driftskostnader</b>   | 14,5  | <b>87 629 000</b>  | <b>79 049 000</b>  |
| <b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>     |       |                    |                    |
| Avskrivninger  | 17,33 | 21 735 000         | 21 794 000         |
| <b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b> |       | <b>-21 735 000</b> | <b>-21 794 000</b> |
| <b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>                      |       |                    |                    |
| Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat                                   | 5     | -7 348 000         | 14 640 000         |
| <b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>                      |       | <b>-7 348 000</b>  | <b>14 640 000</b>  |
| <b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>  |       |                    |                    |
|  |       | <b>256 698 000</b> | <b>223 071 000</b> |
| Skatt på resultat fra videreført virksomhet  |       | 57 302 000         | 48 916 000         |
| <b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>                                      |       | <b>199 396 000</b> | <b>174 155 000</b> |
| <b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>   |       | <b>199 396 000</b> | <b>174 155 000</b> |
| <b>Andre inntekter og kostnader</b>  |       |                    |                    |
| Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger                              | 14    | -1 228 000         | 1 787 000          |
| Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet          | 21    | -307 000           | 447 000            |
| Øvrige andre inntekter og kostnader  | 5     | -66 000            | 5 956 000          |
| Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet            | 21    | -13 000            | 122 000            |
| <b>Sum andre inntekter og kostnader</b>  |       | <b>-974 000</b>    | <b>7 174 000</b>   |
| <b>Totalresultat for regnskapsåret</b>   |       | <b>198 422 000</b> | <b>181 329 000</b> |



### Konsernets balanse

| Beløp i: NOK  | Note     | 2021                  | 2020                  |
|---|----------|-----------------------|-----------------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>  |          |                       |                       |
| Kontanter og kontantekvivalenter  |          | 75 143 000            | 70 800 000            |
| <b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>          |          |                       |                       |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 11,23    | 1 203 882 000         | 1 150 646 000         |
| <b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>          |          | <b>1 203 882 000</b>  | <b>1 150 646 000</b>  |
| <b>Utlån til og fordringer på kunder</b>  |          |                       |                       |
| Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi  | 5,6,7,8  | 11 371 823 000        | 11 590 809 000        |
| Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost                                       |          | 15 043 167 000        | 14 890 250 000        |
| <b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>  |          | <b>26 414 990 000</b> | <b>26 481 059 000</b> |
| <b>Rentebærende verdipapirer</b>  |          |                       |                       |
| Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi  | 11,15,29 | 3 739 340 000         | 2 583 974 000         |
| <b>Sum rentebærende verdipapirer</b>  |          | <b>3 739 340 000</b>  | <b>2 583 974 000</b>  |
| <b>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</b>                                 |          |                       |                       |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter  | 15,29    | 65 372 000            | 48 306 000            |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>   |          |                       |                       |
| Immaterielle eiendeler  | 17       | 30 992 000            | 31 565 000            |
| <b>Varige driftsmidler</b>  |          |                       |                       |
| Andre varige driftsmidler   | 17,33    | 54 791 000            | 67 465 000            |
| <b>Sum varige driftsmidler</b>  |          | <b>54 791 000</b>     | <b>67 465 000</b>     |
| Andre eiendeler   |          |                       |                       |
| Eiendeler ved utsatt skatt  | 21       | 2 125 000             |                       |
| Andre eiendeler   | 16,11    | 44 900 000            | 50 295 000            |
| <b>Sum andre eiendeler</b>  |          | <b>47 025 000</b>     | <b>50 295 000</b>     |
| <b>SUM EIENDELER</b>  |          | <b>31 631 535 000</b> | <b>30 484 110 000</b> |



## Konsernets balanse

| Beløp i: NOK   | Note      | 2021                  | 2020                  |
|--|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <b>BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL</b>                                      |           |                       |                       |
| <b>GJELD</b>   |           |                       |                       |
| <b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>             |           |                       |                       |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi | 11        | 266 000               | 388 000               |
| <b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>         |           | <b>266 000</b>        | <b>388 000</b>        |
| <b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>                                 |           |                       |                       |
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost                    | 11,25     | 20 636 795 000        | 18 472 664 000        |
| <b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>                             |           | <b>20 636 795 000</b> | <b>18 472 664 000</b> |
| <b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>                        |           |                       |                       |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost           | 18,30     | 7 391 020 000         | 8 585 918 000         |
| <b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>                    |           | <b>7 391 020 000</b>  | <b>8 585 918 000</b>  |
| <b>Finansielle derivater</b>   |           |                       |                       |
| <b>Annen gjeld</b>   |           |                       |                       |
| Annen gjeld  | 11,21, 32 | 155 510 000           | 168 302 000           |
| <b>Avsetninger</b>   |           |                       |                       |
| Pensjonsforpliktelse   | 20        | 12 182 000            | 10 895 000            |
| Forpliktelse ved utsatt skatt  | 21        | 0                     | 1 582 000             |
| Andre avsetninger  |           | 18 851 000            | 12 952 000            |
| <b>Sum avsetninger</b>   |           | <b>31 033 000</b>     | <b>25 429 000</b>     |
| <b>Ansvarlig lånekapital</b>   |           |                       |                       |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                                  | 19,30     | 250 715 000           | 250 571 000           |
| <b>Sum ansvarlig lånekapital</b>   |           | <b>250 715 000</b>    | <b>250 571 000</b>    |
| <b>Fondsobligasjonskapital</b>   |           |                       |                       |
| <b>Sum fondsobligasjonskapital</b>   |           | <b>0</b>              | <b>0</b>              |
| <b>Sum gjeld</b>   |           | <b>28 465 339 000</b> | <b>27 503 272 000</b> |
| <b>EGENKAPITAL</b>   |           |                       |                       |



## Konsernets balanse

| <b>Beløp i: NOK</b>             | <b>Note</b> | <b>2021</b>           | <b>2020</b>           |
|---------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Innskutt egenkapital</b>     |             |                       |                       |
| Aksjekapital/eierandelskapital  |             | 1 380 000 000         | 1 380 000 000         |
| Fondsobligasjonskapital         | 19,26       | 199 150 000           | 199 150 000           |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b> |             | <b>1 579 150 000</b>  | <b>1 579 150 000</b>  |
| <b>Opptjent egenkapital</b>     |             |                       |                       |
| Annen egenkapital               |             | 1 587 046 000         | 1 401 689 000         |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b> |             | <b>1 587 046 000</b>  | <b>1 401 689 000</b>  |
| <b>Sum egenkapital</b>          |             | <b>3 166 196 000</b>  | <b>2 980 839 000</b>  |
| <b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b> |             | <b>31 631 535 000</b> | <b>30 484 111 000</b> |



Landkreditt

# Årsrapport

for Landkreditt Bank AS

2021

# Organisasjonskart Landkreditt Bank AS

Pr. 31. desember 2021

Konsernsjefen

Risikostyring

Analyse

HR og Organisasjon

Juridisk og Compliance

Økonomi

Marked og IT

Salg og kunde

Regnskap

Finans

Eiendomsdrift

Marked

Førretningsutvikling

Plattform

Forsikring IT

Landbruk og Nærings

Personelement

Spesial

Distriktsjefer

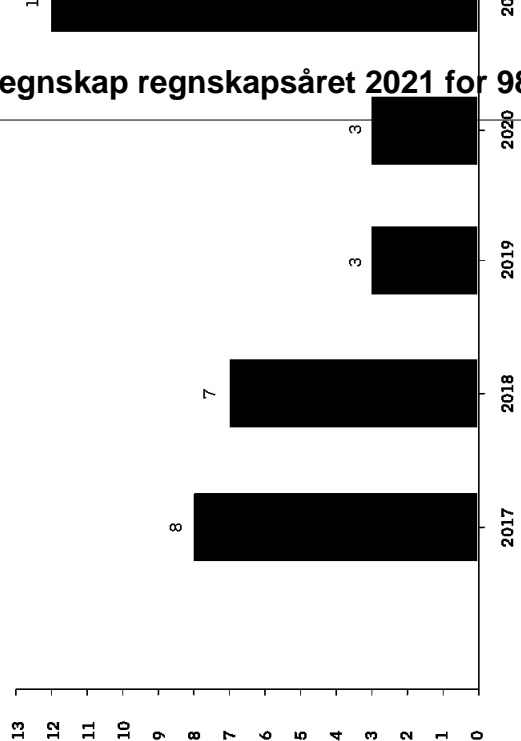
IT

Kundeservice

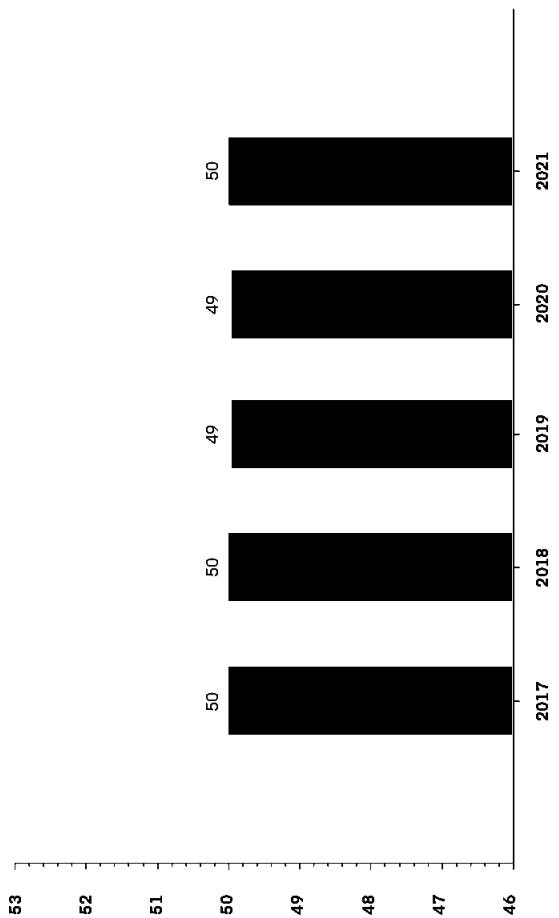
Depot- og Eiendomsdrift

Kredittspesialengasjement

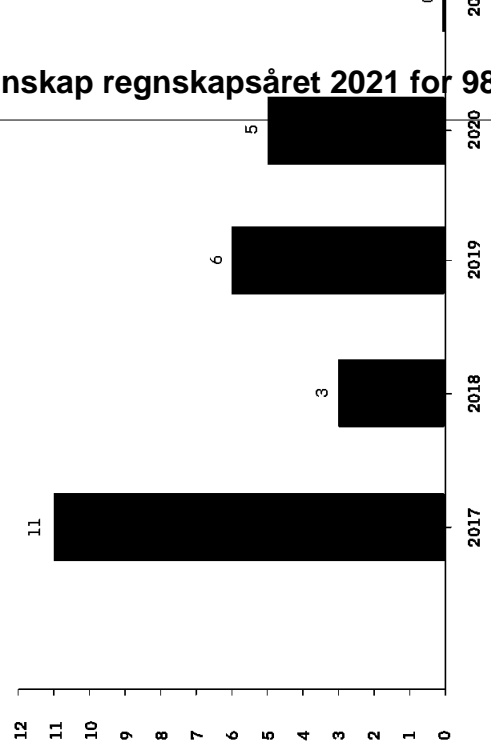
Innskuddsvekst i prosent



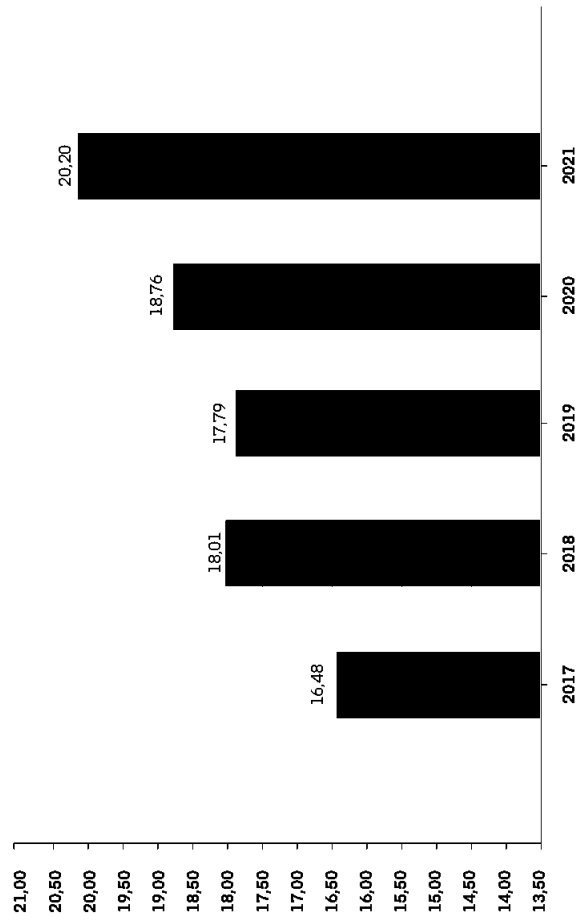
Kostnader/inntekter i prosent



Utlånsvekst i prosent

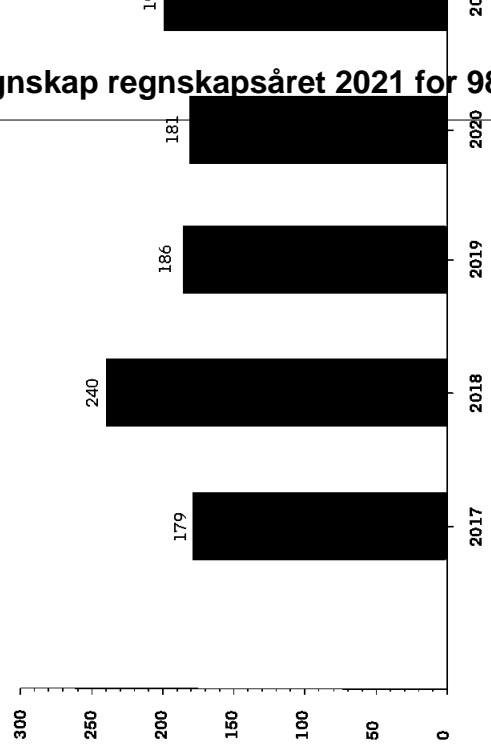


Ren kjernekapitaldekning i prosent

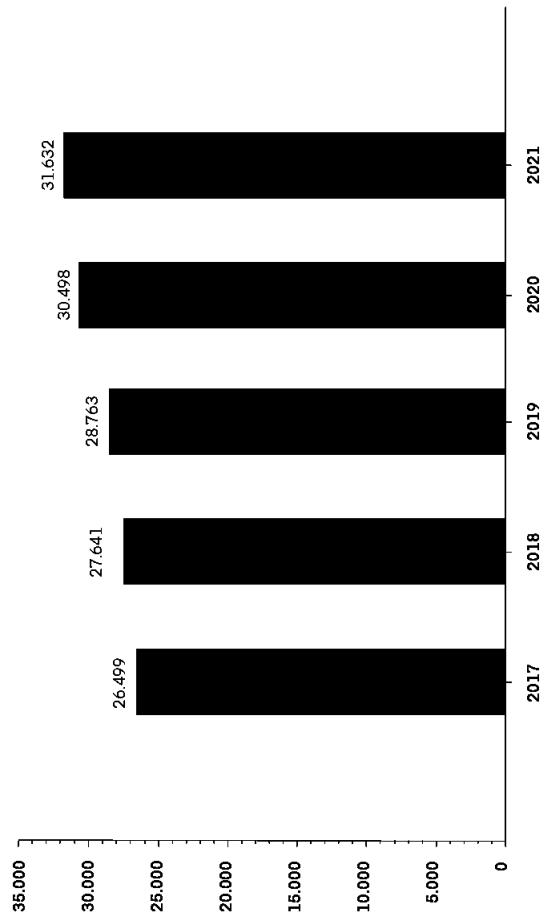


# Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 980374181

Utlånsvekst i prosent



Forvaltningskapital (mill. kr)



# Nøkkeltall pr 31. desember

|                                 | 2021   | 2020   |
|---------------------------------|--------|--------|
| <b>Konsern</b>                  |        |        |
| Forvaltningskapital (mill. kr.) | 31 632 | 30 484 |
| Årsresultat (mill. kr.)         | 198    | 181    |
| Egenkapital (mill. kr.)         | 3 166  | 2 981  |
| Liquidity Coverage Ratio (%)    | 293    | 391    |
| Net stable funding ratio (%)    | 156    | n/a    |
| Ren kjernekapitaldekning (%)    | 20,20  | 18,76  |
| Uvektet kjernekapitalandel (%)  | 9,26   | 9,03   |
| Utlånsvekst (%)                 | -0,03  | 4,78   |
| Innskuddsvekst (%)              | 11,72  | 2,88   |
| Innskuddsdekning (%)            | 78,13  | 69,76  |
| Tapsprosent (%)                 | -0,03  | 0,06   |
| Misligholdsprosent (%)          | 0,75   | 0,44   |
| <b>Landkreditt Eiendom</b>      |        |        |
| Omsetning (mill. kr.)           | 19,9   | 17,8   |
| Årsresultat (mill. kr.)         | -0,2   | -0,3   |

Årsrapport 2021

7

|                                 | 2021   | 2020   |
|---------------------------------|--------|--------|
| <b>Landkreditt Bank</b>         |        |        |
| Forvalningskapital (mill. kr.)  | 27 590 | 26 034 |
| Årsresultat (mill. kr.)         | 164    | 148    |
| Egenkapital (mill. kr.)         | 2 958  | 2 806  |
| Liquidity Coverage Ratio (%)    | 243    | 319    |
| Net stable funding ratio (%)    | 167    | n/a    |
| Ren kjernekapitaldekning (%)    | 21,15  | 20,09  |
| Uvektet kjernekapitalandel (%)  | 10,10  | 10,12  |
| Utlånsvekst (%)                 | 1,07   | 3,04   |
| Innskuddsvekst (%)              | 11,72  | 2,88   |
| Innskuddsdekning (%)            | 94,93  | 85,88  |
| Tapsprosent (%)                 | -0,03  | 0,07   |
| Misligholdsprosent (%)          | 0,91   | 0,50   |
| <b>Landkreditt Boligkreditt</b> |        |        |
| Forvalningskapital (mill. kr.)  | 4 710  | 5 009  |
| Årsresultat (mill. kr.)         | 34     | 30     |
| Egenkapital (mill. kr.)         | 557    | 522    |
| Liquidity Coverage Ratio (%)    | 268    | 287    |
| Net stable funding ratio (%)    | 108    | n/a    |
| Ren kjernekapitaldekning (%)    | 29,32  | 25,02  |
| Uvektet kjernekapitalandel (%)  | 10,58  | 9,44   |
| Gjennomsnittlig belåningsgrad % | 37     | 38     |
| Tapsprosent (%)                 | 0,00   | 0,00   |
| Misligholdsprosent (%)          | 0,00   | 0,00   |

# Landkreditt Bank

## Årsberetning for 2021

2021 blir nok et år med pandemi, hjemmekontor og krevende rammebetingelser for næringsliv og arbeidstakere. Underliggende fart og retning for bankkonsernet har vært uendret tross to år med pandemi og et sterkt påvirket resultat for 2020. Dette viser vi i 2021 gjennom fortsatt volumvekst i både landbruk- og privatmarkedet og et godt resultat som er i samsvar med vår positive utviklingstrend de siste årene.

Vi har også i 2021 forsterket våre fagmiljøer og planlegger ytterligere rekruttering i 2022 for økt kompetanse og grunnlag for gode kundeopplevelser. Vi opplever at vår størrelse og bredde innen både bank, fond, forsikring og eiendom gjør oss til en interessant og spennende arbeidsgiver. Dette er en viktig utvikling da motiverte og kompetente medarbeidere er det viktigste parameteret for å være konkurransedyktig. Fokus er fortsatt økt digitalisering og selvbetjente kundeprosesser for å sikre effektivitet.

Landkreditt Bank konsern forsvarer sin markedsposisjon og leverer et solid resultat på 198 millioner kroner for 2021. Vi ansetter flere distriktssjefer og skal levere en kundeopplevelse hvor vi er best på landbruk. Innskuddsdekkningen er ved utgangen av året høy og prisene er kalibrerte for videre vekst i 2022 samt for å bidra til at vi leverer på vårt formål. Vi er stolte over at Landkreditt Bank er rangert som den 10. beste banken kvalitetsmessig i DNBS rangering.

Vår strategi for vekst har de siste årene vært å bygge et sterkere privatmarkedssegment samtidig som vi forsterker vår strategiske posisjon og kundelojalitet i landbruksmarkedet med både bank, fond og forsikring. Denne kombinasjonen, nå også med landbruksmegling og Landkreditt Eiendom har økt vår distribusjonsevne og synlighet betydelig.

Utgangspunktet for videre utvikling av Landkredittkonsernet som markedsleder og tydelig nisjeaktør innen landbruket har aldri vært bedre. Dette vil prege videre strategi og utvikling av Landkreditt. Vi skal være det markedsledende finanskonsernet innen landbruket. Dette er også vårt formål.

### Eierstyring

Landkreditt har en gjennomgående styringsstruktur der våre 8.480 medlemmer er organisert i 16 valgdistrikter som velger sine representanter direkte til årsmøtet. Vi gjennomfører elektroniske valg for å nå flest mulig medlemmer og sikre en bredest mulig eierstyring.

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

Årsmøtet, selskapenes generalforsamlinger og styret er besluttede organer. De lokale forane, årsmøtet og høstmøtet skaper god kontakt mellom de demokratiske og forretningsmessige delene av konsernet.

### Strategi – hva ønsker vi å oppnå?

Landkreditt skal være det markedsledende finanskonsernet på landbruk gjennom å tilby nye og eksisterende kunder den beste kompetansen

og de riktige produktene for borposisjonen forsterkes gjennom i og våre medlemmers eierskap t gjennom samvirkeorganisering. Som en viktig partner for landbr bidra aktivt for at næringen når i landbrukets klimaplan.

Landkreditt skal være et tydelig privatmarkedet og opplyses forutsigbare. Det skal være enkle hos oss og med produksjoner som godt priset i forhold til sammenl i markedet.

Vi skal øke kundeopplevelse og gjennom å kunne tilby våre kunde medlemmer kombinasjonen av forsikring, landbruksmegling og kompetanse. Landbrukskunden i økende grad oppleves som og lokale. Digitale hvotau selvb administrere egne prosjekter og gjennom at Landkreditt søker tilst i sentrale landbruksområder for distribusjon, synlighet og lokal k landbruk og medlemmene våre samlokalisert distriktssjefer for t samt landbruksmegling på både R Vestfold/Buskerud/Telemark, Ø Hedmark, Oppland og Trøndel

Dette sammen med engasjerte tillitsvalgte som vil bidra til at vi også i fremtiden etterlever vår ambisjon om å være det markedsledende og kompetente finanskonsernet for landbruket.

Videre volumvekst gir skatfordeler. Vi vil prioritere vekst innen landbruket, men skal også ha god vekst i privatsegmentet. Sammen med digitalisering av våre tjenester, sikrer 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 å ta i bruk ny effektiv teknologi. Vi skal ha høy grad av selvbetjening og automatiserte produkter og tjenester. Med økt størrelse og resultat vil vi i større grad kunne investere i ny teknologi, kompetanse og løsninger som kundene efterspør. Økt aktivitet, synlighet og gode betingelser vil også forsterke både 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 generasjons bønder inn i næringen. Gårdssparing for Unge (GSU) er ett av disse. Her kan kommende bønder spare penger til kjøp av landbrukseiendom til svært gode betingelser. Sammen med Boligsparing for unge (BSU) legger vi til rette for at det skal kunne spares opp kapital til den dagen gården skal kjøpes. For de som er 45 år eller yngre og i ferd med å etablere seg som bonde tilbyr vi Ny bondelån. Dette lånet gis med rabatterte rente de første tre årene. I tillegg dekker vi tinglysningsgebyr på pantobligasjonen.

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

Landkreditt Forsikring er landbrukets eget forsikringselskap. Her jobber vi med produktutvikling for å sikre at landbruket også fremover skal ha gode forsikringsprodukter, og at det skal finnes et forsikringselskap som har hovedfokus på landbruksnæringen. Landkreditt Eiendom jobber med å bidra til at de som ønsker å selge gården får en trygg og god

salgsprosess. Vi skal bidra til at man finner riktig kjøper til rett pris.

Vi samarbeider med de andre norske landbruksammvirkene. Sammen fremmer 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 landbruksamvirke. Gjennom vårt gode samarbeid med 4H og Norges Bygdeungdomslag støtter vi deres omfattende skoleing av tillitsvalgte gjennom fag og organisasjonskurs på lands- og fylkesplan. Dette er viktig for å skape aktiviteter og sosiale møteplasser for barn og ungdom på bygda.

### Rammevilkår

Den økonomiske utviklingen i 2021 bar preg av at den globale veksten hentet seg inn igjen etter krisåret 2020. Myndigheter og sentralbanker sørget samtidig for å fortsette å stimulere økonomien gjennom store tilfraktpakker og lave renter. Det internasjonale pengefondet, IMF, anslår at global verdiskapning steg så mye som 6 prosent i 2021, etter et fall i verdiskapningen på anslagsvis 3 prosent i 2020. Effektivitetene av de store nedstengningene i 2020 var preget av kraftig efterspørselsvekst etter varer, samtidig som brist på innsatsfaktorer som råvarer, andre komponenter og arbeidskraft, begrenset tilbudet. Dette medførte at vi opplevde en bredt basert prisoppgang både i produksjonsleddet og ut til sluttkunder. På bakgrunn av stigende inflasjon signaliserte flere sentralbanker innstramminger i pengepolitikken utover i 2022. Den nye virusvarianten Omikron skaper en viss usikkerhet omkring utsiktene for det nye året.

Norsk økonomi vokste med omtrent 4 prosent i 2021. Det innebar en kraftig rekyl opp etter krisåret 2020 hvor veksten falt med over 2

prosent. 2022 ser ut å kunne bli omtrent samme – eller noe lavere i 2021. For å motvirke negative effekter delvis nedstenging på grunn av myndighetene igjen iverksatt kraftige pandemier forhåpentligvis slipp året vil norske husholdningers forbruke øke. Noen gjentagelse av forbruket sluttet av 2020 vil vi imidlertid ikke

Høye strømprisinger og dyreste som Norges Bank øker renten, vil husholdningenes forbruk. På begynnelsen i økonomien og Norges Bank styringstreningen i to av 2. halvår, fra 0,0 prosent til 0,5, forventet ytterligere tre til fire rentestigninger i løpet av 2022.

Det er avgjørende for Norge å lyse god vekst i fastlandsøkonomien et bærekraftig grønt skifte, hvor bøt spille en viktig rolle med pro-fornybare ressurser.

**Rammevilkår for det norske Landkreditt** har i over halvparten av norsk landbruksprodukt ved økonomi for bonden. Dette har utvikle og tilby gode finansielle

Stortingsflertallet har fastslått at mulig selvforsyningsgrunn av mat over hele landet. Lav matpris er miljø, høy dyrevelferd og en over-er sentrale stikkord som legger til framtidens jordbruk. For å utvikle egen drift slik at den oppnår mål, trengs forutsigbare rammevilkår, lønnsomhet og tilgang på kapital

Landbruket utvikler seg i retning av færre, større og mer profesjonelle bruk. Totale investeringer i landbruket har holdt seg relativt stabilt, mens investering per bruk er økende. Vi har nå lagt bak oss en periode der mange produksjoner har hatt tilnærmet full markedsdekning, og noen har grenset til overproduksjon. Vi har den siste tiden opplevd økt etterspørsel og rom for å øke norsk matproduksjon på noen områder. Dette må gjøres på en klok og gjennomtenkt måte, og i samarbeid med markedregulator 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. Det siste året har vært preget av økte kostnader på strøm, kunstgjødsel, byggevarer og andre innsatsfaktorer. Kostnadsveksten påvirker de fleste, men kan være spesielt utfordrende for bønder i oppstartfasen, eller som nylig har gjort store investeringer. Landkreditt er allriid opptatt av å komme tidlig i dialog med kunder som får økonomiske problemer. Dette gjelder også nå, og erfaringer fra tidligere kriser er at vi ved god dialog på tidlig tidspunkt ofte finner gode løsninger sammen med kundene.

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

Mange peker på den norske landbruksmodellen som en del av løsningen på de utfordringer verden står overfor. Vår modell bygger på

samarbeid mellom stat og næring, og har langsiktige perspektiver der landbruksnæringen deltar aktivt for å realisere viktige samfunns mål.

Landbruket er den første sektoren som har inngått en klimavtale 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 CO2ekvivalenter i tiden frem til 2030.

Klimavitalen gir økt tyngde til flere igangsatte klimasatsinger i jordbruket. Eksempler på dette er økt produksjon av biogass, bedre agromoni, avlsarbeid, klimavennlig føring og satsing på et fossilfritt landbruk og ny teknologi. Landkreditt vil være med å bidra i dette arbeidet, og lanserte i 2021 Grønt Landbrukslån, der bonden kan få lån til konkrete investeringer på sin gård som gir mindre utslipp og en mer bærekraftig produksjon.

Norsk mat er trygg og holder høy kvalitet. En viktig årsak til at norsk landbruk har 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 vi er blant de landene som har verdens friskeste dyr. Kombinert med strenge krav til dyrevelferd, og en transparent og oversiktlig verdiskjede, 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 landbruksseiendommer i forskjellige deler av landet. Dette gjør at kapitalbehovet mange steder overstiger verdiene av pantet betydelig.

Landkreditt jobber derfor aktivt for å påvirke myndighetene til å etablere en risikolåneordning for landbruket. Kombinasjonen lavrisikolån fra bankene, nytt risikolån, tilskudd og egenkapital, vil være tilstrekkelig til å finansiere en høy andel lønnsomme prosjekter i landbruket, der lave pantverdier begrenser lånetilgangen 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, tradisjonelle norske landbruksvarer.

### Virksomheten

Landkreditt er Norges ledende finanskonsern innen finansielle produkter og tjenester til landbruket. Vi skal ha betydelig vekst innen markedene privat og næringssliv (næringslivsforsikring), men fortsatt ha overvekt av volum for både bank- og forsikringsprodukter i landbrukssegmentet.

Vi er markedsledende innen landbrukssegmentet og det er her vi har våre største konkurransefortrinn. Landkreditt SA er morselskapet i finanskonsernet, og ble stiftet som en kredittforening i 1915. Landkreditt er et samvirkeforetak av låntakere med pant i landbruksseiendom eller driftskreditt. Etter etableringen av Landkreditt Bank i 2002 har

vi utviklet oss til et finanskonsern med finansiell bredde innen bank, forbruker og landbruksmøtting.

Landkreditt Bank er hovedselskapet og betjener våre 8.480 medlemmer. Landkreditt SA som er låne- og landbruksmarkedet. Det største er likevel innenfor privatmarkedet en svært viktig kundegruppe for vi skal over tid sikre at våre private av markedets beste totaltilbud. I tillegg skal vi sikre konsernet tilstrekkelig anlegg til å drive kostnadseffektivt, samt sikre og innskuddsvolum.

For å sikre kundevennlige løsninger og effektivitet er det viktig å tilrettelegge selvbetjening hos kundene. Konsernet derfor høyt fokus på teknologi. Bankkonsernets totalresultat utgjør 1,1 milliarder kroner i 2021. Det vil fortsatt være viktig å øke bankens inntekter og øvrige gjøremål vi for å øke kundeløsningsomkostningene for press på bankens kompensasjon for press på bankens gjøremål. Boligkredittfinansiering gjennom utstedelse av obligasjoner fortrinnsrett (OMF) for å bidra til innlånkostnader optimaliseres.

Bank har god innskuddsdekning og bidrar til lavere aktivitet i landbrukssegmentet i 2021 enn tidligere år. Totalresultatet i 2021 er 1,1 milliarder kroner (30 millioner kroner). Resultatet er i hovedsak forbeholdt 2020, i perioden etter at Norges rente og før innlånstremte hadde var en betydelig lavere i 2021.

Landkreditt Eiendom ble etablert som ledende om å øke distribusjonskraft, synliggjøre kompetanse på landbrukssegmentet og Bank i første kvartal 2022.

har spesialkompetanse innenfor omsetning av landbruksseiendommer, skogeiendommer og næringsseiendommer. Selskapet omsatte i 2021 for 20,0 millioner kroner (17,8 millioner kroner) og har et resultat på -0,2 millioner kroner (-0,3 millioner kroner). Resultatet er påvirket av at det investeres for økt synlighet og framtidig vekst i markedet. I 2021 er det blant annet åpnet nye avdelingskontorer i Rogaland samt Vestfold og Telemark.

Endringstempoet innen finansnæring er høyt, men vi har et godt utgangspunkt med en solid markedsposisjon og solid kapital for videre vekst og utvikling. Ved at både forsikring og eiendom er konsernselskaper bygger vi fremtidens Landkreditt med gode komplementære produkter innen bank, fond og forsikring. Gjennom å utnytte synergieffekter og kombinere sterke fagmiljøer i selskapene vil vi kunne utvikle enda bedre produkter og enkle digitale løsninger for kundene. Dette vil komme alle kunder og medlemmer til gode og over tid gjøre oss i bedre stand til å ivareta Landkreditt sitt formål.

Virksomheten i Landkreditt forurenser ikke det ytre miljø. Styret er opptatt av at man i den daglige drift har omtanke for bærekraftig utvikling gjennom energioptimering og god ressursutnyttning.

En redegjørelse for tilnærmingen til den norske anbefalingen for god eierstyring og selskapsledelse samt samfunnsansvar og bærekraft finnes på hjemmesiden vår landkreditt.no. Virksomheten er lokalisert i Oslo.

### Risiko

Landkreditt er eksponert mot mange ulike typer risikoer. Det er, både på konsolidert nivå og på foretaksnivå, fasisatt rammer som dekker alle relevante områder. Utviklingen følges opp innen den enkelte resultatfnetthet med rapporter til de

respektive styrer og til morselskapets styre som konsernstyre. I tillegg til de operative enhetene er risikostyring, compliance og internrevisjon viktige funksjoner.

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

Omfanget av landbruks- og privatkunder i konsernets kundeporteføller som har fått utfordringer som følge av COVID19 har vært lavt. Det var i starten av pandemien et mindre antall kunder som av forsiktighetshensyn ønsket avdragsfrihet. Disse er hovedsakelig tilbake i normal nedbetalingsplan. Det ble av forsiktighetshensyn gjort en tapsavsetning for denne risikoen i 2020, avsetningen er i sin helhet tilbakeført i 2021 da risiko for tap som følge av COVID19 på våre porteføljer vurderes som 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. I selskapet er det iverset en prosess for å integrere vurdering av klimarisiko og bærekraft generelt som en del av kredittprosessen. Videre inngår tiltak, reguleringer og markedspraksis knyttet til lavere utslipp en sentral del av klimarisikovurderingene i selskapet.

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

Med likviditetsrisiko forstås risiko for manglende likviditet til å kunne innfri forpliktelser ved forfall. Likviditetsstrategien omfatter alle selskaper i konsernet. Konsernets samlede likviditetsituasjon 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 forfallsstruktur på innlånene.

Med operasjonell risiko forstås risiko for tap som følge av utilittrkelige rutiner, eller systemer og menneskelig feil eller svikt. Landkreditt Bank har hatt en lav risikoprofil innen dette området investert i godt kjente og velprøvede bankssystemer og satset på enkle produkter som krever lite spesialtilpasning. I all hovedsak er drift av IKT-systemer utkontraktert. Landkreditt Bank 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 en til to ganger i året. Det er

opprettet et tverrfaglig sikkerhetsforum månedlig, og som arbeider med informasjonssikkerhetsendringer, samt forebyggende hendelser. Sikkerhet er også et fagfelt alle leverandører, med spørsmål om forebyggende tiltak. Landkreditt bransjestandarder og anbefalinger sikkerhetsforum. Med hensyn til beviser er det blant annet etablert rutiner og bestemmelser rundt håndtering av opplæringsiltak, innsynslogg og c Det er styrets vurdering at den operasjonelle risikoen er lav.

For å sikre seg at nytt regelverk og implementert, og gjeldende i det utarbeidet interne compliance i konsernet. Disse beskriver blant rapporteringsstrukturen og hvor kontrollarbeidet skal gjennomføres.

Det er opprettet et eget compliance koordinerer oppfølgingen i tærstfsnivå (avdelingsnivå). Videre blir det utarbeidet årsplan gjennomført kontroller.

### Finansiering og egenkapital

Likviditet og egenkapital er to av de viktigste styringsparametrene i et finanskonsernet og derfor stor vekt på god likviditet og forsvarlig nivå for kapitaldeknin

Likviditeten sikres gjennom en god dekning og gode relasjoner med investorer i verdipapirmarkedene. Beslektet obligasjonsmarkedet. Innskuddskonsernet utgjør 78 prosent i 2021 av verdipapirinnlån er det lagt vekt på gjennomsnittlige løpetid på gjeld og forsvarlig og at det skal være god

forfallsstrukturen. Den gjennomsnittlige løpetiden på obligasjonsgjelden utgjør 2,6 år.

DNB Markets vurderer i sin credit score av norske banker Landkredit Bank konsern til «A» og rangerer oss nå kvalitetsmessig som den 10. mest kreditverdige norske banken, blant annet som følge av meget god kvalitet i utlånsporteføljene, samt solide likviditets- og kapitalbuffer.

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 Landkredit et av bransjens best kapitaliserte finanskonsern. Konsernet har solid kapital for å realisere sin strategi ut 2023.

Soliditeten blir også påvirket av samspillet mellom utlånsvekst og innfinning. Vi står nå foran en periode med fortsatt vekst. Vi har solid kapital, men vil avstemme vekst og innfinning mot en fortsatt god kapitaldekning. Alle de gjennomførte tiltakene har bidratt til at konsernet på alle nivåer oppfyller alle de formelle kravene med god margin.

### Samfunnsansvar og bærekraft

Samvirkemodellen har lang tradisjon for å ta samfunnsansvar. Samvirkeforetakenes mål er å være til nytte for eierne og er på denne måten en bærekraftig forretningsmodell i seg selv. Bruker- og medlemsnytte er sentrale begreper, og det skapes verdier for den enkelte ved å operere i fellesskap. Med bakgrunn i samvirkeverdiene skal Landkredit ta et helhetlig ansvar for samfunnet rundt oss, andre mennesker og miljøet. Vi ønsker å bruke konsernets samlede kunnskap og ressurser for å bidra til å løse samfunnets utfordringer gjennom ansvarlig og lønnsom drift av virksomheten vår.

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

Arbeidet med bærekraft er en kontinuerlig prosess, og vi har hele tiden fokus på hvordan vi kan utvikle oss og bli bedre og har følgende målbidte: Vi skal bidra til en mer bærekraftig matproduksjon gjennom å levere verdikædende verktøy som setter landbruket i stand til å realisere bærekraftsmålet i 2030 på en lønnsom måte. I 2021 har vi jobbet med å konkretisere og iverksette tiltak som følger av vår bærekraftsstrategi, og med å finne måleparametre for dette arbeidet.

Vi har valgt å fokusere på fem av FN's 17 bærekraftsmål. Dette er de fem målene hvor vi ser at vår virksomhet kan ha en særlig påvirkning. Oversikt over vårt arbeid knyttet til samfunnsansvar og bærekraft finnes på våre hjemmesider.

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

### Medarbeidere og organisasjonen

Ved årsskiftet er det 100 fast ansatte i banken og 111 i konsernet, hvorav 42 prosent er kvinner og

er 58 prosent er menn. Landkredit skal være en attraktiv og inkluderende arbeidsgiver som tar vare på medarbeiderne og sørger for at alle får mulighet til videreutvikling. Våre medarbeidere, den kompetansen og det engasjementet som de har for kundene våre, er viktige konkurransefortrinnsom vi ønsker å beholde.

I 2021 har vi videreutviklet bruken av vår opplæringskanal, og vi tilbyr både egenutviklede kurs og kurs kjøpt fra samarbeidspartnere, podkaster, webinarer m.m, alt samlet i en felles portal. I en hverdag med mange oppgaver, er det viktig at vi kan tilby relevante og målrettede kurs, og at medarbeiderne har fleksibilitet til å ta kompetanseoppdatering når det passer for den enkelte.

Vi har i 2021 lansert et hospiteringsprogram hvor ansatte i konsernet får hospitere på en gård, og bli bedre kjent med ulike produksjonsformer, daglig drift og arbeidshverdagen som bonde. Å få enda flere innsikt i gårdsdrift og rammebetingelser for en viktig kundegruppe er svært verdifullt og et viktig ledd i å bygge landbrukskompetanse.

I løpet av året har flere medarbeidere tatt autorisasjoner og godkjenningsordninger som Kreditt PM og Personforsikring. De som allerede er autorisert har vært igjennom de årlige oppdateringene av både kunnskapsp prøver og etiske temaer. Eiendomsmegeterne våre har også krav om årlig kompetanse oppdatering, og får løpende tilgang til relevante kurs gjennom eiendomsmegeterskolen som leverer nettbaserte kurs. Disse ordningene er med på å styrke kompetansen i salgs- og kundemiljøene, og sikrer at vi leverer gode kundeopplevelser.

Dessverre har koronapandemien også preget dette året, og bankens medarbeidere har i perioder vært nødt til å utføre arbeidsoppgavene

sine fra hjemmekontor. Kombinert tilstedeværelse i kontorlokale og hjemmekontor er nå blitt den nye erfaringene viser at dette fungerer og lederne har fokus på å ha gode sette tydelige mål og følge opp med medarbeider slik at vi fortsatt lever resultater og ivaretar vår intern k

Det blir ekstra viktig at banken h lederverktøy nå som hybridmod nye arbeidshverdagen. Vi bruker for medarbeidersamtaler som bl hele konsernet fra 2019. Erfaring ansatte er at dette bidrar til mer medarbeidersamtaler som munn mål for den enkelte. Strukturen plansamtaler er videreført også på at dette bidrar til høy arbeids og trivsel både for leder og med

Som arbeidsgiver er Landkredit fremme likestilling og hindre for diskriminering. Begge kjønn s karrieremuligheter og utveksling Landkredit Bank har etablert et personalpolitikk som skal sikre li og rettigheter og hindre diskrimin av etnisitet, nasjonal opprinnelse hudfarge, språk, religion og livss Det totale sykefraværet i banken datterselskapene er på 4,4 prosent oppgang fra 2020 hvor det totale i banken var på 4,5 prosent. Det ulykker eller personskader i 202 oppfatning av arbeidsmiljøet i La

Landkredit Bank og datterselsk styreansvarforsikring som dekk tap som ikke er oppstått som følge skade på person eller ting. Forsik krav som er fremsatt skjønnlig og

13

styremedlemmer, daglig leder og medlemmer av ledergruppen.

### Resultat og balanse

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

### Landkreditt Bank AS

I Landkreditt Bank AS utgjør totalresultatet 164 millioner kroner i 2021 (148 millioner kroner i 2020). Av resultatet avgis 4 millioner kroner i konsernbidrag til Landkreditt SA. Resterende foreslås i sin helhet overført til annen egenkapital som dermed utgjør 2.958 millioner kroner (2.806 millioner kroner).

Sum eiendeler utgjør 27.590 millioner kroner (26.034 millioner kroner). Aktivasiden består hovedsakelig av utlån til kunder. Passivasiden består i det alt vesentlige av innskudd fra kunder, verdipapirinnlån og egenkapital. Egenkapitalen er hovedsakelig ten kjernekapital. Den rene kjernekapitaldekningen er beregnet til 21,15 prosent (20,09 prosent).

### Landkreditt Bank Konsern

I Landkreditt Bankkonsernet utgjør netto renteinntekter 419 millioner kroner (403 millioner kroner). Netto andre inntekter beløper seg til 82 millioner kroner (60 millioner kroner). Sum driftskostnader utgjør 243 millioner kroner (240 millioner kroner) hvorav tap på utlån og kreditter utgjør -7 millioner kroner (15 millioner kroner). Tap utlån i 2021 inkluderer en tilbakeføring av avsetning på 5 millioner kroner i forbindelse med COVID-19.

Utlånsporteføljene i Landkreditt Bank og Landkreditt Boligkreditt tåler etter styrets vurdering eventuelle konjunkturedgang.

Gjeldende kredittretningslinjer vil bli videreført og det foreligger ingen signaler eller endringer i rammevilkår som tilsier endringer i forventningene til fremtidige tap. Årets tap på utlån utgjør -7 millioner kroner, tilsvarende -0,04 prosent av utlånsmassen.

Konsernet har et totalresultat i 2021 på 198 millioner kroner (181 millioner kroner). Balansen i konsernet utgjør 31.632 millioner kroner (30.484 millioner kroner). Netto utlån utgjør 26.415 millioner kroner (26.481 millioner), innskudd fra kunder utgjør 20.637 millioner kroner (18.473 millioner).

Kontantstrømoppstillingen viser utlånsveksten for 2021 og at denne er finansiert ved en vekst i innskudd fra kunder.

Egenkapitalen er hovedsakelig ren kjernekapital og den rene kjernekapitaldekningen er beregnet til 20,20 prosent (18,76 prosent).

Styret i Landkreditt Bank AS anbefaler at av selskapets overskudd på 164 millioner kroner avgis 4 millioner kroner i konsernbidrag til Landkreditt SA. Resterende, 160 millioner kroner, til annen egenkapital.

### Framtidsutsikter

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

Det er fortsatt usikkerhet knyttet til de langsiktige konsekvensene av COVID-19. Utlånsporteføljene i Landkreditt Bank har imidlertid i gjennomsnitt en lav belåningsgrad. Boligprisene i det som er selskapets hovedmarked for boliglån (rundt

## Årsrapport 2021

Oslofjorden) har steget også i 2021. Pr. 31. desember 2021 er det kun få kunder som har fått innvilget betalingsutsettelse tilsvarende 0,5 % av balanseført volum. 91 prosent av utlånsporteføljen er vurdert til å bestå av kunder med lav eller lav/middels risikoprofil. Den generelle økningen i antall permitterte og arbeidsledige har så langt ikke påvirket misligholdet eller tapsutsiktene. Ved avleggelsen av årsregnskapet for 2021 er det derfor ingen tegn til at porteføljen i Landkreditt Bank er utsatt for vesentlige tap. Det er imidlertid fortsatt for tidlig å trekke noen konklusjon med hensyn til hva langtidseffektene av COVID-19 vil være.

Ambisjonen er fortsatt å bygge Landkreditt til en større og mer solid aktør slik at vi i fremtiden

står sterkere i det å fylle vårt formål at tapene for konsernet også i fremtiden ligger på lave nivåer. Vi vil opprettholde innskuddsdekning samtidig som de av obligasjonsinnlån legges sterk en god forfallsstruktur. Styret forverer resultatutvikling. Styret legger vekt avstemmes mot resultatutvikling og av en fortsatt solid kapitalbase.

### Takk

Styret retter en takk til alle kunder og medlemmer, ansatte i konsernet og tillitsvalgte, forretningsforbindelser og samarbeidspartnere for innsats og engasjement i 2021.

# Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 980374181

Oslo, 31. desember 2021  
15. februar 2022

Inge Støve  
Styreleder

Elin Schancke  
Nettleder

Hans Edvard Tørrå

Johan Natrum

Øyvind Hestnes

Marianne Rudland

Ole Laurits Lønne  
Konsernsjef

## Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for 2021 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettvisende bilde av selskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at styrets beretning gir en rettvisende oversikt over utviklingen og stillingen i selskapet og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor.

Oslo, 31. desember 2021  
15. februar 2022

Inge Støve  
Sjefleder

Elin Schancke  
Nesleder

Hans Edvard Torp

Johan Narum

Øyvind Hestnes

Marianne Rudlang

Ole Laurits Lønnum  
Konsernchef

# Resultatregnskap

| MORBANK        |                | (Hele tusen kroner) |      | KONSERN        |                |
|----------------|----------------|---------------------|------|----------------|----------------|
| 2020           | 2021           | 2020                | 2021 | NOTER          | 2021           |
| 7.865          | 2.941          |                     |      |                | 1.629          |
| 449.443        | 400.716        |                     |      |                | 400.555        |
| 141.625        | 115.460        |                     |      |                | 201.351        |
| 34.466         | 26.245         |                     |      |                | 24.005         |
| <b>633.399</b> | <b>545.361</b> |                     |      |                | <b>627.540</b> |
| 4.117          | 17.097         |                     |      |                | 17.097         |
| <b>637.516</b> | <b>562.459</b> |                     |      | <b>9,11,19</b> | <b>644.638</b> |
| 124            | 313            |                     |      |                | 316            |
| 191.177        | 119.597        |                     |      |                | 119.597        |
| 62.566         | 46.261         |                     |      |                | 80.249         |
| 5.928          | 4.767          |                     |      |                | 4.767          |
| <b>259.795</b> | <b>170.938</b> |                     |      |                | <b>204.929</b> |
| 16.006         | 19.976         |                     |      |                | 21.108         |
| <b>275.801</b> | <b>190.914</b> |                     |      |                | <b>226.037</b> |
| <b>361.715</b> | <b>371.545</b> |                     |      |                | <b>418.600</b> |
| <b>4.616</b>   | <b>0</b>       |                     |      |                | <b>0</b>       |
| <b>32.867</b>  | <b>36.910</b>  |                     |      | <b>10,11</b>   | <b>58.680</b>  |
| <b>8.428</b>   | <b>5.126</b>   |                     |      | <b>10</b>      | <b>5.136</b>   |
| <b>-5.428</b>  | <b>2.820</b>   |                     |      | <b>15</b>      | <b>324</b>     |
| <b>24.881</b>  | <b>29.182</b>  |                     |      | <b>11</b>      | <b>27.654</b>  |

Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 980374181

Årsrapport 2021

16

|                                      |                |   |           |                |
|--------------------------------------|----------------|---|-----------|----------------|
| 81.429                               | 91.793         | Lønn  | 14        | 103.238        |
| 12.495                               | 13.417         | Pensjoner   | 20        | 13.926         |
| 18.770                               | 22.612         | Sosiale kostnader   |           | 24.245         |
| 74.511                               | 81.412         | Driftskostnader   |           | 87.629         |
| <b>187.205</b>                       | <b>209.235</b> | <b>SUM LØNN OG DRIFTSKOSTNADER</b>  |           | <b>229.038</b> |
| 20.535                               | 20.476         | Avskrivninger   | 17,33     | 21.735         |
| 14.348                               | -7.244         | Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer                                 | 5         | -7.348         |
| <b>188.136</b>                       | <b>212.864</b> | <b>RESULTAT FØR SKATT</b>   | <b>13</b> | <b>256.697</b> |
| <b>41.294</b>                        | <b>47.655</b>  | <b>SKATTEKOSTNAD</b>  | <b>21</b> | <b>57.302</b>  |
| <b>146.841</b>                       | <b>165.209</b> | <b>ÅRSRESULTAT</b>  |           | <b>199.395</b> |
| <b>UTVIDET RESULTAT</b>              |                |   |           |                |
| 146.841                              | 165.209        | Årsresultat   |           | 199.395        |
| 1.787                                | -1.228         | Estimatavvik pensjoner  | 14        | -1.228         |
| -447                                 | 307            | Skatt av innregnede poster  | 21        | 307            |
| <b>1.340</b>                         | <b>-921</b>    | <b>SUM RESULTATELEMENTER SOM IKKE VIL BLI REKLASSIFISERT TIL RESULTATET, ETTER SKATT</b>    |           | <b>-921</b>    |
| 242                                  | 38             | Virkelig verdiendring utlån til kunder til virkelig verdi                                   | 5         | -66            |
| -61                                  | -10            | Skatt av innregnede poster  | 21        | 13             |
| <b>182</b>                           | <b>29</b>      | <b>ØVRIGE RESULTATELEMENTER SOM SENERE KAN BLI REKLASSIFISERT TIL RESULTAT, ETTER SKATT</b> |           | <b>-53</b>     |
| <b>148.363</b>                       | <b>164.317</b> | <b>TOTALRESULTAT</b>  |           | <b>198.421</b> |
| <b>DISPONERINGER OG OVERFØRINGER</b> |                |   |           |                |
| 5.616                                | 4.440          | Konsernbidrag til Landkredit SA   |           | 0              |
| 142.747                              | 159.877        | Overført til annen egenkapital  |           | 198.421        |
| <b>148.363</b>                       | <b>164.317</b> | <b>SUM DISPONERINGER OG OVERFØRINGER</b>  |           | <b>198.421</b> |

# Balance

|                   |                   | EIEDELER   |                     | KONSERN            |                   |
|-------------------|-------------------|--|---------------------|--------------------|-------------------|
|                   |                   | MORBANK  | (Hele tusen kroner) | NOTER              | 31.12.2021        |
| 31.12.2020        | 31.12.2021        |  |                     |                    |                   |
| 70.800            | 75.143            | Kontanter og fordringer på sentralbanker                 |                     |                    | 75.143            |
| 1.322.909         | 1.331.915         | Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner              |                     | 11,23              | 1.203.882         |
| 21.510.447        | 21.739.962        | Utlån og fordringer på kunder                            |                     | 5,6,7,8            | 26.414.989        |
| 2.579.165         | 3.891.160         | Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi |                     | 11,15,29           | 3.739.340         |
| 48.306            | 65.372            | Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter         |                     | 15,29              | 65.372            |
| 386.513           | 386.513           | Eierinteresser i konsernselskaper                        |                     | 16                 | 0                 |
| 31.386            | 30.861            | Andre immaterielle eiendeler                             |                     | 17                 | 30.992            |
| 0                 | 0                 | Goodwill   |                     | 16                 | 31.172            |
| 65.091            | 54.017            | Variige driftsmidler                                     |                     | 17,33              | 54.791            |
| 0                 | 1.605             | Utsatt skattefordel                                      |                     | 21                 | 2.125             |
| 19.154            | 13.354            | Andre eiendeler  |                     | 11                 | 13.728            |
| <b>26.033.771</b> | <b>27.589.901</b> | <b>SUM EIEDELER</b>                                      |                     | <b>13,22,28,31</b> | <b>31.631.534</b> |

| MORBANK           |                   | GJELD OG EGENKAPITAL  |                 | KONSERN           |          |
|-------------------|-------------------|---|-----------------|-------------------|----------|
| 31.12.2020        | 31.12.2021        | (Hele tusen kroner)   | NOTER           | 31.12.2021        | 3        |
| 326               | 492               | Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 11              | 266               |          |
| 18.473.198        | 20.637.659        | Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost                     | 11,25           | 20.636.795        |          |
| 4.318.717         | 3.569.830         | Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost            | 18,30           | 7.391.020         |          |
| 160.168           | 144.094           | Annen gjeld   | 11,21,32        | 155.510           |          |
| 1.594             | 0                 | Forpliktelser ved utsatt skatt  | 21              | 0                 |          |
| 12.648            | 16.846            | Andre avsetninger   |                 | 18.851            |          |
| 10.895            | 12.182            | Pensjonsforpliktelser   | 20              | 12.182            |          |
| 250.571           | 250.715           | Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                                   | 19,30           | 250.715           |          |
| <b>23.228.117</b> | <b>24.631.818</b> | <b>SUM GJELD</b>  | <b>24,26,28</b> | <b>28.465.339</b> | <b>2</b> |
| 1.380.000         | 1.380.000         | Selskapskapital   |                 | 1.380.000         |          |
| 199.150           | 199.150           | Fondsobligasjonskapital   | 19,26           | 199.150           |          |
| 1.226.503         | 1.378.932         | Annen egenkapital   |                 | 1.587.046         |          |
| <b>2.805.653</b>  | <b>2.958.082</b>  | <b>SUM EGENKAPITAL</b>  | <b>12</b>       | <b>3.166.196</b>  | <b>3</b> |
| <b>26.033.771</b> | <b>27.589.901</b> | <b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>   | <b>13,22</b>    | <b>31.631.534</b> | <b>3</b> |

Oslo, 31. desember 2021  
15. februar 2022

Styret i Landkredit Bank AS

Inge Støve  
Styreleder

Elin Schanche  
Nestleder

Hans Edvard Torp

Johan Narum

Øyvind Hestnes

Marianne Rudlang

# Kontantstrømpoppstilling

|  |                | Morbank        |  | Konsern   |                  |
|--|----------------|----------------|--|-----------|------------------|
|  | 2020           | 2021           | (Hele tusen kroner)  | Note      | 2021             |
|  | 188.136        | 212.864        | Resultat før skatt   |           | 256.697          |
|  | -591.068       | -516.175       | Resultatførte renter fra kunder  |           | -601.906         |
|  | 604.818        | 514.119        | Innbetaling av renter fra kunder   |           | 599.783          |
|  | 275.801        | 190.914        | Resultatførte rentekostnader   |           | 226.037          |
|  | -275.801       | -190.914       | Utbetaling av renter   |           | -225.947         |
|  | -9.169         | -7.448         | Utbetaling av renter på fondsobligasjonskapital  | 19        | -7.448           |
|  | 13.731         | -11.695        | Urealisert verdiendring finansielle instrumenter ført til virkelig verdi                         |           | -11.695          |
|  | 20.535         | 20.476         | Avskrivninger  | 17        | 21.735           |
|  | -649.358       | -220.214       | Inn- og utbetalinger av utlån til kunder   |           | 75.542           |
|  | 84.649         | -1.311.995     | Inn- og utbetalinger ved omsetning av rentebærende papirer                                       |           | -1.155.367       |
|  | 503.162        | 2.164.292      | Inn- og utbetalinger av innskudd fra kunder  |           | 2.164.042        |
|  | 17.314         | -1.197         | Tidsavgrensningsposter   |           | 1.821            |
|  | 14.348         | -7.244         | Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer                                      | 5         | -7.348           |
|  | 64.048         | 47.352         | Resultatførte rentekostnader på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost | 26        | 79.056           |
|  | -74.708        | -48.456        | Utbetaling av renter gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost            | 26        | -77.502          |
|  | -42.886        | -42.591        | Betalte skatter  |           | -50.922          |
|  | <b>143.551</b> | <b>792.088</b> | <b>NETTO KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>  | <b>26</b> | <b>1.286.579</b> |

|                  |                  |  |                  |
|------------------|------------------|--|------------------|
| 0                | 169              | Salg av varige driftsmidler  | 0                |
| -680             | -1.841           | Kjøp av varige driftsmidler  | -1.841           |
| 0                | 0                | Goodwill   | 0                |
| -136.363         | 0                | Kjøp av aksjer datterselskap   | 0                |
| 0                | -5.371           | Kjøp av aksjer   | -5.371           |
| -5.721           | -7.142           | Kjøp av immaterielle eiendeler   | -7.142           |
| <b>-142.764</b>  | <b>-14.185</b>   | <b>NETTO KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER</b>                        | <b>17</b>        |
| -308             | 169              | Økning innlån fra kreditinstitusjoner og finansieringsforetak                | -122             |
| 0                | 0                | Nedbetaling innlån fra kreditinstitusjoner og finansieringsforetak           | 0                |
| 900.000          | 150.000          | Opptak gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost      | 650.000          |
| -770.000         | -530.000         | Nedbetaling gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost | -1.323.000       |
| -15.233          | -12.499          | Utbetaling knyttet til leieforpliktelser                                     | -13.636          |
| 80.459           | -367.784         | Endring beholdning av egne utstedte verdipapirer til amortisert kost         | -523.451         |
| -5.616           | -4.440           | Avgitt konsernbidrag   | -4.438           |
| <b>189.301</b>   | <b>-764.554</b>  | <b>NETTO KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>                       | <b>26</b>        |
| <b>190.087</b>   | <b>13.348</b>    | <b>NETTO ENDRING LIKVIDER I ÅRET</b>   | <b>57.578</b>    |
| <b>1.203.621</b> | <b>1.393.708</b> | <b>LIKVIDITETSBEHOLDNING 01.01</b>   | <b>1.221.446</b> |
| <b>1.393.708</b> | <b>1.407.056</b> | <b>LIKVIDITETSBEHOLDNING 31.12</b>   | <b>1.279.024</b> |

**Avstemning av beholdning:**

|           |           |  |           |
|-----------|-----------|--|-----------|
| 70.800    | 75.143    | Kontanter og fordringer på sentralbanker       | 75.143    |
| 1.322.908 | 1.331.915 | Utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner | 1.203.882 |

# Endring egenkapital

| KONSERN (Hele tusen kroner)                                 | Selskapskapital  | Annen Egenkapital | Fondsobligasjonskapital |
|---|------------------|-------------------|-------------------------|
| <b>EGENKAPITAL 01.01.2020</b>                               | <b>1.380.000</b> | <b>1.235.808</b>  | <b>199.150</b>          |
| Årets resultat  |                  | 174.155           |                         |
| Endringer i estimatavvik pensjoner                          |                  | 1.787             |                         |
| Skatt av estimatavvik pensjoner                             |                  | -447              |                         |
| Verdiendring utlån til virkelig verdi over utvidet resultat |                  | 5.833             |                         |
| Utbytte/konsernbidrag utbetalt i 2020                       |                  | -6.331            |                         |
| Renter betalt på fondsobligasjoner i 2020                   |                  | -9.169            |                         |
| Andre justeringer   |                  | 52                |                         |
| <b>EGENKAPITAL 31.12.2020</b>                               | <b>1.380.000</b> | <b>1.401.689</b>  | <b>199.150</b>          |
| Årets resultat  |                  | 199.395           |                         |
| Endringer i estimatavvik pensjoner                          |                  | -1.228            |                         |
| Skatt av estimatavvik pensjoner                             |                  | 307               |                         |
| Verdiendring utlån til virkelig verdi over utvidet resultat |                  | -53               |                         |
| Utbytte/konsernbidrag utbetalt i 2021                       |                  | -5.616            |                         |
| Renter betalt på fondsobligasjoner i 2021                   |                  | -7.448            |                         |
| Andre justeringer   |                  | 0                 |                         |
| <b>EGENKAPITAL 31.12.2021</b>                               | <b>1.380.000</b> | <b>1.587.046</b>  | <b>199.150</b>          |

Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 980374181

| MORBANK (Hele tusen kroner)  | Selskapskapital  | Annen egenkapital | Fondsobligasjonskapital |                  |
|--|------------------|-------------------|-------------------------|------------------|
| <b>EGENKAPITAL 01.01.2020</b>  | <b>1.380.000</b> | <b>1.092.873</b>  | <b>199.150</b>          | <b>2.672.023</b> |
| Årets resultat   |                  | 146.841           |                         | 146.841          |
| Endringer i estimatavvik pensjoner                                   |                  | 1.787             |                         | 1.787            |
| Skatt av estimatavvik pensjoner                                      |                  | -447              |                         | -447             |
| Verdiendring utlån til virkelig verdi over utvidet resultat          |                  | 242               |                         | 242              |
| Skatt på verdiendring utlån til virkelig verdi over utvidet resultat |                  | -61               |                         | -61              |
| Renter betalt på fondsobligasjoner 2020                              |                  | -9.169            |                         | -9.169           |
| Konsernbidrag  |                  | -5.616            |                         | -5.616           |
| Andre justeringer  |                  | 52                |                         | 52               |
| <b>EGENKAPITAL 31.12.2020</b>  | <b>1.380.000</b> | <b>1.226.503</b>  | <b>199.150</b>          | <b>2.805.653</b> |
| Årets resultat   |                  | 165.209           |                         | 165.209          |
| Endringer i estimatavvik pensjoner                                   |                  | -1.228            |                         | -1.228           |
| Skatt av estimatavvik pensjoner                                      |                  | 307               |                         | 307              |
| Verdiendring utlån til virkelig verdi over utvidet resultat          |                  | 38                |                         | 38               |
| Skatt på verdiendring utlån til virkelig verdi over utvidet resultat |                  | -10               |                         | -10              |
| Renter betalt på fondsobligasjoner 2021                              |                  | -7.448            |                         | -7.448           |
| Konsernbidrag  |                  | -4.440            |                         | -4.440           |
| Andre justeringer  |                  | 0                 |                         | 0                |
| <b>EGENKAPITAL 31.12.2021</b>  | <b>1.380.000</b> | <b>1.378.932</b>  | <b>199.150</b>          | <b>2.958.082</b> |

Innskufft egenkapital består av 138.000 aksjer à kr 10.000 som alle er eiet av Landkreditt SA.

## Note1 Generell informasjon

Landkreditt Bank AS («Landkreditt Bank») ble etablert i 2002 ved omdanning av kredittforetaket Landkreditt Bolig AS (stiftet i 1998) til bank. Landkreditt Bank AS er en selvbetjeningsbank som reffer seg hovedsakelig mot privatmarkedet og norsk landbruk. Produktspekteret dekker alle vanlige bankprodukter som lån, kreditter, betalingsformidling, kort, innskudd og andre spareprodukter.

Pr 31.12.2021 består Landkreditt Bank konsern av selskapene Landkreditt Bank AS, Landkreditt Boligkreditt AS og Landkreditt Eiendom AS.

Landkreditt Bank har en distribusjonsavtale med Landkreditt Forvaltning AS om salg av selskapets pensjons- og spareprodukter. Videre har Landkreditt Bank avtaler med Landkreditt Forsikring AS om formidling av forsikringsprodukter. Landkreditt Bank har også en avtale med Landkreditt Boligkreditt om overføring av boliglån og drift av selskapet samt en avtale med morselskapet Landkreditt SA om drift av sistnevnte.

Landkreditt Bank AS er eiet av Landkreditt SA (100 prosent). Landkreditt SA er registrert og hjemmehørende i Norge og har hovedkontor i Karl Johans gate 45, Oslo. Årsregnskapet for konsernet Landkreditt ble behandlet og godkjent av styret 16. februar 2022 og offentliggjort samme dag.

# Note 2 Sammen drag av de viktigste regnskapsprinsippene

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

## 2.1 BASISPRINSIPPER

Konsernregnskapet er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsatt av EU og tilhørende forklaringer samt årsregnskapsforskriften for banker, finansieringsforetak, med mer.

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

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med IFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelsen av selskapets 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.

Morselskapet Landkreditt Bank AS avlegger regnskap etter 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. Årsregnskapsforskriften ble endret med virkning fra 1.1.2020 og medførte ingen endringer i innregning eller måling.

## NYE OG ENDREDE PUBLISERTE STANDARDER MED IKRAFTTREDELSE I 2021

Det er ingen nye eller endrede regnskapsstandarder med effekt for årsregnskapet i 2021 som har hatt vesentlig effekt på konsernet eller morbanken.

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

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

## 2.2 KONSOLIDERINGSPRINSIPPER

Datterselskaper er alle enheter som Landkreditt Bank 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 Landkreditt Bank AS (morbank) og Landkreditt Boligkreditt AS (100 prosent) samt Landkreditt Eiendom AS. Sistnevnte er konsolidert fra og med 1. mars 2020.

Det er anvendt enhetlige regnskapsprinsipper for alle selskapene som inngår i konsernregnskapet. Alle inntekter, kostnader, tap og gevinster som direkte angår et konsernselskap inntektstøres/belastes dette konsernselskaps regnskap. Felleskostnader belastes det enkelte selskap den andel som vedrører dette selskapets aktiviteter. Konserninterne transaksjoner verdsettes til markedspriser.

Ved oppkjøp av virksomhet anvendes oppkjøpsmetoden. Vederlaget i transaksjonen 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 beitingen vederlag. Identifiserbare eiendeler, gjeld og beitingede 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 overtatte foretakets netto eiendeler.

Utgifter knyttet til oppkjøp kostnadsføres når de påløper.

Når oppkjøp skjer i flere trinn skal eierandel fra tidligere kjøp verdsettes på nytt til virkelig verdi

på kontrolltidspunktet med resultatverdiendringen.

Beitingen vurderes til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Behandlingen etterfølgende endringer i virkelig beitingede vederlaget er avhengig av beitingen vurderes til virkelig verdi eller egenkapital. Eiendeler som ikke er finansielle eiendeler eller vil si utenfor virkeområdet til IFRS vil si virkelig verdi med verdiforandringene resultatet. Finansielle eiendeler måles til virkelig verdi og vurderes etter henhold til IFRS 9 resultatføres etter utvirket resultat. Det foretas ikke beitingede vederlag klassifisert som etterfølgende oppgjør føreres m

Konserninterne transaksjoner, mellom og urealisert forskjeller mellom er eliminert. Urealiserte oppgjør elimineres som en indikator på verdiforandring av den overførte Regnskapene til datterselskaper når dette er nødvendig for å oppgi konsernets regnskapsprinsipper.

## 2.3 DATTERSELSKAP

Aksjer i datterselskap vurderes i selskapsregnskapet etter markedspris vurderer på hvert rapporteringstid foreligger objektive indikasjonene Hvis det foreligger slike indikasjon investeringen for verdiforandring

## 2.4 SEGMENTINFORMASJON

Et virksomhetssegment er en del av virksomheten som leverer produkter eller tjenester som er gjenskjellig for risiko og avkastning som er forskjellig fra andre virksomhetsområder. Virksomhetssegmenter rapporteres på lik måte som ved intern rapportering til selskapets øverste beslutningstaker. Øverste beslutningstaker, som er ansvarlig for allokering av ressurser til og vurdering av innfriening i segmentene, er definert som konsernledelsen.

Konsernledelsen benytter ikke segmentregnskap i sine vurderinger, men benytter de respektives selskaps resultatoppstillinger (se note 13).

## 2.5 OMREGNING AV UTENLANDSK VALUTA (A) FUNKSJONELL VALUTA OG PRESENTASJONSVALUTA

Konsernregnskapet er presentert i norske kroner som er både den funksjonelle valutaen og presentasjonsvalutaen til morselskap og alle datterselskaper.

## (B) TRANSAKSJONER OG BALANSEPOSTER

Transaksjoner i utenlandsk valuta regnes om til den funksjonelle valutaen ved bruk av transaksjonskursen. Valutagevinster/-tap som oppstår ved gjennomføring av slike transaksjoner, og ved omregning av pengeposter (eiendeler og gjeld) i utenlandsk valuta ved årets slutt til kursen på balansedagen, resultatføres.

## 2.6 VARIGE DRIFTSMIDLER

Tomter og bygninger vurderes til historisk kost, med fradrag for etterfølgende avskrivninger på bygninger. Øvrige driftsmidler regnskapføres til anskaffelseskost, med fradrag for avskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer kostnader direkte knyttet til anskaffelsen av driftsmiddelet. Påfølgende utgifter legges til driftsmiddelets

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

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

|                    |         |
|--------------------|---------|
| Maskiner           | 3–10 år |
| Inventar og utstyr | 3–10 år |

Driftsmidlenes utnyttbare levetid, samt restverdi, vurderes på hver balansedag og endres hvis nødvendig. Når 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.

## 2.7 IMMATERIELLE EIENDELER

**a) Goodwill**  
Goodwill er den positive forskjellen mellom anskaffelseskost ved kjøp av virksomhet og virkelig verdi av bankens 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 bankens andel av netto identifiserbare eiendeler på oppkjøpstidspunktet, såkalt badwill, inntektsføres 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 eiter hvert som de påløper. Utgifter direkte forbundet med utvikling av unik, identifiserbar programvare som etes 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.

## 2.8 VERDIFALL PÅ IKKE-FINANSIELLE EIENDELER

Immaterielle eiendeler med ubestemt utnyttbar levetid og goodwill avskrives ikke, men 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 (kontantstrømning enheter). Ved hver rapporteringsmulighetene for reversering av finansielle nedskrivninger på ikke-finansielle utnyttart goodwill.

## 2.9 FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle eiendeler og forpliktet på det tidspunkt selskapet blir part i kontraktmessige beifingelser. Ved salg av investeringer regnskapsoppgjørstidspunktet. Investeringer fra balansen når rettighetene til de kontantstrømmer opphører eller rettighetene er blitt overført og se i hovedsak har overført all risiko i gevinstpotensialet ved eierskapsforpliktelser fraregnes på det tidspunktet rettighetene til de kontraktmessige er oppfylt; kansellert eller utløpt.

## (A) FINANSIELLE EIENDELER

Klassifikasjon og måling av finansielle eiendeler, bortsett fra egenkapital og derivater, vurderes ut fra en klassifisering av enhetens forretningsmodell for eiendelene og instrumentets kontraktstrømkateteristiteter.

Finansielle eiendeler blir ved første innregning klassifisert i en av følgende målekategorier:

- Gjeldsinstrumenter til amortiseringsmodell
- Gjeldsinstrumenter til virkelig verdi resultat
- Finansielle eiendeler til virkelig verdi resultat

## Gjeldsinstrumenter til amortiseringsmodell

Gjeldsinstrumenter til amortiseringsmodell er gjeldsinstrumenter med kontrakt

kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gifte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer.

#### **Gjeldsinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat:**

Gjeldsinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat er gjeldsinstrumenter med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gifte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktmessige kontantstrømmer og salg.

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

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

Utlån til kunder består i all hovedsak av utlån til landbruket og til privatmarkedet. Konsernet deler utlån til kunder inn i to porteføljer. Utlån til kunder med pant i bolig, til flytende rente, har kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gifte datoer og holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktmessige kontantstrømmer og salg. Dette fordi Landkredit Bank selger boliglån med flytende rente til Landkredit Boligkredit og Landkredit Forsikring. Sistnevnte er ikke en del av Landkredit Bank konsern. Både Landkredit Boligkredit og Landkredit Forsikring kan selge utlån tilbake til banken. Disse utlånene blir regnskapsført til virkelig verdi over utvidet resultat. Endringer i virkelig verdi blir ført over

utvidet resultat, mens renteinntekt etter effektiv rentemetoden føres over «Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetode» og forventede kreditttap presenteres som «Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer» i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over utvidet resultat reklassifiseres til «Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter» ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.

Alle andre utlån til kunder har kontraktmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gifte datoer og holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktfestede kontantstrømmer og blir regnskapsført til amortisert kost.

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

For finansielle eiendeler som måles til amortisert kost er renteinntekter inkludert i linjen «Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetode» og forventet kreditttap inkludert i linjen «Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer».

Sertifikater, obligasjoner og andeler i rentefond er del av en portefølje hvor oppfølging og beslutning gjøres på bakgrunn av virkelig verdi i samsvar med en dokumentert risikohåndtering- og investeringsstrategi. Papirer selges og kjøpes løpende. Beslutninger baseres på oppnådd avkastning ved salg, eller en forventet fremtidig utvikling i virkelig verdi ved kjøp, og bærer dermed preg av å være en handelsportefølje. Porteføljen blir regnskapsført til virkelig verdi over resultatet. Realiserte og urealiserte gevinster

og tap inngår i «Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter» mens renteinntekter inngår i linjen «Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetode».

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 valuta og finansielle instrumenter» mens utflytte inngår i «Utflytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter».

Finansielle eiendeler blir testet for nedskrivning. Se note 2.12 for beskrivelse av modell og prinsipper.

## **B) FINANSIELLE FORPLIKTELSE**

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost. Selskapets finansielle forpliktelser består av «Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak», «Innskudd og andre innlån fra kunder», «Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer» samt «Ansvarlig lånekapital». Rentekostnader inngår i linjen «Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden».

## **2.10 NETTOPRESENTASJON AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE**

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

## **2.11 VURDERING AV VIRKELIG VERDI**

Landkredit Bank benytter nivåinndeling ved vurdering av virkelig verdi (se note 29).

Banken har et team som har ansvar for verdsettelsen av ulike eiendeler for regnskapsformål. De faktiske fra periodens verdsettelses rapporter og også til revisjonsutvalget i forbindelse med revisjonsavleggelsen. Revisjon mottar rapporter om endringer i verdsettelse.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er omsetningskurs på balansedag

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i et aktivt markeds ved å bruke verdsettelsesteknikker. Lånebytte metoder og gjør for basert på markedsforholdene som benyttes omsetningskurs for det instrument eller for et lignende instrument, slik som diskontert verdi kontantstrømmer benyttes for å verdi for øvrige finansielle instrumenter.

Virkelig verdi på finansielle forpliktelser ved å diskontere fremtidige kontantstrømmer med bankens markedsrente for tilsvarende finansielle instrumenter.

Hvis det på balansedagspunktet er siden siste omsetning av et rente verdipapir, estimeres virkelig verdi legges et sprede tillegg til markeds balansedagspunktet. Tillegget i størrelse henhold til markedets omsetning på balansedagspunktet. Alle input er markedsbaserte.

## 2.12 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 låneutlysning 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 økt vesentlig siden førstegangsinnregning, er nedskrivningene basert på 12-måneders forventet tap ("trinns 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 førstegangs innregning er nedskrivningene basert på forventet tap over hele levetiden («trinns 2» og «trinns 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. Banken har benyttet unntaket om lav kredittrisiko for balansepostene «Kontanter og fordringer på sentralbanker» og «Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner».

Landkredit Bank har etter bestemmelsene i IFRS 9 valgt en tapsgradstilnærming for å estimere

forventet kredittap. Tapsgrad er beregnet per kundesegment ved å dividere konstaterte tap (NOK) over de siste 7 årene med diskontert volum (NOK) i samme periode. Beregningen foretas årlig ved bruk av automatisert og dokumentert kode i selskapets dataarehus. I forbindelse med levetidsberegning av forventet tap blir også nedbetalingsfaktor beregnet per segment. Tabellene nedenfor viser gjennomsnittlig nedbetaling per år uttrykt ved gjensvarende eksponering i % per 31.10.2021.

Det var ingen konstaterte tap på lån gitt til personkunder (PM) i perioden, noe som gir begrensnet mulighet til å matematisk beregne tapsgrad for dette segmentet. Vi har derfor benyttet våre beregninger og innsikt fra LB-segmentet for å sette tapsgrad for PM, siden det

er store likhetstrekk mellom disse boligmarkedet er i dag høyt priset en iboende usikkerhet i forhold til verdiløp. Med en konservativ porteføljen forventes imidlertid løpsgrad er derfor satt til 0,04 %.

I forbindelse med levetidsberegning tap har nedbetalingsfaktor blitt beregnet i Landkredit Bank. Tabellen viser gjennomsnittlig nedbetaling ved gjensvarende eksponering i % per segment fremgår også.

**LB**

| År | Nedbetaling. % | Tapsgrad. % |
|----|----------------|-------------|
| 1  | 100            | 0.07        |
| 2  | 74             | 0.07        |
| 3  | 58             | 0.07        |
| 4  | 47             | 0.07        |
| 5  | 36             | 0.07        |
| 6  | 27             | 0.07        |
| 7  | 21             | 0.07        |
| 8  | 16             | 0.07        |
| 9  | 12             | 0.07        |
| 10 | 9              | 0.07        |
| 11 | 7              | 0.07        |
| 12 | 5              | 0.07        |
| 13 | 4              | 0.07        |
| 14 | 3              | 0.07        |
| 15 | 2              | 0.07        |

Ovennevnte tapsgrader og nedbetalingsfaktorer ligger til grunn for morbanken og konsernets estimering av kredittap 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.

**PM**

| År | Nedbetaling. % | Tapsgrad. % |
|----|----------------|-------------|
| 1  | 100            | 0.04        |
| 2  | 66             | 0.04        |
| 3  | 48             | 0.04        |
| 4  | 35             | 0.04        |
| 5  | 25             | 0.04        |
| 6  | 19             | 0.04        |
| 7  | 14             | 0.04        |
| 8  | 10             | 0.04        |
| 9  | 8              | 0.04        |
| 10 | 6              | 0.04        |
| 11 | 4              | 0.04        |
| 12 | 3              | 0.04        |
| 13 | 2              | 0.04        |
| 14 | 2              | 0.04        |
| 15 | 1              | 0.04        |

**Trinn 1:**

Ved første gangs regnskapsføring beregner selskapet et dag-1 tap, tilsvarende 12 måneders forventet kredittap.

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 tilsvarer neste 12 måneders forventede tap. Alle lån og fordringer som ikke er overført til trinn 2 eller

**SMB**

| År | Nedbetaling. % | Tapsgrad. % |
|----|----------------|-------------|
| 1  | 100            | 0.37        |
| 2  | 70             | 0.37        |
| 3  | 55             | 0.37        |
| 4  | 41             | 0.37        |
| 5  | 27             | 0.37        |
| 6  | 20             | 0.37        |
| 7  | 15             | 0.37        |
| 8  | 11             | 0.37        |
| 9  | 8              | 0.37        |
| 10 | 6              | 0.37        |
| 11 | 4              | 0.37        |
| 12 | 3              | 0.37        |
| 13 | 2              | 0.37        |
| 14 | 2              | 0.37        |
| 15 | 1              | 0.37        |

3 er plassert i denne kategorien.

**Trinn 2:**

Omfatter lån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning (med mindre de har lav kredittrisiko på balansedagen), men hvor det ikke er objektive bevis for tap. For disse eiendelene avsetter banken for forventet tap over hele den kontraktstestede levetiden. Banken har definert at vesentlig økning i kredittrisiko ved

utlån til kunder inntrer før de er forsinket med 30 dager eller der hvor svekket betjening avdekkes i konsernets inter og klassifiseringsmodeller betalingslettelse.

Renteinntekter knyttet til utlån i trinn 2 blir beregnet etter den rentemetoden på den brutt verdien.

**Trinn 3:**

Består av utlån og fordringer en vesentlig økning i kredittrisiko innvilgelse, og hvor det er et tap på balansedagen. For avsettes det også for forventet tap på balansedagen. For den kontraktstestede levetiden har definert vesentlig økning i kredittrisiko, og hvor det er et tap på balansedagen ved overtrekk og retansers dager.

Disse lånene er plassert i balanse og renteinntekter blir beregnet basert på nett verdi.

Lån som er i trinn 2 eller 3 klassifiseres til et lavere trinn minimum 3 måneder etter friske igjen.

Konsernet benytter ikke begreper som gir mulighet for kategorisering slik at alle negative bevegelser i risikoklassene nødvendigvis oppveier vesentlig økning i kredittrisiko

## NY RISIKO KLASSE

### Regelsett Trinn Plassering

|   | A | B | C | D | E |
|---|---|---|---|---|---|
| A | 1 | 2 | 2 | 2 | 3 |
| B | 1 | 1 | 2 | 2 | 3 |
| C | 1 | 1 | 1 | 2 | 3 |
| D | 1 | 1 | 1 | 1 | 3 |
| E | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |

### START RISIKO KLASSE

Tabellen viser hvordan første gangs innregning («start risiko klasse» til venstre), 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 har ubetalte terminer eldre enn 90 dager

Selve tapsavsetningen for konti i trinn 1 beregnes ved å multiplisere engasjementet med tapsgrad. For trinn 2 og 3 skal det beregnes forventet kreditttap over hele engasjements løpetid og som skal neddiskonteres til nåverdi basert på effektiv rente. Dette gjøres ved å summere det multipliserte av tapsgrad og forventet engasjement per fremtidige år hensyntatt nedbetalingfaktor. Endelig justeres forventet kreditttap (tapsavsetningen) for trinn 1, 2 og

3 basert på vurderinger av de nærmeste års makroøkonomiske utsikter. Herunder vår samlede vurdering av renteutvikling, boligpriser, arbeidsledighet og faktorer som kan påvirke matproduksjon som gjennom sannsynlighetsvektet utfall vil kunne påvirke tapsavsetningen.

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

### Sannsynlighet av forventet tap

| Utfall       | Beskrivelse | Faktor for utfall% | Sannsynlighet (%) |
|--------------|-------------|--------------------|-------------------|
| Forventet    |             | 100                | 60                |
| Pessimistisk |             | 130                | 35                |
| Optimistisk  |             | 90                 | 5                 |

Tabellen under viser macro scenarieroers sensitivitet på ECL gitt hvert scenario vektet 100%

| Segment       | Rapport under IFRS 9 | Forventet scenario | Optimistisk scenario | Pessimistisk scenario |
|---------------|----------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|
| PM            | 19.029.573           | 19.029.573         | 18.471.581           | 20.982.543            |
| Næring        | 64.156.775           | 64.156.775         | 61.691.747           | 72.784.372            |
| <b>TOTALT</b> | <b>83.186.347</b>    | <b>83.186.347</b>  | <b>80.163.328</b>    | <b>93.766.916</b>     |

Kvantitativ informasjon om maksimal kreditteksponering, forfatte og nedskrevne lån finnes i note 5, 6 og 3 L.

### Kontanter og fordringer på sentralbanker:

Konsernets "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 kredittrisiko. Norges Bank har en PD på 0,00 og konsernet gjør følgende ikke noen tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

### Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner:

Konsernets «Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner» er mot finansinstitusjoner med minimum A- rating og oppfyller dermed standardens presumpsjon om lav kredittrisiko. Konsernet har

Nedskrivninger på finansielle garantier bokføres utlån.

### 2.14 VURDERING AV ANDRE FORPLIKTELSE

Leverandørgjeld og andre forpliktelser bokføres til reguleres ikke for renteendringer.

### 2.15 Konstatering av tap

Konstatering av tap (firregning av balanseført verdi når banken ikke har rimelige forventninger om å gjenopprette verdien eller om å gjenopprette verdien). Kriterier for å gjøres er blant annet:

- Avsluttet konkurs i selskaper med begrensset ansvar
- Stadfestet akkord/gjeldsforhandlinger
- Avvikling for øvrige selskaper med begrensset ansvar
- Avsluttet bo ved dødsfall
- Ved rettskraftig dom
- Sikkerheter er realisert

Engasjementet vil normalt legges på langtidsoverordrettede debitor igjen skulle bli søkegod.

### 2.16 Modifikasjon

Når de kontraktregulerte kontantstrømmene fra eiendel blir reforhandlet eller på annen måte endret, blir reforhandlingen eller endringen ikke føret til frage om finansielle eiendelen, beregnes den finansielle eiendelen til balanseførte verdi på nytt og det innregnes en endring i eiendelens verdi. Den finansielle eiendelen bruto balanseførte verdi beregnes på nytt som nå reforhandlet eller endrede kontraktregulerte kontantstrømmer diskontert med den finansielle eiendelens nominelle rente. Eventuelle påløpte kostnader eller honorarer endrede finansielle eiendelens balanseførte verdi over den endrede finansielle eiendelens balanseførte verdi.

vurdert at dette, sammenholdt med LGD, lav eksponering, det faktum at størsteparten av eksponeringer er mot en systemviktig bank, og at eksponeringen i all vesentlighet er over-night plasseringer, gir uvesentlige tapsavsetninger. Det er derfor foreløpig ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

### 2.13 FINANSIELLE GARANTIER

Landkredit Bank har avgitt garantier til landbruks-, bygge- og transportsektorene. Finansielle garantier innregnes til virkelig verdi ved første gangs måling, og deretter til det høyeste av hva som følger av hhv. forventet tap etter IFRS 9 og beløp ved første gangs måling, korrigert for totalt inntektstørt beløp etter IFRS 15. Provisjonen periodiseres over garantiens løpetid. Kommer garantien til utbetaling, omgjøres garantien til finansiell eiendel og bokføres i balansen på linjen Utlån og fordringer på kunder.

### 2.17 UTSATT SKATT

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

### 2.18 PENSJONSFORPLIKTELSER

Selskapene i konsernet har ulike pensjonsordninger. Pensjonsordningene er i hovedsak finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskaper, fastsatt basert på periodiske aktuarberegninger. Konsernet har både ytelsesplaner og innskuddsplaner. Landkreditt Bank lukket i 2015 den ytelsesbaserte pensjonsordningen, og overførte alle ansatte født etter 1963 til en innskuddspensjonsordning. Ansatte født i 1963 eller tidligere blir værende i ytelsespensjonsordningen. Det ble utstedt fripoliser for alle som overføres til innskuddspensjon, samt at det utbetales en månedlig kompensasjon. Kompensasjonen klassifiseres som lønnskostnad.

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 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 knyttet til ytelsesplaner er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedatoen fratrukket virkelig verdi av pensjonsmidlene. Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær oppføringsmetode. Nåverdien av de definerte ytelsene bestemmes ved å diskutere estimerte fremtidige utbetalinger med OMF-rentekurven, da dette markedet anses dypt nok. OMF – renten (obligasjoner med fortrinnsrett) utstedes av selskaper med høy kreditverdighet. Forpliktelsene kan ha inntil 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 kreditverdighet, konsentrert til OMF. Det norske OMF-markedet har blitt mer velutviklet etter finanskrisen, og har høy kreditrating. 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. Landkreditt Bank 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 føres over utvidet resultat.

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

### 2.19 AVSETNINGER

Landkreditt Bank regnskapsfører avsetninger for eventuelle forbedringer, restrukturering og rettslige krav når det eksisterer en juridisk eller selvpålagt forpliktelse som følge av tidligere hendelser der det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør i form av en overføring

av økonomiske ressurser, og for størrelse kan estimeres med tilstrekkelig pålitelighet

Det eksisterer ingen juridiske eller hendelser med sannsynlighet for medført noen slike avsetninger i 31.12.2021.

### 2.20 LEIEAVTALER

Banken som leietaker Ved inngåelse av en kontrakt vurder kontrakten inneholder en leieavtale dersom leieavtalen er overført til å ha kontroll i en perioder vedlagt.

IFRS 16 inneholder valgfri mulighet til å innregne bruksretten og leieforpliktelse dersom leieavtalen er 12 måneder eller den underliggende har lav verdi. Banken har benyttet seg av dette unntaket. For disse kostnadene innregnet lineært over

For øvrige leieavtaler innregner iverkssettelsestidspunktet for bruk leieforpliktelse.

Leieforpliktelsen måles ved først til nåverdien av leiebetalinger som betalt på tidspunktet for regnskapsavslutning. Diskonteringsrenten som blir benyttet i beregningen er gjennomsnittlig for de enkelte periodene. Leieforpliktelsen måles etter følgende målinger og måles lineært til amortisert kost ved bruk av et

metoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leasingforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) pluss forskuddsleie og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

Bruksretten inngår i linjen «Varige driftsmidler» mens leieforpliktelsen inngår i linjen «Annen gjeld».

#### **BANKEN SOM UTLEIER**

Banken har fremleie av kontorlokaler til andre selskaper i konsernet. Disse er klassifisert som finansielle leieavtaler og inngår som en del av balanseposten «Utlån og fordringer på kunder». Renteinntekter inngår i linjen «Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetode».

## **2.21 UTSTEDTE**

### **FONDSOBLIGASJONSKAPITAL**

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

### **2.22 EGENKAPITAL**

Landkreditt Bank er eier 100 prosent av samvirkeforetaket Landkreditt SA. Landkreditts formål er å eie eller delta i andre foretak som driver bankvirksomhet, forsikringsvirksomhet og virksomhet forbundet med dette. Landkreditts overordnede mål er ved forvaltning av egen formue og gjennom datterselskaper eller deltagelse i andre foretak å bidra til bedre økonomi for medlemmene ved å tilby gode finansielle tjenester. Alle som har lån i Landkreditt Bank, sikret med pant i landbruksseiendom og/eller driftskreditt er medlemmer i Landkreditt.

### **2.23 RENTEINTEKTER OG –KOSTNADER**

Renteinntekter og -kostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på en effektiv rentemetode. For eiendeler som måles til virkelig verdi over utvidet resultat 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 løpeid.

Renteinntekter på engasjementer som er kredittföringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittföringet beregnes ved bruk av effektiv rente brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Den effektive renten er den renten som diskontorer den estimerte fremtidige kontantstrømmen over den forventede levetiden til det finansielle instrumentet til eiendelens brutto balanseførte verdi, eller forpliktelsens amortiserte kost. Den effektive renten fastsettes ved første gangs balanseføring og justeres deretter kun ved endring i eiendelens eller forpliktelsens variable rente.

### **2.24 ANDRE INNTEKTER**

Gebyrer og provisjoner inntekts- og kostnadsføres i den perioden de er opptjent (inntekt) eller påløpt (kostnad). Utbytte resultatføres når rett til å motta betaling oppstår.

## **2.25 KONTANTSTRØMOPPSITT**

Kontantstrømpoppstilling er utarbeidet ved bruk av indirekte metode.



Rapporteringen gjennomføres på selskapsnivå og danner grunnlaget for konsernsjefens rapport til styret i Landkredit Bank. Rapporteringen gjennomføres årlig.

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

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

Bankkonsernet har en risikokontrollfunksjon som 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 konsernsjef og har adgang til å rapportere direkte til styret ved behov. Risikostyringsfunksjonens leder kan kun sies opp med styrets samtykke.

Landkredit Bank har en compliancefunksjon som 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 Landkredit Bank AS.

Internrevisjonen inngår sammen med styret som en del av tredjeljeforsvaret.

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

Landkredit Bank og bankkonsernet er ikke underlagt spesielle eksterne kapitalkrav ut over de generelle minimumskrav for kapitaldekning. 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. Kredittrisiko inkluderer restrisiko (risikoen for at sikkerheter er mindre effektive enn forventet), konsentrasjonsrisiko og motpartsrisiko.

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

Med mindre det foreligger konkrete indikasjoner på at det er fare for verdifall på utlån til kunder,

gjennomføres tapsvurderinger kvartalsvis. Alle kunder med låneengasjement som har ubetalte terminer eldre enn 51 dager gjennomgås. Alle rapporterte engasjementer er gjenstand for vurdering om det foreligger indikasjoner på manglende betjeningsevne og verdifall som følge av svekket kredittverdighet. I tillegg gjennomføres en kvartalsvis vurdering av engasjement på separat observasjonsliste. Kvantitativ informasjon om maksimal kreditteksponering, forfalte og nedskrevne lån finnes i note 5,6 og 31.

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 31.

#### 3.1.2 MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risiko for tap på åpne posisjoner i finansielle instrumenter som følge av endringer i markedsvariabler og/eller markedsbetingelser innenfor en gitt tidshorisont. Markedsrisiko inkluderer renterisiko. Konsernet tar kun i meget beskjeden grad aksjerisiko og valutarisiko. Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom etendeler og gjeld. Det kan også være renterisiko knyttet til poster utenfor balansen.

Landkredit Bank og Landkredit Boligkreditt har i all hovedsak utlån med flytende rente som er finansiert av innskudd eller obligasjonslån med tilnærmet lik rentebindingsperiode. Renterisiko i handelsporteføljen er definert som risikoen

for tap på grunn av en uventet eller generelle markedstretene. I tilknytning vedtatte rammene er det beregnet et parallelt skift i rentekurven på risiko for manglende markedsliliknhet til porteføljens risikospredd

i note 22 presenteres effekten av endring i rentekurven på konsernets note 22 finnes også ytterligere informasjon om renterisiko og repriseringsstidspunkt

### 3.1.3 LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risiko for at konsernet ikke har nok likviditet til å dekke sine forpliktelser. Konsernet klarer å oppfylle sine forpliktelser oppstår vesentlige ekstraomkostninger ved finansiering eller pristall på e

Likviditetsstrategien skal bidra til å sikre at likviditeten innenfor likviditets- finansieringsområdet er på et nivå som sikrer rammebetingelser og retningslinjer overordnede forretningsstrategien, sirs og budsjetter, samt at likviditeten i forhold til soliditet og evne og vilje

Videre skal likviditetsstrategien bidra til håndteringen av likviditetsrisiko slik de krav som følger av lover og for

Likviditetsstrategien skal sikre at konsernet kan innfri etter hvert som de for planlagt vekst kan finansieres til kostnad.

Rammene for styring av likviditet i forhold til at konsernet kan møte sine forpliktelser. I korte perspektiv stilles strenge likviditetsbeholdninger som skal være kort varsel enn i et noe

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

### 3.1.4 OPERASJONELL RISIKO

Med operasjonell risiko forstås risiko for tap som følge av utilsiktelige rutiner eller systemer og menneskelig feil eller svikt eller eksterne hendelser.

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

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

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

Rammeverket skal revideres jevnlig i lys av endrede rammebetingelser, makroøkonomiske

utsikter, utviklingen innenfor strategiske satsningsområder, konsernets soliditet og økonomiske utvikling.

Landkreditt skal overvåke eventuell økt operasjonell risiko i perioder med større drifts- eller strategifendringer.

### 3.1.5 FORRETNINGSMESSIG OG STRATEGISK RISIKO

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

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

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

### 3.1.6 BÆREKRAFT OG KLIMARISIKO

Selskapet deler risiko knyttet til klimaendringer i tre hovedkategorier:

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

Klimaet er i endring og det vil trolig bli mer regn, mer vind og lengre tørkeperioder fremover.

Foreløpige vurderinger tilsier dermed at den fysiske risikoen knyttet til klimaendringer er økende. Dette er sentrale elementer å ta hensyn til ved vurdering av Landkredits klimarisiko fremover. I banken er det igangsatt en prosess for å integrere vurdering av klimarisiko og bærekraft generelt som en del av kredittgivningen. Dette anses som et viktig tiltak for å sørge for en økt bevissthet omkring hvordan endringer i klima vil kunne påvirke kundemassen vår fremover.

Med tanke på den fysiske risikoen, er det foretatt en foreløpig kartlegging av kundemassen relatert til risiko for flom og om 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 eller kvikkleire.

Overgangsrisiko er utfordrende og det henger tett sammen med hva vil klare overgangen til et lavutslippshvilke endringer det vil medføre. overgang til et lavutslippsregime begrense den fysiske risikoen ved oppvarmingen reduseres. Tiltak, markedspraksis knyttet til lavere som en sentral del av klimarisiko selskapet.

Landkreditt følger utviklingen i klimaklimarelatert risiko tett, og utfører vurderingen innenfor kredittfaktorer

## Note 4 Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

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

### VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

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

Beregning av pensjonskostnader og nedskrivninger på utlån er til en viss grad basert på skjønn. De viktigste forutsetningene for nedskrivninger på utlån er beskrevet i note 2.1.1, 5 og 6, pensjonsforpliktelser/-kostnader i note 20.

# Note 5 Nedskrivninger, utlån og finansielle forpliktelser til k

## Konsern

Tidlig i COVID-19 fasen var det en periode med usikkerhet hos flere kunder som av forsiktingshensyn ønsket avdragstfrihet og ble innvilget dette. Fra sommeren 2020 har det vist seg at omfanget av landbrukskunder som har fått utfordringer som følge av pandemien er lavt. Det er få bønder som på grunn av COVID-19 har fått forlenget tidligere innvilget avdragstfri periode eller utviklet tyngre mislighold. I privatmarkedet ble det innvilget et større antall avdragstfriheter tidlig under pandemien, de fleste av forsiktighetshensyn. Antallet nye kunder som har bedt om avdragstfrihet på grunn av COVID-19 har fra høsten 2020 vært lavt og de aller fleste tidligere innvilgede avdragstfrie perioder er tilbake i normal nedbetalingsplan. Videre har eiendomsprisene i det som er hovedmarkedet (rundt Oslofjorden) steget betydelig. Styret vurderte i forbindelse med avleggelse av regnskapet pr 31. mars 2020 at det var riktig å foreta en «overlay» tapsavsetning ut over ordinære tapsavsetninger beregnet etter IFRS 9 på 4,8 millioner kroner. Denne er i sin helhet tilbaketrukket i 3. kvartal 2021.

## Endringer i nedskrivninger på finansielle instrumenter

|   | Trinn 1                       | Trinn 2                                       | Trinn 3                                       |
|---|-------------------------------|---|---|
|   | Forventet tap over 12 måneder | Forventet tap over levetiden til instrumentet | Forventet tap over levetiden til instrumentet |
| <b>TAPSAVSETNINGER - UTLÅN TIL KUNDER</b>                                 |                               |   |   |
| Tapsavsetning pr. 1.1.2020  | 16.942                        | 6.892   | 51.398  |
| Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene: |                               |   |   |
| Overført til trinn 1  | 508                           | -437  | 51  |
| Overført til trinn 2  | -632                          | 686   | 54  |
| Overført til trinn 3  | -40                           | -191  | 30  |
| <b>NETTO OVERFØRT</b>   | <b>-163</b>                   | <b>58</b>                                     | <b>95</b>                                     |
| Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet              | -980                          | 1.743   | 10.170  |
| Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt                             | 4.091                         | 955   | 23  |
| Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden                         | -2.921                        | -1.354  | -6.446  |
| Konstaterte tap   | 0                             | 0   | 80  |
| Endringer i model/risikoparametere  | 0                             | 0   | 0   |
| Andre justeringer   | 0                             | 0   | 17  |
| Overlay tapsavsetning - «boligprisfall»                                   | n/a                           | n/a   | 2   |
| <b>TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2020</b>                                     | <b>16.969</b>                 | <b>8.295</b>                                  | <b>56.617</b>                                 |

|   |            |             |           |  |  |
|---|------------|-------------|-----------|--|--|
| Herav:  |            |             |           |  |  |
| Tapsavsetning på utlån til amortisert kost                                | 9.465      | 7.508       | 41.744    |  |  |
| Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat           | 7.504      | 787         | 14.903    |  |  |
| Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene: |            |             |           |  |  |
| Overført til trinn 1  | 1.051      | -941        | -110      |  |  |
| Overført til trinn 2  | -396       | 487         | -91       |  |  |
| Overført til trinn 3  | -31        | -181        | 212       |  |  |
| <b>NETTO OVERFØRT</b>   | <b>624</b> | <b>-635</b> | <b>11</b> |  |  |

|   |               |              |               |  |  |
|---|---------------|--------------|---------------|--|--|
| Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fratregnet | -1.124        | 825          | 2.588         |  |  |
| Nye finansielle eiendeler utstедt eller kjøpt                 | 3.472         | 631          | 1.429         |  |  |
| Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden            | -2.788        | -1.551       | -6.155        |  |  |
| Konstaterte tap   | 0             | 0            | 40            |  |  |
| Endringer i model/risikoparametere                            | -62           | 0            | 0             |  |  |
| Andre justeringer   | 0             | 0            | 0             |  |  |
| Overlay tapsavsetning - «boligpristfall»                      | n/a           | n/a          | n/a           |  |  |
| <b>TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2021</b>                         | <b>17.092</b> | <b>7.564</b> | <b>54.560</b> |  |  |

|   |        |       |        |  |  |
|---|--------|-------|--------|--|--|
| Herav:  |        |       |        |  |  |
| Tapsavsetning på utlån til amortisert kost                      | 11.827 | 6.853 | 41.003 |  |  |
| Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat | 5.265  | 711   | 13.557 |  |  |

**TAPSAVSETNINGER - FINANSIELLE FORPLIKTELSER**

Tapavsetning pr. 1.1.2020

|                           | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 |
|---------------------------|---------|---------|---------|
| Tapavsetning pr. 1.1.2020 | 2.597   | 482     | 5       |

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

|                      |     |     |   |
|----------------------|-----|-----|---|
| Overført til trinn 1 | 28  | -27 | 0 |
| Overført til trinn 2 | -38 | 38  | 0 |
| Overført til trinn 3 | 0   | -1  | 2 |

**NETTO OVERFØRT**

|                       |            |           |          |
|-----------------------|------------|-----------|----------|
| <b>NETTO OVERFØRT</b> | <b>-11</b> | <b>10</b> | <b>1</b> |
|-----------------------|------------|-----------|----------|

Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fratregnet

Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt

Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden

Endringer i model/risikoparametere

Andre justeringer

|   |      |     |   |
|---|------|-----|---|
| Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fratregnet | -162 | 108 | 2 |
| Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt                 | 504  | 50  | 0 |
| Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden            | -173 | -44 | 0 |
| Endringer i model/risikoparametere                            | 408  | 91  | 2 |
| Andre justeringer   | 0    | 0   | 0 |

**TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2020**

|                                       |              |            |           |
|---------------------------------------|--------------|------------|-----------|
| <b>TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2020</b> | <b>3.163</b> | <b>696</b> | <b>10</b> |
|---------------------------------------|--------------|------------|-----------|

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

|                      |     |     |    |
|----------------------|-----|-----|----|
| Overført til trinn 1 | 63  | -61 | -2 |
| Overført til trinn 2 | -29 | 30  | -1 |
| Overført til trinn 3 | -2  | -8  | 10 |

**NETTO OVERFØRT**

|                       |           |            |          |
|-----------------------|-----------|------------|----------|
| <b>NETTO OVERFØRT</b> | <b>32</b> | <b>-39</b> | <b>7</b> |
|-----------------------|-----------|------------|----------|

Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fratregnet  
 Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt  
 Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden  
 Endringer i model/risikoparametere  
 Andre justeringer

**Tapsavsetninger pr. 31.12.2021**

|                                       | 2021       | 2020      |
|---------------------------------------|------------|-----------|
|                                       | 67         | 4         |
|                                       | 19         | 0         |
|                                       | -25        | -3        |
|                                       | 0          | 0         |
|                                       | 0          | 0         |
| <b>Tapsavsetninger pr. 31.12.2021</b> | <b>719</b> | <b>19</b> |

**RESULTATFØRTE TAP PÅ UTLÅN OG FINANSIELLE FORPLIKTELSE**

|   | 2021       |             |              | 2020          |           |              |              |
|---|------------|-------------|--------------|---------------|-----------|--------------|--------------|
|   | Trinn 1    | Trinn 2     | Trinn 3      | Totalt        | Trinn 1   | Trinn 2      | Trinn 3      |
| Endringer i IFRS 9 nedskrivninger <sup>1</sup>      | 225        | -708        | -2.119       | -7.403        | 27        | 1.403        | 5.249        |
| Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger        | 0          | 0           | 0            | 0             | 0         | 0            | 580          |
| Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger       | 0          | 0           | 40           | 40            | 0         | 0            | 0            |
| Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger     | n/a        | n/a         | n/a          | -1.262        | n/a       | n/a          | n/a          |
| Andre korreksjoner/amortiseringer av nedskrivninger | n/a        | n/a         | n/a          | 1.276         | n/a       | n/a          | n/a          |
| <b>TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER M.V.</b>                 | <b>225</b> | <b>-708</b> | <b>-2079</b> | <b>-7.348</b> | <b>27</b> | <b>1.403</b> | <b>5.829</b> |

<sup>1</sup>Totalbeløpet inneholder overlay tapsavsetninger som ikke kan klassifiseres til trinn

Avsetninger for tap er beregnet basert på forventet kreditttap (ECL) ved bruk av 3-trinnsmetoden som beskrevet i note 2.12.

**Endringer i brutto utlån og potensiell kreditteksponering**

|   | Trinn 1   | Trinn 2   | Trinn 3   | Totalt          |
|---|---|---|---|-----------------|
|   | Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån | Vesentlig økning i kreditt- risiko siden første gangs balanseføring | Vesentlig økning i kreditt- risiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap |                 |
| Brutto utlån pr. 01.01.2020                                   | 23.267.628  | 1.828.280   | 240.916   | 25.336.824      |
| Overføringer :  |   |   |   |                 |
| Overføringer til trinn 1                                      | 178.852   | -151.606  | -27.246   | -38.300         |
| Overføringer til trinn 2                                      | -779.255  | 799.301   | -20.046   | 6.668,3         |
| Overføringer til trinn 3                                      | -65.367   | -73.084   | 138.451   | -5.415,2        |
| Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fratregnet | -4.590  | -10.007   | -23.794   | 10,9            |
| Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt                 | 6.347.251   | 274.651   | 46.412  | 6.668,3         |
| Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden            | -4.917.587  | -449.235  | -48.436   | -5.415,2        |
| Andre justeringer   | 0   | 0   | 5   | 10,9            |
| Andre kundefordringer og fremleiekontrakter                   | 10.920  | 0   | 0   | 10,9            |
| <b>BRUTTO UTLÅN PR. 31.12.2020</b>                            | <b>24.037.851</b>   | <b>2.218.300</b>  | <b>306.262</b>  | <b>26.562,4</b> |
| Herav:  |   |   |   |                 |
| Utlån til amortisert kost                                     | 12.866.026  | 1.848.106   | 234.836   | 14.948,9        |
| Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat                | 11.171.825  | 370.194   | 71.427  | 11.613,4        |

|   | <b>Trinn 1</b>  | <b>Trinn 2</b>  | <b>Trinn 3</b>  | <b>Totalt</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 |                 |
| Overføringer:   |   |   |   |                 |
| Overføringer til trinn 1                                      | 317.276   | -275.003  | -42.273   |                 |
| Overføringer til trinn 2                                      | -777.171  | 804.448   | -27.277   |                 |
| Overføringer til trinn 3                                      | -35.214   | -59.892   | 95.106  |                 |
| Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fratregnet | -1.086.054  | -122.838  | -9.653  | -1.218.5        |
| Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt                 | 5.380.530   | 211.927   | 18.226  | 5.610.6         |
| Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden            | -4.000.119  | -413.914  | -55.633   | -4.469.6        |
| Andre justeringer   | 2   | 0   | 0   |                 |
| Andre kundefordringer og fremleiekontrakter                   | 4.053   | 0   | 0   | 4.0             |
| <b>BRUTTO UTLÅN PR. 31.12.2021</b>                            | <b>23.841.154</b>   | <b>2.363.026</b>  | <b>284.759</b>  | <b>26.488.9</b> |
| Herav:  |   |   |   |                 |
| Utlån til amortisert kost                                     | 12.822.730  | 2.047.781   | 232.338   | 15.102.8        |
| Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat                | 11.018.424  | 315.245   | 52.421  | 11.386.0        |

Utlån hvor alle sikkerheter er realisert og fullt nedskrevet overføres til langtidsovervåking for videre oppfølging, dersom det ikke blir oppnådd avtale om nedbetaling. Banken har avtale med eksternt inkassoselskap om langtidsovervåking. Brutto overførte utlån til langtidsovervåking utgjør 1,7 millioner i 2021 (0,7 millioner i 2020).

**Avstemming mot balanse**

|  | 2021              | 2020              |
|--|-------------------|-------------------|
| Sum brutto utlån og fordringer på kunder                                   | 26.488.940        | 26.562.413        |
| Tapsavsetninger utlån til amortisert kost                                  | -59.682           | -58.717           |
| Tapsavsetninger utlån til virkelig verdi over utvidet resultat             | -24.333           | -23.195           |
| Overlay tapsavsetning - boligpristfall                                     | 4.800             | -4.800            |
| Virkelig verdi justering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat | 5.265             | 5.359             |
| <b>UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER</b>                                   | <b>26.414.990</b> | <b>26.481.060</b> |

**Endringer - finansielle forpliktelser**

|  | Trinn 1          | Trinn 2        | Trinn 3      |
|--|------------------|----------------|--------------|
| Finansielle forpliktelser / potensiell kredittkspenning pr. 01.01.2020       | 3.488.505        | 155.462        | 1.996        |
| Overføringer :   |                  |                |              |
| Overføringer til trinn 1   | 9.763            | -9.659         | -104         |
| Overføringer til trinn 2   | -43.847          | 43.850         | -3           |
| Overføringer til trinn 3   | -232             | -487           | 719          |
| Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet                 | 189.091          | -366           | 570          |
| Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt                                | 298.171          | 6.987          | 0            |
| Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden                            | -239.557         | -12.834        | 0            |
| <b>FINANSIELLE FORPLIKTELSE/POTENSIELL KREDITTEKSPONERING PR. 31.12.2020</b> | <b>3.701.894</b> | <b>182.953</b> | <b>3.178</b> |

## Overføringer :

|  |                  |                |              |
|--|------------------|----------------|--------------|
| Overføringer til trinn 1   | 18.301           | -17.758        | -543         |
| Overføringer til trinn 2   | -33.318          | 33.525         | -207         |
| Overføringer til trinn 3   | -115             | -909           | 1.024        |
| Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet                 | 179.144          | -2.343         | 2.139        |
| Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt                                | 244.824          | 8.016          | 0            |
| Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden                            | -171.674         | -5.797         | -851         |
| <b>FINANSIELLE FORPLIKTELSE/POTENSIELL KREDITTEKSPONERING PR. 31.12.2021</b> | <b>3.939.055</b> | <b>197.687</b> | <b>4.740</b> |

Årsrapport 2021

44

Morbank

Endringer i nedskrivninger på finansielle instrumenter

**tapsavsetninger - utlån til kunder**

Tapavsetning pr. 1.1.2020

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

Overført til trinn 1

Overført til trinn 2

Overført til trinn 3

**NETTO OVERFØRT**

Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fratregnet

Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt

Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden

Konstaterte tap

Endringer i model/risikoparametere

Andre justeringer

Overlay tapsavsetning - "boligprisfall"

**TAPAVSETNING PR. 31.12.2020**

Herav:

Tapsavsetning på utlån til amortisert kost

Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat

|             | <b>Trinn 1</b><br>Forventet tap over<br>12 måneder | <b>Trinn 2</b><br>Forventet tap over levetiden<br>til instrumentet | <b>Trinn 3</b><br>Forventet tap over levetiden<br>til instrumentet |
|-------------|--|--|--|
| 15.559      | 6.892  | 51.398   |  |
| 508         | -437   | -71  |  |
| -632        | 686  | -54  |  |
| -40         | -191   | 230  |  |
| <b>-163</b> | <b>58</b>  | <b>105</b>   |  |

15.559

6.892

51.398

508

-437

-71

-632

686

-54

-40

-191

230

**-163**

**58**

**105**

-1.128

1.711

10.104

3.035

988

629

-2.479

-1.354

-6.346

0

0

580

0

0

0

0

0

177

n/a

n/a

n/a

**14.824**

**8.295**

**56.647**

11.610

7.508

41.744

3.214

787

14.903

|  | <b>Trinn 1</b>                | <b>Trinn 2</b>                                | <b>Trinn 3</b>                                |
|--|-------------------------------|---|---|
|  | Forventet tap over 12 måneder | Forventet tap over levetiden til instrumentet | Forventet tap over levetiden til instrumentet |

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

|                       |            |             |           |
|-----------------------|------------|-------------|-----------|
| Overført til trinn 1  | 1.051      | -941        | -110      |
| Overført til trinn 2  | -396       | 487         | -91       |
| Overført til trinn 3  | -31        | -181        | 212       |
| <b>NETTO OVERFØRT</b> | <b>624</b> | <b>-635</b> | <b>11</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 justeringer

Overlay tapsavsetning - "boligprisfall"

**Tapsavsetninger pr. 31.12.2021**

Herav:

Tapsavsetning på utlån til amortisert kost

Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat

|             |              |               |      |
|-------------|--------------|---------------|------|
| 2.1         | 2.585        | 41.003        | 59.6 |
| 5.3         | 1.432        | 13.557        | 17.5 |
| -10.0       | -6.155       |               |      |
| -           | 40           |               |      |
| -4.8        | 0            |               |      |
| <b>77.1</b> | <b>7.564</b> | <b>54.560</b> |      |

Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 980374181

|  | Trinn 1      | Trinn 2    | Trinn 3   |
|--|--------------|------------|-----------|
| <b>Tapsavsetninger - finansielle forpliktelser</b>                               |              |            |           |
| Tapavsetning pr. 1.1.2020  | 2.197        | 482        | 5         |
| <b>Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:</b> |              |            |           |
| Overført til trinn 1   | 28           | -27        | 0         |
| Overført til trinn 2   | -38          | 38         | 0         |
| Overført til trinn 3   | 0            | -1         | 2         |
| <b>SUM OVERFØRT</b>  | <b>-11</b>   | <b>10</b>  | <b>1</b>  |
| Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fratregnet                    | -206         | 108        | 2         |
| Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt                                    | 498          | 50         | 0         |
| Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden                               | -139         | -44        | 0         |
| Endringer i model/risikoparametere   | 408          | 91         | 2         |
| Andre justeringer  | 0            | 0          | 0         |
| <b>TAPAVSETNING PR. 31.12.2020</b>   | <b>2.747</b> | <b>696</b> | <b>10</b> |
| <b>Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:</b> |              |            |           |
| Overført til trinn 1   | 63           | -61        | -2        |
| Overført til trinn 2   | -29          | 30         | -1        |
| Overført til trinn 3   | -2           | -8         | 10        |
| <b>NETTO OVERFØRT</b>  | <b>32</b>    | <b>-39</b> | <b>7</b>  |
| Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fratregnet                    | -110         | 67         | 4         |
| Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt                                    | 245          | 20         | 0         |
| Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden                               | -202         | -25        | -3        |
| Endringer i model/risikoparametere   | 113          | 0          | 0         |
| Andre justeringer  | 0            | 0          | 0         |
| <b>TAPAVSETNINGER PR. 31.12.2021</b>   | <b>2.825</b> | <b>719</b> | <b>19</b> |

| Resultatførte tap på utlån og finansielle forpliktelser | 2021       |             |               | 2020          |            |              |              |
|---|------------|-------------|---------------|---------------|------------|--------------|--------------|
|   | Trinn 1    | Trinn 2     | Trinn 3       | Totalt        | Trinn 1    | Trinn 2      | Trinn 3      |
| Endringer i IFRS 9 nedskrivninger <sup>1</sup>          | 329        | -708        | -2.119        | -7.298        | -11        | 1.549        | 4.568        |
| Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger            | 0          | 0           | 0             | 0             | 0          | 0            | 580          |
| Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger           | 0          | 0           | 40            | 40            | 0          | 0            | 0            |
| Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger         | n/a        | n/a         | n/a           | -1.262        | n/a        | n/a          | n/a          |
| Andre korreksjoner/amortiseringer av nedskrivninger     | n/a        | n/a         | n/a           | 1.276         | n/a        | n/a          | n/a          |
| <b>TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER M.V.</b>                     | <b>329</b> | <b>-708</b> | <b>-2.079</b> | <b>-7.244</b> | <b>-11</b> | <b>1.549</b> | <b>5.148</b> |

<sup>1</sup>Totalbeløpet inneholder overlay tapsavsetninger som ikke kan klassifiseres til trinn. Avsetninger for tap er beregnet basert på forventet kreditttap (ECL) ved bruk av 3-trinnsmetoden som beskrevet i note 2.12.

## Endringer i brutto utlån og potensiell kreditteksponering

## Endringer i brutto utlån til kunder

|  | Trinn 1           | Trinn 2          | Trinn 3        | T          |
|--|-------------------|------------------|----------------|------------|
| Brutto utlån pr. 01.01.2020                                  | 18.873.253        | 1.828.280        | 240.921        | 20.        |
| Overføringer :   |                   |                  |                |            |
| Overføringer til trinn 1                                     | 178.852           | -151.606         | -27.246        |            |
| Overføringer til trinn 2                                     | -779.255          | 799.301          | -20.046        |            |
| Overføringer til trinn 3                                     | -65.367           | -73.084          | 138.451        |            |
| Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet | -674.914          | -32.353          | -28.025        |            |
| Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt                | 5.411.570         | 296.997          | 50.643         | 5.         |
| Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden            | -3.882.251        | -449.235         | -48.436        | -4.        |
| Andre justeringer  | 0                 | 0                | 0              |            |
| Fremleiekontrakter   | 5.350             | 0                | 0              |            |
| <b>BRUTTO UTLÅN PR. 31.12.2020</b>                           | <b>19.067.238</b> | <b>2.218.300</b> | <b>306.263</b> | <b>21.</b> |

Herav:

Utlån til amortisert kost

Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat

|  |            |           |         |     |
|--|------------|-----------|---------|-----|
| Utlån til amortisert kost                      | 12.861.445 | 1.848.106 | 234.836 | 14. |
| Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat | 6.205.792  | 370.194   | 71.427  | 6.  |

|   |                   |                  |  |                |  |  |  |  |             |
|---|-------------------|------------------|--|----------------|--|--|--|--|-------------|
| Overføringer :  |                   |                  |  |                |  |  |  |  |             |
| Overføringer til trinn 1                                    | 317.276           | -275.003         |  | -42.273        |  |  |  |  |             |
| Overføringer til trinn 2                                    | -777.171          | 804.448          |  | -27.277        |  |  |  |  |             |
| Overføringer til trinn 3                                    | -35.214           | -59.892          |  | 95.106         |  |  |  |  |             |
| Netto ending på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet | -651.152          | -74.589          |  | -11.661        |  |  |  |  | -7          |
| Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt               | 4.917.844         | 214.766          |  | 20.235         |  |  |  |  | 5.1         |
| Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden           | -3.671.673        | -465.003         |  | -55.633        |  |  |  |  | -4.1        |
| Andre justeringer   | -2                | 0                |  | 0              |  |  |  |  |             |
| Fremleiekontrakter  | -1.020            | 0                |  | 0              |  |  |  |  |             |
| <b>BRUTTO UTLÅN PR. 31.12.2021</b>                          | <b>19.166.126</b> | <b>2.363.027</b> |  | <b>284.760</b> |  |  |  |  | <b>21.8</b> |

Herav:

|  |            |           |  |         |  |  |  |  |      |
|--|------------|-----------|--|---------|--|--|--|--|------|
| Utlån til amortisert kost                      | 12.815.465 | 2.047.782 |  | 232.338 |  |  |  |  | 15.0 |
| Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat | 6.350.661  | 315.245   |  | 52.421  |  |  |  |  | 6.7  |

**Avstemming mot balanse**

|  | 2020       | 2021       |  |
|--|------------|------------|--|
| Sum brutto utlån og fordringer på kunder                                   | 21.591.600 | 21.813.912 |  |
| Tapsavsetninger utlån til amortisert kost                                  | -60.882    | -59.682    |  |
| Tapsavsetninger utlån til virkelig verdi over utvidet resultat             | -18.504    | -22.316    |  |
| Overlay tapsavsetning - boligprisfall                                      | -4.800     | 4.800      |  |
| Virkelig verdi justering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat | 3.248      | 3.248      |  |

**UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER****21.510.468****21.739.962**

|  | Trinn 1                       | Trinn 2                                       | Trinn 3                                       | T          |
|--|-------------------------------|---|---|------------|
|  | Forventet tap over 12 måneder | Forventet tap over levetiden til instrumentet | Forventet tap over levetiden til instrumentet |            |
| <b>Endringer - finansielle forpliktelser</b>                                 |                               |   |   |            |
| Finansielle forpliktelser / potensiell kredittkspønering pr. 01.01.2020      | 2.550.173                     | 155.462                                       | 1.996   | 2.7        |
| Overføringer :   |                               |   |   |            |
| Overføringer til trinn 1   | 9.763                         | -9.659  | -104  |            |
| Overføringer til trinn 2   | -43.847                       | 43.850  | -3  |            |
| Overføringer til trinn 3   | -232                          | -487  | 719   |            |
| Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fratregnet                | 96.920                        | -366  | 570   |            |
| Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt                                | 287.591                       | 6.987   | 0   | 2          |
| Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden                           | -160.584                      | -12.834                                       | 0   | -1         |
| <b>FINANSIELLE FORPLIKTELSE/POTENSIELL KREDITTEKSPONERING PR. 31.12.2020</b> | <b>2.739.785</b>              | <b>182.953</b>                                | <b>3.178</b>                                  | <b>2.9</b> |
| Overføringer :   |                               |   |   |            |
| Overføringer til trinn 1   | 18.301                        | -17.758                                       | -543  |            |
| Overføringer til trinn 2   | -33.318                       | 33.525  | -207  |            |
| Overføringer til trinn 3   | -115                          | -909  | 1.024   |            |
| Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fratregnet                | 108.720                       | 565   | 2.139   | 1          |
| Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt                                | 222.723                       | 8.376   | 0   | 2          |
| Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden                           | -133.885                      | -9.064  | -851  | -1         |
| <b>FINANSIELLE FORPLIKTELSE/POTENSIELL KREDITTEKSPONERING PR. 31.12.2021</b> | <b>2.922.211</b>              | <b>197.687</b>                                | <b>4.740</b>                                  | <b>3.1</b> |

## 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 verditvinking særlig for de eiendommer som ligger i sentrale områder.

Innen privatmarkedet vurderes kvaliteten på utlånsporteføljen til å være høy. Hovedvekten av utlånene er gitt på basis av sikkerhet i eiendommer som ligger i sentrale strøk der det i vurdering av 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 godheten i 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 belåning av verddivurder-te sikkerheter som i all hovedsak er eiendommer. Avhengig av resultatet av beregningene, klassifiseres kunden

i henholdsvis lav, middels eller høy risikoklasse.

Gjennom medlemskapet i Finans Norge har Landkreditt Bank en avtale som dekker varemottakers garantiansvar i Oppgjørs- og driftskredittoordningen for landbruket. Ordningen går i korte trekk ut på at innvilget kreditt til landbruket sikres gjennom notifisering av fremtidige produsentoppgjør fra medlemsbedrifter er 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 kausionsansvar er å anse som en simpel kausjon og begrenses til 50 prosent av bankens tap på driftskredititten.

Tapsrisikoen i den samlede porteføljen vurderes som lav.

Landkreditt Boligkreditt hovedmarked til å være boliglån til privatmarked Landkreditt Bank. Dette negative endringer i dette markedssegmentet på utlånsporteføljen høy. Alle utlån er nedbølgkreditter med flyengasjementer risiko en modell som i hovedsak på beifeningsevne og Risikoklassifiseringer gang det er endring i jement eller pant. Løpmenter risikoklassifisering Alle lån skal ha en på 75 prosent av boligene Utlånsmassen inneholder stor del «kryss-pant», utlån er sikret med pant er. Dette er spesielt ved skunder, hvor lån kan i bolig, næringseiendommer

## Konsern

## Sikkerhetsstillelser knyttet til kredittforringede engasjementer

| 31.12.2021        | Brutto beløp   | Tapsavsetninger | Nettoverdi     | Verdi sikkerheter | Typ |
|-------------------|----------------|-----------------|----------------|-------------------|-----|
| Privatmarked      | 51.972         | 13.499          | 38.472         | 114.011           | Fo  |
| Næringslivsmarked | 237.001        | 41.061          | 196.408        | 407.749           | Fo  |
| <b>TOTALT</b>     | <b>288.973</b> | <b>54.560</b>   | <b>234.880</b> | <b>521.760</b>    |     |
| 31.12.2020        | Brutto beløp   | Tapsavsetninger | Nettoverdi     | Verdi sikkerheter | Typ |
| Privatmarked      | 63.192         | 14.551          | 48.840         | 114.980           | Fo  |
| Næringslivsmarked | 236.127        | 42.096          | 194.489        | 418.495           | Fo  |
| <b>TOTALT</b>     | <b>299.319</b> | <b>56.647</b>   | <b>238.330</b> | <b>533.475</b>    |     |

## Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2021

| Utlån til kunder  | trinns 1          | trinns 2         | trinns 3       | Brutto utlån      |
|---|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| Lav risiko  | 18.871.740        | 708.518          | 0              | 19.580.258        |
| Lav til middels risiko                                    | 3.646.985         | 800.397          | 0              | 4.447.382         |
| Middels risiko  | 1.188.172         | 540.937          | 0              | 1.729.109         |
| Høy risiko  | 122.527           | 312.743          | 284.759        | 720.030           |
| Usikrede kortkreditter, fremleie og andre kundefordringer | 11.729            | 432              | 0              | 12.161            |
| <b>SUM UTLÅN TIL KUNDER</b>                               | <b>23.841.154</b> | <b>2.363.027</b> | <b>284.759</b> | <b>26.488.940</b> |

## Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2020

| Utlån til kunder            | trinns 1          | trinns 2         | trinns 3       | Brutto utlån      |
|-----------------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| Lav risiko                  | 18.972.493        | 465.070          | 0              | 19.437.563        |
| Lav til middels risiko      | 3.757.539         | 881.001          | 0              | 4.638.540         |
| Middels risiko              | 1.121.820         | 563.884          | 0              | 1.685.704         |
| Høy risiko                  | 185.000           | 307.964          | 306.262        | 799.226           |
| Usikrede kortkreditter      | 1.000             | 381              | 0              | 1.380             |
| <b>SUM UTLÅN TIL KUNDER</b> | <b>24.037.851</b> | <b>2.218.300</b> | <b>306.262</b> | <b>26.562.413</b> |

**Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2021****Finansielle forpliktelser / potensiell kredittkspønering**

|                                     | <b>Trinn 1</b>   | <b>Trinn 2</b> | <b>Trinn 3</b> | <b>Sum finansielle fo</b> |
|-------------------------------------|------------------|----------------|----------------|---------------------------|
| Lav risiko                          | 3.625.122        | 79.624         | 0              |                           |
| Lav til middels risiko              | 252.192          | 76.257         | 0              |                           |
| Middels risiko                      | 55.232           | 25.073         | 0              |                           |
| Høy risiko                          | 5.473            | 16.422         | 4.740          |                           |
| Usikrede kreditter                  | 1.036            | 311            | 0              |                           |
| <b>SUM FINANSIELLE FORPLIKTELSE</b> | <b>3.939.055</b> | <b>197.687</b> | <b>4.740</b>   |                           |

**Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 980374181****Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2020****Finansielle forpliktelser / potensiell kredittkspønering**

|                                     | <b>Trinn 1</b>   | <b>Trinn 2</b> | <b>Trinn 3</b> | <b>Sum finansielle fo</b> |
|-------------------------------------|------------------|----------------|----------------|---------------------------|
| Lav risiko                          | 3.396.115        | 66.930         | 0              |                           |
| Lav til middels risiko              | 247.599          | 78.120         | 0              |                           |
| Middels risiko                      | 38.195           | 17.936         | 0              |                           |
| Høy risiko                          | 18.989           | 19.572         | 3.178          |                           |
| Usikrede kreditter                  | 996              | 395            | 0              |                           |
| <b>SUM FINANSIELLE FORPLIKTELSE</b> | <b>3.701.895</b> | <b>182.953</b> | <b>3.178</b>   |                           |

## MORBANK

## 31.12.2021

## Sikkerhetsstillelser knyttet til kredittforringede engasjementer

|                   | Brutto beløp   | Tapsavsetninger | Nettoverdi     | Verdi sikkerheter |
|-------------------|----------------|-----------------|----------------|-------------------|
| Privatmarked      | 51.972         | 13.499          | 38.472         | 114.011           |
| Næringslivsmarked | 237.001        | 41.061          | 196.408        | 407.749           |
| <b>TOTALT</b>     | <b>288.973</b> | <b>54.560</b>   | <b>234.880</b> | <b>521.760</b>    |

## 31.12.2020

|                   | Brutto beløp   | Tapsavsetninger | Nettoverdi     | Verdi sikkerheter |
|-------------------|----------------|-----------------|----------------|-------------------|
| Privatmarked      | 63.192         | 14.551          | 43.840         | 114.980           |
| Næringslivsmarked | 236.127        | 42.096          | 194.489        | 418.495           |
| <b>TOTALT</b>     | <b>299.319</b> | <b>56.647</b>   | <b>238.330</b> | <b>533.475</b>    |

**Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2021**

| <b>Utlån til kunder</b>     | <b>Trinn 1</b>    | <b>Trinn 2</b>   | <b>Trinn 3</b> | <b>Brutto</b> |
|-----------------------------|-------------------|------------------|----------------|---------------|
| Lav risiko                  | 14.596.439        | 708.518          | 0              | 15.3          |
| Lav til middels risiko      | 3.303.949         | 800.397          | 0              | 4.1           |
| Middels risiko              | 1.151.112         | 540.937          | 0              | 1.6           |
| Høy risiko                  | 113.539           | 312.743          | 284.759        | 7             |
| Usikrede kortkreditter      | 1.087             | 432              | 0              |               |
| <b>SUM UTLÅN TIL KUNDER</b> | <b>19.166.126</b> | <b>2.363.027</b> | <b>284.759</b> | <b>21.8</b>   |

**Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 980374181****Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2020**

| <b>Utlån til kunder</b>     | <b>Trinn 1</b>    | <b>Trinn 2</b>   | <b>Trinn 3</b> | <b>Brutto</b> |
|-----------------------------|-------------------|------------------|----------------|---------------|
| Lav risiko                  | 14.424.682        | 465.070          | 0              | 14.8          |
| Lav til middels risiko      | 3.386.576         | 881.001          | 0              | 4.2           |
| Middels risiko              | 1.070.583         | 563.884          | 0              | 1.6           |
| Høy risiko                  | 184.398           | 307.964          | 306.262        | 7             |
| Usikrede kortkreditter      | 1.000             | 381              | 0              |               |
| <b>SUM UTLÅN TIL KUNDER</b> | <b>19.067.238</b> | <b>2.218.300</b> | <b>306.262</b> | <b>21.5</b>   |

**Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2021**

| <b>Finansielle forpliktelser / potensiell kreditteksponering</b> | <b>Trinn 1</b>   | <b>Trinn 2</b> | <b>Trinn 3</b> | <b>Sum finansielle</b> |
|--|------------------|----------------|----------------|------------------------|
| Lav risiko   | 2.670.289        | 79.624         | 0              |                        |
| Lav til middels risiko   | 194.973          | 76.257         | 0              |                        |
| Middels risiko   | 53.374           | 25.073         | 0              |                        |
| Høy risiko   | 2.539            | 16.422         | 4.740          |                        |
| Usikrede kortkreditter   | 1.036            | 311            | 0              |                        |
| <b>SUM FINANSIELLE FORPLIKTELSE</b>                              | <b>2.922.211</b> | <b>197.687</b> | <b>4.740</b>   |                        |

**Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 980374181****Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2020**

| <b>Finansielle forpliktelser / potensiell kreditteksponering</b> | <b>Trinn 1</b>   | <b>Trinn 2</b> | <b>Trinn 3</b> | <b>Sum finansielle</b> |
|--|------------------|----------------|----------------|------------------------|
| Lav risiko   | 2.482.562        | 66.930         | 0              |                        |
| Lav til middels risiko   | 199.334          | 78.120         | 0              |                        |
| Middels risiko   | 33.893           | 17.936         | 0              |                        |
| Høy risiko   | 22.899           | 19.572         | 3.178          |                        |
| Usikrede kortkreditter   | 1.096            | 395            | 0              |                        |
| <b>SUM FINANSIELLE FORPLIKTELSE</b>                              | <b>2.739.785</b> | <b>182.953</b> | <b>3.178</b>   |                        |

# Note 7 Brutto utlån fordelt på de viktigste geografiske områder

| KONSERN   | 31.12.2021        | Prosentandel | 31.12.2020        | Prosentandel |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
| Agder   | 632.748           | 2,4          | 624.561           | 2,4          |
| Innlandet                                       | 2.394.883         | 9,0          | 2.417.435         | 9,0          |
| Møre og Romsdal                                 | 506.445           | 1,9          | 500.258           | 1,9          |
| Nordland  | 761.524           | 2,9          | 735.206           | 2,9          |
| Oslo  | 3.401.929         | 12,8         | 3.388.546         | 12,8         |
| Rogaland  | 2.921.544         | 11,0         | 3.003.394         | 11,0         |
| Troms og Finnmark                               | 432.297           | 1,6          | 474.820           | 1,6          |
| Trøndelag                                       | 1.930.755         | 7,3          | 1.981.983         | 7,3          |
| Vestfold og Telemark                            | 2.271.902         | 8,6          | 2.254.817         | 8,6          |
| Vestland  | 956.227           | 3,6          | 992.641           | 3,6          |
| Viken   | 10.244.924        | 38,7         | 10.153.561        | 38,7         |
| Utenfor Norge                                   | 23.120            | 0,1          | 29.622            | 0,1          |
| <b>SUM</b>                                      | <b>26.478.297</b> | <b>100,0</b> | <b>26.556.844</b> | <b>100,0</b> |
| Andre kundefordringer*                          | 10.643            |              | 5.569             |              |
| <b>SUM BRUTTO UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER</b> | <b>26.488.940</b> |              | <b>26.562.413</b> |              |

\*) Kundefordringer fra eiendomsformidlingsvirksomhet

Årsrapport 2021

59

| <b>MORBANK</b>       | <b>31.12.2021</b> | <b>Prosentandel</b> | <b>31.12.2020</b> | <b>Pro</b> |
|----------------------|-------------------|---------------------|-------------------|------------|
| Agder                | 586.582           | 2,7                 | 557.678           |            |
| Innlandet            | 2.242.316         | 10,3                | 2.253.409         |            |
| Møre og Romsdal      | 448.357           | 2,1                 | 437.577           |            |
| Nordland             | 706.519           | 3,2                 | 685.141           |            |
| Oslo                 | 1.904.321         | 8,7                 | 1.869.979         |            |
| Rogaland             | 2.736.524         | 12,5                | 2.797.401         |            |
| Troms og Finnmark    | 353.073           | 1,6                 | 378.539           |            |
| Trøndelag            | 1.791.863         | 8,2                 | 1.819.415         |            |
| Vestfold og Telemark | 2.041.975         | 9,4                 | 2.018.590         |            |
| Vestland             | 832.574           | 3,8                 | 843.984           |            |
| Viken                | 8.151.047         | 37,4                | 7.903.658         |            |
| Utenfor Norge        | 18.762            | 0,1                 | 26.430            |            |
| <b>SUM</b>           | <b>21.813.912</b> | <b>100,0</b>        | <b>21.591.800</b> |            |

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

| KONSERN<br>Pr. 31.12.2021              | Brutto<br>utlån         | Tapsavsetning<br>Trinn 1         | Tapsavsetning<br>Trinn 2         | Tapsavsetning<br>Trinn 3         | Andre avsetninger/<br>korrigeringer         |
|--|-------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Privatmarked                           | 10.842.510              | 2.229                            | 0                                | 13.949                           | -5.265                                      |
| Næringsliv                             | 15.646.429              | 14.862                           | 7.564                            | 40.611                           | 0   |
| <b>SUM</b>                             | <b>26.488.940</b>       | <b>17.092</b>                    | <b>7.564</b>                     | <b>54.560</b>                    | <b>-5.265</b>                               |
| Landbruk                               | 15.238.373              | 13.314                           | 6.549                            | 34.770                           | 0   |
| Industri                               | 14.955                  | 58                               | 58                               | 0                                | 0   |
| Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning   | 76.412                  | 254                              | 226                              | 5.007                            | 0   |
| Varehandel, hotell- og restaurantdrift | 31.241                  | 219                              | 8                                | 5                                | 0   |
| Eiendomsdrift                          | 207.541                 | 582                              | 617                              | 622                              | 0   |
| Tjenesteyfende næringer                | 77.908                  | 436                              | 107                              | 208                              | 0   |
| <b>SUM NÆRINGSLIV</b>                  | <b>15.646.429</b>       | <b>14.862</b>                    | <b>7.564</b>                     | <b>40.611</b>                    | <b>0</b>                                    |
| <b>Pr. 31.12.2020</b>                  | <b>Brutto<br/>utlån</b> | <b>Tapsavsetning<br/>Trinn 1</b> | <b>Tapsavsetning<br/>Trinn 2</b> | <b>Tapsavsetning<br/>Trinn 3</b> | <b>Andre avsetninger/<br/>korrigeringer</b> |
| Privatmarked                           | 11.047.993              | 4.419                            | 0                                | 15.022                           | 302   |
| Næringsliv                             | 15.514.420              | 12.551                           | 8.295                            | 41.625                           | -861  |
| <b>SUM</b>                             | <b>26.562.413</b>       | <b>16.969</b>                    | <b>8.295</b>                     | <b>56.647</b>                    | <b>-559</b>                                 |

Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 980374181

Årsrapport 2021

61

|  |                   |               |              |               |             |
|--|-------------------|---------------|--------------|---------------|-------------|
| Landbruk                                 | 15.070.903        | 10.925        | 6.803        | 35.806        | -861        |
| Industri                                 | 19.654            | 77            | 62           | 0             | 0           |
| Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning     | 104.105           | 317           | 463          | 5.000         | 0           |
| Varehandel, hotell- og restauranterdrift | 52.952            | 251           | 196          | 5             | 0           |
| Eiendomsdrift                            | 182.420           | 438           | 707          | 622           | 0           |
| Tjenesteytende næringer                  | 84.386            | 543           | 64           | 193           | 0           |
| <b>SUM NÆRINGSLIV</b>                    | <b>15.514.420</b> | <b>12.551</b> | <b>8.295</b> | <b>41.625</b> | <b>-861</b> |

Konsernet definerer sine hovedmarkedssegmenter til å være landbruk og privatmarked. Innen landbruk er hovedvekten av lånene gitt til finansiering av eiendommer i sentrale områder, hovedsakelig sikret innenfor 60 prosent av godkjent verdigrunnlag. Økt vekt på bostedsverdier medfører positiv verdiutvikling særlig for de eiendommer som ligger i sentrale områder. Det forventes ingen negative endringer i tapsutsiktene for dette markedssegmentet. Se for øvrig egen omtale om Oppgjørs- og driftskreditordningen (note 6). Det har siden ordningen ble etablert vært marginale tap, og det foreligger ikke informasjon som tyder på at risikobildet er endret.

Innen privatmarkedet vurderes kvaliteten på utlånspor- tefølsen til å være høy. Hovedvekten av utlånene er gitt på basis av sikkerheter i eiendommer som ligger i sentrale strøk der det i vurdering av betjeningsevne er tatt høyde for en betydelig renterøkning og der de fleste lån er gitt innenfor 60 prosent av godkjent verdigrunnlag.

**Finansielle forpliktelser / potensiell kredittesponering**

|  | Potensiell kredittesponering | Tapsavsetning Trinn 1 | Tapsavsetning Trinn 2 | Tapsavsetning Trinn 3 |
|--|------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Pr. 31.12.2021</b>                  |                              |                       |                       |                       |
| Privatmarkeds kunder                   | 1.390.191                    | 615                   | 16                    | 0                     |
| Næringslivskunder                      | 2.751.291                    | 2.650                 | 703                   | 19                    |
| <b>SUM</b>                             | <b>4.141.483</b>             | <b>3.265</b>          | <b>719</b>            | <b>19</b>             |
| Landbruk                               | 2.631.567                    | 2.180                 | 616                   | 12                    |
| Industri                               | 3.668                        | 13                    | 4                     | 0                     |
| Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning   | 17.297                       | 68                    | 5                     | 7                     |
| Varehandel, hotell- og restaurantdrift | 25.335                       | 100                   | 2                     | 0                     |
| Eiendomsdrift                          | 32.095                       | 111                   | 57                    | 0                     |
| Tjenesteytende næringer                | 41.329                       | 178                   | 19                    | 0                     |
| <b>SUM NÆRINGSLIVKUNDER</b>            | <b>2.751.291</b>             | <b>2.650</b>          | <b>703</b>            | <b>19</b>             |
| <b>Pr. 31.12.2020</b>                  |                              |                       |                       |                       |
| Privatmarkeds kunder                   | 1.325.542                    | 600                   | 10                    | 0                     |
| Næringslivskunder                      | 2.562.483                    | 2.563                 | 687                   | 10                    |
| <b>SUM</b>                             | <b>3.888.025</b>             | <b>3.163</b>          | <b>696</b>            | <b>10</b>             |
| Landbruk                               | 2.441.274                    | 2.090                 | 575                   | 10                    |
| Industri                               | 3.993                        | 15                    | 2                     | 0                     |
| Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning   | 16.737                       | 64                    | 10                    | 0                     |
| Varehandel, hotell- og restaurantdrift | 21.403                       | 84                    | 2                     | 0                     |
| Eiendomsdrift                          | 27.615                       | 82                    | 96                    | 0                     |
| Tjenesteytende næringer                | 51.461                       | 230                   | 2                     | 0                     |
| <b>SUM NÆRINGSLIVKUNDER</b>            | <b>2.562.483</b>             | <b>2.563</b>          | <b>687</b>            | <b>10</b>             |

## MORBANK

|  | Brutto<br>utføin  | Tapsavsetning<br>Trinn 1 | Tapsavsetning<br>Trinn 2 | Tapsavsetning<br>Trinn 3 | Andre avsetninger/<br>korrigeringer |
|--|-------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| <b>Pr. 31.12.2021</b>                  |                   |                          |                          |                          |                                     |
| Privatmarked                           | 6.168.434         | 212                      | 0                        | 13.949                   | -3.247                              |
| Næringsliv                             | 15.645.478        | 14.862                   | 7.564                    | 40.611                   | 0                                   |
| <b>SUM</b>                             | <b>21.813.912</b> | <b>15.074</b>            | <b>7.564</b>             | <b>54.560</b>            | <b>-3.247</b>                       |
| Landbruk                               | 15.238.373        | 13.314                   | 6.549                    | 34.770                   | 0                                   |
| Industri                               | 14.955            | 58                       | 58                       | 0                        | 0                                   |
| Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning   | 76.412            | 254                      | 226                      | 5.007                    | 0                                   |
| Varehandel, hotell- og restaurantdrift | 31.241            | 219                      | 8                        | 5                        | 0                                   |
| Eiendomsdrift                          | 207.541           | 582                      | 617                      | 622                      | 0                                   |
| Tjenesteyfende næringer                | 76.956            | 436                      | 107                      | 208                      | 0                                   |
| <b>SUM NÆRINGSLIV</b>                  | <b>15.645.478</b> | <b>14.862</b>            | <b>7.564</b>             | <b>40.611</b>            | <b>0</b>                            |
| <b>Pr. 31.12.2020</b>                  |                   |                          |                          |                          |                                     |
| Privatmarked                           | 6.076.391         | 2.273                    | 0                        | 15.022                   | 2.447                               |
| Næringsliv                             | 15.515.410        | 12.551                   | 8.295                    | 41.625                   | -861                                |
| <b>SUM</b>                             | <b>21.591.800</b> | <b>14.824</b>            | <b>8.295</b>             | <b>56.647</b>            | <b>1.586</b>                        |
| Landbruk                               | 15.070.903        | 10.925                   | 6.803                    | 35.806                   | -861                                |
| Industri                               | 19.654            | 77                       | 62                       | 0                        | 0                                   |
| Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning   | 104.105           | 317                      | 463                      | 5.000                    | 0                                   |
| Varehandel, hotell- og restaurantdrift | 52.952            | 251                      | 196                      | 5                        | 0                                   |
| Eiendomsdrift                          | 182.420           | 438                      | 707                      | 622                      | 0                                   |
| Tjenesteyfende næringer                | 85.376            | 543                      | 64                       | 193                      | 0                                   |
| <b>SUM NÆRINGSLIV</b>                  | <b>15.515.410</b> | <b>12.551</b>            | <b>8.295</b>             | <b>41.625</b>            | <b>-861</b>                         |

Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 980374181

## Finansielle forpliktelser / potensiell kredittreksponering

|  | Potensiell kredittreksponering | Tapsavsetning Trinn 1 | Tapsavsetning Trinn 2 | Tapsavsetning Trinn 3 |
|--|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Pr. 31.12.2021</b>                  |                                |                       |                       |                       |
| Privatmarkeds kunder                   | 369.725                        | 176                   | 16                    | 0                     |
| Næringslivkunder                       | 2.754.913                      | 2.650                 | 703                   | 19                    |
| <b>SUM</b>                             | <b>3.124.638</b>               | <b>2.825</b>          | <b>719</b>            | <b>19</b>             |
| Landbruk                               | 2.631.567                      | 2.180                 | 616                   | 12                    |
| Industri                               | 3.668                          | 13                    | 4                     | 0                     |
| Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning   | 17.297                         | 68                    | 5                     | 7                     |
| Varehandel, hotell- og restaurantdrift | 25.335                         | 100                   | 2                     | 0                     |
| Eiendomsdrift                          | 32.095                         | 111                   | 57                    | 0                     |
| Tjenesteytende næringer                | 44.951                         | 178                   | 19                    | 0                     |
| <b>SUM NÆRINGSLIVKUNDER</b>            | <b>2.754.913</b>               | <b>2.650</b>          | <b>703</b>            | <b>19</b>             |
| <b>Pr. 31.12.2020</b>                  |                                |                       |                       |                       |
| Privatmarkeds kunder                   | 359.422                        | 183                   | 10                    | 0                     |
| Næringslivkunder                       | 2.566.493                      | 2.563                 | 687                   | 10                    |
| <b>SUM</b>                             | <b>2.925.916</b>               | <b>2.747</b>          | <b>696</b>            | <b>10</b>             |
| Landbruk                               | 2.441.274                      | 2.090                 | 575                   | 10                    |
| Industri                               | 3.993                          | 15                    | 2                     | 0                     |
| Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning   | 16.737                         | 64                    | 10                    | 0                     |
| Varehandel, hotell- og restaurantdrift | 21.403                         | 84                    | 2                     | 0                     |
| Eiendomsdrift                          | 27.615                         | 82                    | 96                    | 0                     |
| Tjenesteytende næringer                | 55.471                         | 230                   | 2                     | 0                     |
| <b>SUM NÆRINGSLIVKUNDER</b>            | <b>2.566.493</b>               | <b>2.563</b>          | <b>687</b>            | <b>10</b>             |

## Note 9 Renteinntekter og rentekostnader

|   | KONSERN        |                | MORBANK   |
|---|----------------|----------------|---|
|   | 2021           | 2020           |   |
| Renteinntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner             | 1.629          | 4.744          | 2.941   |
| Renteinntekter av utlån til kunder - amortisert kost                      | 400.555        | 449.407        | 400.716   |
| Renteinntekter av utlån til kunder - virkelig verdi over utvidet resultat | 201.351        | 240.988        | 115.460   |
| Renter av sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi over resultatet | 24.005         | 31.535         | 26.245  |
| <b>RENTEINTEKTER BEREGNET ETTER EFFEKTIVRENTEMETODEN</b>                  | <b>627.540</b> | <b>726.674</b> | <b>545.361</b>                                      |
| Renteinntekter fra rentefond til virkelig verdi                           | 17.097         | 4.117          | 17.097  |
| Øvrige renteinntekter   | 0              | 0              | 0   |
| <b>SUM ØVRIGE RENTEINTEKTER</b>   | <b>17.097</b>  | <b>4.117</b>   | <b>17.097</b>                                       |
| <b>SUM RENTEINTEKTER OG LIGNENDE INNTEKTER</b>                            | <b>644.638</b> | <b>730.791</b> | <b>562.459</b>                                      |
| Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner            | 316            | 160            | 313   |
| Rentekostnader på innskudd fra og gjeld til kunder                        | 119.597        | 191.141        | 119.597   |
| Renter på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                    | 80.249         | 113.140        | 46.261  |
| Renter på ansvarlig lånekapital   | 4.767          | 5.928          | 4.767   |
| <b>SUM RENTEKOSTNADER BEREGNET ETTER EFFEKTIV RENTEMETODEN</b>            | <b>204.929</b> | <b>310.369</b> | <b>170.938</b>                                      |
| <b>ØVRIGE RENTEKOSTNADER</b>  | <b>21.108</b>  | <b>17.242</b>  | <b>19.976</b>                                       |
| <b>SUM RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER</b>                           | <b>226.037</b> | <b>327.610</b> | <b>190.914</b>                                      |
|   |                |                | <b>Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 980374181</b> |

# Note 10 Provisjonsinntekter og -kostnader ved banktjenenes

|   | KONSERN       |               | MORBANK       |
|---|---------------|---------------|---------------|
|   | 2021          | 2020          |               |
| Garantiprovisjon  | 310           | 287           | 310           |
| Gebyrer betalingsformidling                               | 16.433        | 16.165        | 16.433        |
| Provisjoner forvaltningsfjenester                         | 15.966        | 11.601        | 15.966        |
| Provisjoner eiendomsmegling                               | 21.768        | 13.475        | 0             |
| Andre provisjonsinntekter                                 | 4.202         | 4.819         | 4.201         |
| <b>PROVISJONSINTEKTER OG INNTEKTER FRA BANKTJENESTER</b>  | <b>58.680</b> | <b>46.347</b> | <b>36.910</b> |
| Avgitt garantiprovisjon                                   | 491           | 616           | 491           |
| Gebyrkostnader clearing/oppgjør                           | 4.252         | 6.660         | 4.242         |
| Andre provisjonskostnader                                 | 393           | 1.181         | 392           |
| <b>PROVISJONSKOSTNADER OG KOSTNADER VED BANKTJENESTER</b> | <b>5.136</b>  | <b>8.457</b>  | <b>5.126</b>  |

## Note 11 Nærstående parter

Internhandel i konsernet er gjort i henhold til egne avtaler og på armlengdes avstand. Avregning av felleskostnader i konsernet er fordelt på konsernselskapene i henhold til nøkler, avhengig av de ulike kostnadsartene. Nærstående parter består av konsernselskapene Landkreditt SA, Landkreditt Boligkreditt AS, Landkreditt Forvaltning AS, Landkreditt Eiendom AS og Landkreditt Forsikring AS samt ledende ansatte og nærstående.

### Mellomværende og transaksjoner mellom Landkreditt Bank (morbanken) og andre konsernselskap 2021

|  |         |     |
|--|---------|-----|
| Renteinntekter   | 3.799   |     |
| Rentekostnader   | 245     |     |
| Gebyrer og provisjonsinntekter                                       | 17.909  | 1   |
| Netto inntekt på finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 1.331   |     |
| Andre driftsinntekter  | 28.925  | 2   |
| Andre driftskostnader  | 1.119   |     |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner                          | 134.541 | 17  |
| Utlån og fordringer på kunder  | 3.378   |     |
| Netto kjøp (+) / salg (-) utlån til kunder*                          | 31.872  | -56 |
| Sertififikater og obligasjoner til virkelig verdi                    | 186.555 | 3   |
| Innskudd fra kredittinstitusjoner                                    | 226     |     |
| Innskudd fra kunder  | 29.988  | 6   |
| Oppførte, ikke mottatte inntekter                                    | 6.214   |     |
| Skyldig konsernbidrag til Landkreditt SA                             | 4.438   |     |

\* = Kjøp / salg av utlån til Landkreditt Boligkreditt og Landkreditt Forsikring

For opplysning om ledende ansatte se note 14.

## Note 12 Kapitaldekning

De formelle minstekravene til egenkapital innebærer at konsernet skal ha en kapitaldekning på minimum 14,5 prosent. Bankkonsernet har interne minimumskrav til kapitaldekning ut over det de formelle minimumskravene tilsier. De konkrete minimumsnivåene er nedfelt i dokumentet "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 (2,7 prosent) samt et internt bufferkrav på 0,5 prosent. Det totale kapitaldekningskravet (inkludert internkrav) er således 17,7 prosent.

### Konsern

|  | 31.12.2021        | 31.12.2020        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Ansvarlig kapital</b>   | <b>3.337.507</b>  | <b>3.337.507</b>  |
| <b>Kjernekapital</b>   | <b>3.086.792</b>  | <b>3.086.792</b>  |
| <b>Ren kjernekapital</b>   | <b>2.887.642</b>  | <b>2.887.642</b>  |
| Kapitalinstrumenter som kvalifiserer som ren kjernekapital             | 1.380.000         | 1.380.000         |
| Innbetalt aksjekapital   | 1.380.000         | 1.380.000         |
| Oppjent egenkapital i form av tilbakeholdte resultater                 | 1.587.046         | 1.587.046         |
| Justeringer i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre       | -15.114           | -15.114           |
| Andre immaterielle eiendeler   | -64.290           | -64.290           |
| Evigvarende fondsobligasjoner  | 199.150           | 199.150           |
| Ansvarlig lånekapital  | 250.715           | 250.715           |
| <b>Samlet beregningsgrunnlag</b>                                       | <b>14.295.107</b> | <b>14.295.107</b> |
| <b>Beregningsgrunnlag for kredit-, motparts- og forringelsesrisiko</b> | <b>13.404.291</b> | <b>13.404.291</b> |
| Institusjoner  | 434.572           | 434.572           |
| Regionale myndigheter  | 154.468           | 154.468           |
| Foretak  | 26.469            | 26.469            |
| Massemarkedsengasjementer  | 4.126.735         | 4.126.735         |
| Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom                              | 7.801.351         | 7.801.351         |
| Forfalte engasjementer   | 269.326           | 269.326           |
| Obligasjoner med fortrinnsrett   | 195.828           | 195.828           |
| Andeler i verdipapirfond   | 311.815           | 311.815           |
| Øvrige engasjementer   | 83.727            | 83.727            |

**Beregningsgrunnlag for posisjons-, valuta- og varerisiko**

Valuta

0

0

**Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko**

Basismetode

890.816

8

Ren kjernekapitaldekning

20,20

Kjernekapitaldekning

21,59

Kapitaldekning

23,35

Uvektet kjernekapital

9,26

|  | 31.12.2021        | 31.12.2020        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Morbank</b>   |                   |                   |
| <b>ANSVARLIG KAPITAL</b>   | <b>3.165.667</b>  | <b>3.015.579</b>  |
| <b>Kjernekapital</b>   | <b>2.914.953</b>  | <b>2.765.008</b>  |
| <b>Ren kjernekapital</b>   | <b>2.715.803</b>  | <b>2.565.858</b>  |
| Kapitalinstrumenter som kvalifiserer som ren kjernekapital             | 1.380.000         | 1.380.000         |
| Innbetalt aksjekapital   | 1.380.000         | 1.380.000         |
| Oppfjent egenkapital i form av tilbakeholdte resultater                | 1.378.933         | 1.226.503         |
| Justeringer i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre       | -10.664           | -9.259            |
| Andre immaterielle eiendeler   | -32.466           | -31.386           |
| Evigvarende fondsobligasjoner  | 199.150           | 199.150           |
| Ansvarlig lånekapital  | 250.715           | 250.715           |
| <b>SAMLET BEREGNINGSGRUNNLAG</b>                                       | <b>12.840.139</b> | <b>12.771.669</b> |
| <b>Beregningsgrunnlag for kredit-, motparts- og forringelsesrisiko</b> | <b>12.038.543</b> | <b>12.020.887</b> |
| Institusjoner  | 472.797           | 482.820           |
| Regionale myndigheter  | 154.468           | 204.112           |
| Foretak  | 26.469            | 29.446            |
| Massemarkedsengasjementer  | 4.129.064         | 4.379.416         |
| Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom                              | 5.989.869         | 5.848.935         |
| Forfalte engasjementer   | 269.326           | 387.474           |
| Obligasjoner med fortrinnsrett   | 214.495           | 156.644           |
| Andeler i verdipapirfond   | 311.815           | 275.516           |
| Øvrige engasjementer   | 470.240           | 490.115           |

**Beregningsgrunnlag for posisjons-, valuta- og varerisiko**

Valuta

0

0

**Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko**

Basismetode

801.595

751.073

Ren kjernekapitaldekning

21,15

20,09

Kjernekapitaldekning

22,70

21,65

Kapitaldekning

24,65

23,81

Uvekter kjernekapital

10,10

10,12

## Note 13 Segmentinformasjon

### Resultat- og balanseutvikling i datterselskaper

| 2021  | Landkreditt<br>Bank | Landkreditt<br>Boligkreditt (100%) | Landkreditt<br>Eiendom (100 %) | Elimineringer<br>og IFRS justeringer |
|---|---------------------|------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|
| Netto renteinntekter  | 371.545             | 47.198                             | -122                           | -21                                  |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter                   | 0                   | 0                                  | 0                              | 0                                    |
| Netto provisjonsinntekter og -kostnader fra banktjenester               | 31.784              | -5                                 | 21.764                         | 0                                    |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | 2.820               | -2.495                             | 0                              | 0                                    |
| Sum andre driftsinntekter   | 29.182              | 0                                  | 116                            | -1.644                               |
| Sum driftskostnader   | 229.711             | 728                                | 22.017                         | -1.682                               |
| Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer             | -7.244              | -105                               | 0                              | 0                                    |
| <b>RESULTAT FØR SKATT</b>   | <b>212.864</b>      | <b>44.074</b>                      | <b>-259</b>                    | <b>17</b>                            |

### 31.12.2021

|   |                   |                  |               |                 |
|---|-------------------|------------------|---------------|-----------------|
| Utlån og fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner      | 1.407.057         | 6.735            | 865           | -135.632        |
| Utlån og fordringer på kunder                                     | 21.739.962        | 4.667.763        | 10.643        | -3.378          |
| Rentebærende verdipapirer og aksjer og andeler til virkelig verdi | 3.956.532         | 34.853           | 0             | -186.673        |
| Aksjer i datterselskaper  | 386.513           | 0                | 0             | -386.513        |
| Andre immaterielle eiendeler                                      | 30.861            | 0                | 132           | 0               |
| Utsatt skattefordel   | 1.605             | 434              | 86            | 0               |
| Goodwill  | 0                 | 0                | 0             | 31.172          |
| Varige driftsmidler   | 54.017            | 0                | 394           | 380             |
| Andre eiendeler   | 13.354            | 0                | 518           | -144            |
| <b>SUM EIENDELER</b>  | <b>27.589.900</b> | <b>4.709.785</b> | <b>12.637</b> | <b>-680.788</b> |

|  |                   |                  |               |                 |
|--|-------------------|------------------|---------------|-----------------|
| Innlån fra kreditinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 492               | 134.541          | 3.378         | -138.146        |
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost                    | 20.637.659        | 0                | 0             | -865            |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost           | 3.569.830         | 4.007.863        | 0             | -186.673        |
| Forpliktelser ved utsatt skatt   | 0                 | 0                | 0             | 0               |
| Annen gjeld  | 144.094           | 10.629           | 5.029         | -4.244          |
| Pensjonsforpliktelser og andre avsetninger                                 | 29.028            | 10               | 2.139         | -144            |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                                  | 250.715           | 0                | 0             | 0               |
| <b>SUM GJELD</b>   | <b>24.631.818</b> | <b>4.153.043</b> | <b>10.548</b> | <b>-330.070</b> |

|                                 |                   |                  |               |                 |
|---------------------------------|-------------------|------------------|---------------|-----------------|
| Selskapskapital                 | 1.380.000         | 350.000          | 120           | -350.120        |
| Fondsobligasjonskapital         | 199.150           | 0                | 0             | 0               |
| Annen egenkapital               | 1.378.932         | 206.742          | 1.970         | -598            |
| Sum egenkapital                 | 2.958.082         | 556.742          | 2.090         | -350.718        |
| <b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b> | <b>27.589.900</b> | <b>4.709.785</b> | <b>12.637</b> | <b>-680.788</b> |

## Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 980374181

| 2020  | Landkreditt Bank | Landkreditt Boligkreditt (100 %) | Landkreditt Eiendom (100 %) fra 1.3.202 | Eliminering |
|---|------------------|----------------------------------|---|-------------|
| Netto renteinntekter  | 361.715          | 41.609                           | -95                                     | -49         |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter                   | 4.616            | 0                                | 11                                      | 0           |
| Netto provisjonsinntekter og -kostnader fra banktjenester               | 24.439           | -5                               | 13.456                                  | 0           |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | -5.428           | -1.881                           | 0                                       | 0           |
| Sum andre driftsinntekter   | 24.881           | 0                                | 33                                      | -533        |
| Sum driftskostnader   | 207.740          | 788                              | 17.093                                  | -562        |
| Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer             | 14.348           | 282                              | 9                                       | 0           |
| <b>RESULTAT FØR SKATT</b>   | <b>188.136</b>   | <b>38.653</b>                    | <b>-3.697</b>                           | <b>-20</b>  |

**31.12.2020**

|   |                   |                  |              |                 |
|---|-------------------|------------------|--------------|-----------------|
| Utlån og fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner      | 1.393.709         | 7.657            | 574          | -180.494        |
| Utlån og fordringer på kunder                                     | 21.510.447        | 4.966.033        | 5.569        | -990            |
| Rentebærende verdipapirer og aksjer og andeler til virkelig verdi | 2.627.472         | 34.992           | 0            | -30.184         |
| Aksjer i datterselskaper  | 386.513           | 0                | 0            | -386.513        |
| Eierinteresser i konsernselskaper                                 | 0                 | 0                | 64           | -64             |
| Andre immaterielle eiendeler                                      | 31.386            | 0                | 179          | 0               |
| Goodwill  | 0                 | 0                | 0            | 31.172          |
| Varige driftsmidler   | 65.091            | 0                | 1.054        | 1.321           |
| Andre eiendeler   | 19.154            | 0                | 46           | -76             |
| <b>SUM EIENDELER</b>  | <b>26.033.771</b> | <b>5.008.683</b> | <b>7.485</b> | <b>-565.827</b> |

**Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 980374181**

|   |                   |                  |              |                 |
|---|-------------------|------------------|--------------|-----------------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 326               | 179.911          | 1.101        | -180.950        |
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost                     | 18.473.198        | 0                | 0            | -534            |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost            | 4.318.717         | 4.297.383        | 0            | -30.184         |
| Forpliktelse ved utsatt skatt   | 1.594             | 19               | 0            | -31             |
| Annen gjeld   | 160.168           | 8.835            | 3.793        | 1.123           |
| Pensjonsforpliktelse og andre avsetninger                                   | 23.543            | 89               | 291          | -76             |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                                   | 250.571           | 0                | 0            | 0               |
| <b>SUM GJELD</b>  | <b>23.228.117</b> | <b>4.486.237</b> | <b>5.185</b> | <b>-210.652</b> |
| Selskapskapital   | 1.380.000         | 350.000          | 120          | -350.120        |
| Fondsobligasjonskapital   | 199.150           | 0                | 0            | 0               |
| Annen egenkapital   | 1.226.503         | 172.445          | 2.180        | -5.056          |
| <b>SUM EGENKAPITAL</b>  | <b>2.805.653</b>  | <b>522.445</b>   | <b>2.300</b> | <b>-355.176</b> |
| <b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>   | <b>26.033.771</b> | <b>5.008.683</b> | <b>7.485</b> | <b>-565.827</b> |

## Note 14 Opplysninger om ansatte og tillitsvalgte

|   | Konsernet |       | Morbanken |      |
|---|-----------|-------|-----------|------|
|   | 2021      | 2020  | 2021      | 2020 |
| Antall ansatte, eksklusive innleide vikarer | 111       | 105   | 100       | 95   |
| Antall årsverk                              | 109,5     | 103,8 | 98,7      | 93,4 |
|   | 2021      | 2020  | 2021      | 2020 |
| Godtgjørelse til medlemmer av styret        | 969       | 1.023 | 907       | 876  |

## Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 980374181

### Ledende ansatte i Landkreditt Bank konsern

| 2021                                     | Lønn  | Utbetalt bonus i 2021 | Andre skattepliktige ytelser | Andre pensjonskostnad <sup>1</sup> | Periodisert pensjonskostnad <sup>1</sup> | Sum 2021 |
|--|-------|-----------------------|------------------------------|------------------------------------|--|----------|
| Ole Laurits Lønnum, konsernsjef          | 2.947 | 0                     | 344                          | 841                                | 841                                      | 4.132    |
| Jon Martin Østby, visekonsernsjef *)     | 2.036 | 0                     | 16                           | 591                                | 591                                      | 2.643    |
| Einar Storsul, direktør marked og IKT    | 1.915 | 0                     | 36                           | 178                                | 178                                      | 2.129    |
| Emil Inversini, direktør salg kunde      | 1.675 | 0                     | 32                           | 178                                | 178                                      | 1.885    |
| Lars Tore Myklatun, direktør juridisk    | 1.443 | 0                     | 43                           | 178                                | 178                                      | 1.664    |
| Trond Solberg, direktør risikostyring *) | 1.500 | 0                     | 16                           | 461                                | 461                                      | 1.977    |

Årsrapport 2021

76

| 2020                                     | Lønn  | Utbetalt bonus<br>i 2020 | Andre                  |       | Periodisert<br>pensjonskostnad <sup>1</sup> | Sum<br>2021 |
|--|-------|--------------------------|------------------------|-------|---|-------------|
|  |       |                          | skattepliktige ytelser | Andre |   |             |
| Ole Laurits Lønnum, konsernsjef          | 2.847 | 0                        | 355                    |       | 799   | 4.001       |
| Jon Martin Østby, visekonsernsjef *)     | 1.930 | 91                       | 15                     |       | 619   | 2.655       |
| Einar Storsul, direktør marked og IKT    | 1.834 | 86                       | 35                     |       | 178   | 2.133       |
| Emil Inversini, direktør salg kunde      | 1.632 | 78                       | 47                     |       | 178   | 1.935       |
| Lars Tore Myklatun direktør juridisk     | 1.399 | 67                       | 60                     |       | 178   | 1.704       |
| Trond Solberg, direktør risikostyring *) | 1.461 | 69                       | 15                     |       | 491   | 2.036       |

1) Alle har innskuddsbasert pensjon unntatt de som er merket med \*. Disse har ytelsesbasert pensjon.

2) Alle har utlånsbetingelser som for ansatte generelt.

Landkreditt Bank 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 unødig og uønsket risiko tas. Konsernets samlede godtgjørelsesordninger skal være konkurransedyktige, enkle og forutsigbare for å bidra til en god prestasjonskultur. Godtgjørelsesordningene skal være i samsvar med konsernets overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Oppjønt variabel godtgjørelse i morbanken i 2021 utgjør 3 164 (337). Oppjønt variabel godtgjørelse i Landkreditt Bank konsern i 2021 utgjør 3 874 (3 540).

**Styret i Landkreditt Bank AS**

| <b>2021</b>                       | <b>Styrehonorar og andre ytelser<sup>1</sup></b> | <b>Lønn</b> | <b>Utbetalt bonus i 2021</b> | <b>Andre skattepliktige ytelser<sup>3</sup></b> | <b>Periodisert pensjonskostnad<sup>2</sup></b> | <b>Samlet godtgjørelse 2021</b> |
|-----------------------------------|--|-------------|------------------------------|---|--|---------------------------------|
| Inge Støve, leder                 | 330  | 0           | 0                            | 0   | 0  | 330                             |
| Elin Schanche, nestleder          | 142  | 0           | 0                            | 0   | 0  | 142                             |
| Hans Edvard Torp                  | 90   | 0           | 0                            | 0   | 0  | 90                              |
| Johan Narum                       | 106  | 0           | 0                            | 0   | 0  | 106                             |
| Øyvind Hestnes, ansattevalgt      | 90   | 819         | 0                            | 34  | 72   | 1.015                           |
| Marianne Rudlang, ansattevalgt    | 90   | 806         | 0                            | 22  | 66   | 984                             |
| Ingriid Fjeldstad Luke, vara      | 36   | 0           | 0                            | 0   | 0  | 36                              |
| Sandra Gadell Hauge, ansatte vara | 12   | 685         | 62                           | 68  | 49   | 876                             |
| Jørgen Østby, ansatte vara        | 14   | 707         | 11                           | 33  | 49   | 814                             |

| <b>2020</b>                    | <b>Styrehonorar og andre ytelser<sup>1</sup></b> | <b>Lønn</b> | <b>Utbetalt bonus i 2020</b> | <b>Andre skattepliktige ytelser<sup>3</sup></b> | <b>Periodisert pensjonskostnad<sup>2</sup></b> | <b>Samlet godtgjørelse 2020</b> |
|--------------------------------|--|-------------|------------------------------|---|--|---------------------------------|
| Inge Støve, leder              | 318  | 0           | 0                            | 0   | 0  | 318                             |
| Eli Reistad, nestleder         | 90   | 0           | 0                            | 0   | 0  | 90                              |
| Elin Schanche                  | 145  | 0           | 0                            | 0   | 0  | 145                             |
| Hans Edvard Torp               | 111  | 0           | 0                            | 0   | 0  | 111                             |
| Øyvind Hestnes, ansattevalgt   | 90   | 799         | 38                           | 56  | 64   | 1.047                           |
| Oddveig Gikling-Bjørnå, vara   | 33   | 0           | 0                            | 0   | 0  | 33                              |
| Marianne Rudlang, ansatte vara | 33   | 700         | 15                           | 15  | 55   | 808                             |
| Jørgen Østby, ansatte vara     | 14   | 687         | 22                           | 42  | 47   | 812                             |

1) Styregodtgjørelse fastsettes av ordinær generalforsamling for ett år.

2) Alle ansatte har innskuddsbasert pensjon.

3) Annen godtgjørelse fra Landkreditt Bank.

4) De ansattes styremedlemmer har utlånsbetingelser som for ansatte generelt. Øvrige styremedlemmer har lån til ordinære utlånsbetingelser og er ikke omfattet av personallåneordningen.

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 gifte vilkår kunne utløses etterlønn i 6 måneder, regnet fra utløpet av oppsigelsesfristen.

Pantesikret utlån til ansatte i konsernet pr 31.12.2021 utgjør 238 769 (257 180). Pantesikret lån til ansatte i morbanken utgjør 220 087 (245 786). Skattepliktig rentefordel knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte i Landkredit Bank utgjør 837 (1 538).

#### Revisjonskostnader

|                                    | Konsernet |      | Morbanken |      |
|------------------------------------|-----------|------|-----------|------|
|                                    | 2021      | 2020 | 2021      | 2020 |
| Revisjonshonorar                   | 760       | 894  | 554       | 752  |
| Andre tjenester utenfor revisjonen | 142       | 56   | 47        | 20   |
| Andre attestasjoner                | 4         | 68   | 0         | 5    |
| Skatt, rådgivning                  | 0         | 260  | 0         | 0    |

Alle beløp er inklusive merverdiavgift.

## Note 15 Aksjer, obligasjoner og vurdert til virkelig verdi

|  | 31.12.2021       | 31.12.2021      |
|--|------------------|-----------------|
| <b>KONSERN</b>                                 |                  |                 |
| Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater | 378.264          | 394.89          |
| Fond med obligasjoner garantert av stater      | 145.661          | 123.72          |
| Obligasjoner utstedt av offentlig forvaltning  | 772.342          | 100.06          |
| Fondsobligasjonskapital utstedt av andre       | 193.795          | 157.43          |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                 | 1.958.281        | 1.537.05        |
| Rentefond                                      | 290.997          | 270.80          |
| Aksjefond                                      | 61.887           | 45.03           |
| Andre aksjer og andeler                        | 3.485            | 3.27            |
| <b>SUM AKSJER OG OBLIGASJONER</b>              | <b>3.804.712</b> | <b>3.632.28</b> |

Pr 31.12.2021 utgjør effektiv rente på investeringer i rentebærende verdipapirer 1,27 prosent (0,95 prosent). Effektiv rente er beregnet ved å ta nominell rente på investeringene korrigert for periodisering av over-/underkurs. Gjennomsnittlig tid til renteregulering er 72 dager (76 dager).

**31.12.2021**

|  | Risiko-<br>vekt 1) | Anskaffelses-<br>kost | Bokført<br>verdi 2) | An-<br>børsno |
|--|--------------------|-----------------------|---------------------|---------------|
| Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater | 0 %                | 378.099               | 378.264             | 100           |
| Fond med obligasjoner garantert av stater      | 0 %                | 158.890               | 145.661             | 100           |
| Obligasjoner utstedt av offentlig forvaltning  | 10 %               | 770.962               | 772.342             | 100           |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                 | 10 %               | 1.956.377             | 1.958.281           | 100           |
| Fondsobligasjonskapital utstedt av andre       | 100 %              | 191.661               | 193.795             | 100           |
| Rentefond                                      | 20-100 %           | 287.213               | 290.997             | 100           |

1) Risikovekt benyttes ved beregning av selskapets kapitaldekning

2) Bokført verdi er lik virkelig verdi

**31.12.2020**

|  | Risiko-<br>vekt 1) | Anskaffelses-<br>kost | Bokført<br>verdi 2) | An-<br>børsno |
|--|--------------------|-----------------------|---------------------|---------------|
| Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater | 0 %                | 394.602               | 394.893             | 100           |
| Fond med obligasjoner garantert av stater      | 0 %                | 129.592               | 123.727             | 100           |
| Obligasjoner utstedt av offentlig forvaltning  | 10 %               | 100.003               | 100.060             | 100           |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                 | 10 %               | 1.531.872             | 1.537.054           | 100           |
| Fondsobligasjonskapital utstedt av andre       | 100 %              | 155.034               | 157.435             | 100           |
| Rentefond                                      | 20-100 %           | 270.759               | 270.804             | 100           |

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

|  | 2021    | 2020    |
|--|---------|---------|
| Netto verdiendring og gevinst/-tap på rentebærende verdipapirer                  | -12.301 | -10.220 |
| Netto verdiendring og gevinst/-tap på aksjer og aksjefond                        | 11.880  | 2.100   |
| Netto verdiendring på betinget vederlag ved kjøp av aksjer i Landkreditt Eiendom | 743     | 2.100   |
| Netto gevinst/-tap på valuta   | 1       | 2.100   |

**SUM NETTO INNTEKT PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI****324****-7.**

Se note 2.11 vedrørende prinsipper for verddivurdering

**MORBANK**

|  | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|------------|------------|
| Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater | 343.411    | 359.123    |
| Fond med obligasjoner garantert av stater      | 145.661    | 123.100    |
| Obligasjoner utstedt av offentlig forvaltning  | 772.342    | 100.157    |
| Fondsobligasjonskapital utstedt av andre       | 193.795    | 157.156    |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                 | 2.144.954  | 1.567.270  |
| Rentefond                                      | 290.997    | 270.450    |
| Aksjefond                                      | 61.887     | 45.300     |
| Andre aksjer og andeler                        | 3.485      | 3.485      |

**SUM AKSJER OG OBLIGASJONER****3.956.532****2.627.**

Pr 31.12.2021 utgjør effektiv rente på investeringer i rentebærende verdipapirer 1,27 prosent (0,95 prosent). Effektiv rente er beregnet ved å ta nominell rente på investeringene korrigert for periodisering av over/-underkurs. Gjennomsnittlig tid til renteregulering er 71 dager (73 dager).

| <b>31.12.2021</b>                              | <b>Risiko-vekt</b>        | <b>Anskaffelses-kost</b>       | <b>Bokført verdi *)</b>   | <b>bø</b>  |
|--|---------------------------|--------------------------------|---------------------------|------------|
| Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater | 0 %                       | 343.265                        | 343.411                   |            |
| Fond med obligasjoner garantert av stater      | 0 %                       | 158.890                        | 145.661                   |            |
| Obligasjoner utstedt av offentlig forvaltning  | 10 %                      | 770.962                        | 772.342                   |            |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                 | 10 %                      | 2.143.334                      | 2.144.954                 |            |
| Fondsobligasjonskapital utstedt av andre       | 100 %                     | 191.661                        | 193.795                   |            |
| Rentefond                                      | 20-100 %                  | 287.213                        | 290.997                   |            |
| *) Bokført verdi er lik virkelig verdi         |                           |                                |                           |            |
| <b>31.12.2020</b>                              | <b>Risiko-vekt</b>        | <b>Anskaffelses-kost</b>       | <b>Bokført verdi *)</b>   | <b>bø</b>  |
| Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater | 0 %                       | 359.640                        | 359.901                   |            |
| Fond med obligasjoner garantert av stater      | 0 %                       | 129.592                        | 123.727                   |            |
| Obligasjoner utstedt av offentlig forvaltning  | 10 %                      | 100.003                        | 100.060                   |            |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                 | 10 %                      | 1.562.283                      | 1.567.238                 |            |
| Fondsobligasjonskapital utstedt av andre       | 100 %                     | 155.034                        | 157.435                   |            |
| Rentefond                                      | 20-100 %                  | 270.759                        | 270.804                   |            |
| <b>Andeler i aksjefond</b>                     |                           |                                |                           |            |
| <b>31.12.2021*)</b>                            | <b>Bokført verdi 2021</b> | <b>Avkastning 31.12.2020*)</b> | <b>Bokført verdi 2020</b> | <b>Avk</b> |
| Landkreditt Utbytte                            | 41.229                    | 9.146                          | 32.110                    |            |
| Landkreditt Norden Utbytte                     | 20.658                    | 2.735                          | 12.923                    |            |
| <b>SUM ANDELER I AKSJEFOND</b>                 | <b>61.887</b>             | <b>11.880</b>                  | <b>45.033</b>             |            |
| *) Bokført verdi er lik virkelig verdi         |                           |                                |                           |            |

| <b>Aksjer 31.12.2021</b>   | <b>Organisasjons nummer</b> | <b>Antall aksjer/andeler</b> | <b>Eierandel 31.12.2021*</b> | <b>Bokført verdi 2021</b> | <b>Kostpris</b> | <b>Børsnotert</b> |
|----------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------|-----------------|-------------------|
| Vipps AS                   | 918.713.867                 | 1.729                        | 0,001                        | 756                       | 756             | Nei               |
| Landbrukets Dataflyt SA    | 870.309.372                 | 1                            | n.a.                         | 320                       | 320             | Nei               |
| Norsk Gjeldsinformasjon AS | 920.013.015                 | 2.912                        | 0,56 %                       | 212                       | 212             | Nei               |
| VN Norge AS                | 821.083.052                 | n.a.                         | n.a.                         | 2.197                     | 0               | Nei               |
| <b>SUM</b>                 |                             |                              |                              | <b>3.485</b>              | <b>1.288</b>    |                   |

| <b>Aksjer 31.12.2020</b> | <b>Organisasjons nummer</b> | <b>Antall aksjer/andeler</b> | <b>Eierandel 31.12.2020*</b> | <b>Bokført verdi 2020</b> | <b>Kostpris</b> | <b>Børsnotert</b> |
|--------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------|-----------------|-------------------|
| Vipps AS                 | 918.713.867                 | 1.729                        | 0,001                        | 756                       | 756             | Nei               |
| Landbrukets Dataflyt SA  | 870.309.372                 | 1                            | n.a.                         | 320                       | 320             | Nei               |
| VN Norge AS              | 821.083.052                 | n.a.                         | n.a.                         | 2.197                     | 0               | Nei               |
| <b>SUM</b>               |                             |                              |                              | <b>3.273</b>              | <b>1.076</b>    |                   |

\*Bokført verdi er lik virkelig verdi

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

|  |        |
|--|--------|
| Netto verdiendring og gevinst/-tap på rentebærende verdipapirer                  | -9.805 |
| Netto verdiendring og gevinst/-tap på aksjer                                     | 11.880 |
| Netto verdiendring på betinget vederlag ved kjøp av aksjer i Landkreditt Eiendom | 743    |
| Netto gevinst/-tap på valuta   | 1      |

#### **SUM NETTO INNTEKT PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI**

**2.820**

Se note 2.11 vedtørende prinsipper for verddivurdering

## Note 16 Aksjer i datterselskaper

Per 31.12.2021 har Landkreditt Bank AS følgende datterselskaper:  
Landkreditt Eiendom ble kjøpt med virkning fra 1. mars 2020

|                                     | Organisasjonsnummer | Anskaffelseskost | Antall aksjer | Resultat |
|-------------------------------------|---------------------|------------------|---------------|----------|
| Landkreditt Boligkreditt AS (100 %) | 996.225.127         | 350.150          | 350.000       | 34.297   |
| Landkreditt Eiendom AS (100 %)      | 912.641.066         | 36.363           | 300           | -209     |

Landkreditt Bank kjøpte 1. mars 2020 100 % av aksjene i Koppang Landbruks- og Næringsmegling AS for 36,4 mill. Selskapet driver med eiendomsmegling av gårdsbruk og næringsseiendommer over hele Norge.

Selskapet som i august 2020 skifter navn til Landkreditt Eiendom AS, har sitt hovedkontor på Grålum utenfor Sarpsborg, med distriktkontorer i Innlandet, Viken, Rogaland og Trøndelag.

Oppkjøpet medførte for konsernet en goodwill på 31 172 som er knyttet til selskapets renome, erfaring og kunnskap i markedet. Ingen del av goodwillen forventes å være skattemessig fradragsberettiget. I tabellen nedenfor vises vederlaget, overtatte eiendeler og forpliktelser på oppkjøpstidspunktet.

### Vederlag 01.03.2020:

|                            |               |
|----------------------------|---------------|
| Aksjer                     | 24.363        |
| Betinget vederlag          | 12.000        |
| <b>VEDERLAG TIL SELGER</b> | <b>36.363</b> |

Balansførte beløp av identifiserbare eiendeler og forpliktelser som følge av oppkjøpet:

- Kontanter
- Variige driftsmidler
- Immaterielle eiendeler
- Kundefordringer
- Investeringer
- Gjeld til kreditinstitusjoner
- Kortsiktig gjeld

**SUM IDENTIFISERBARE NETTO EIENDELER**

Goodwill

Det betingede vederlaget var avhengig av omsetningsutviklingen i 2020 og 2021, men er sluttført i 2021.

## Note 17 Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

Immaterielle eiendeler består av EDB-lisenser og programvare. Bruksretter - se note 33.

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

Gjennvinnbart beløp har blitt beregnet ved å estimere bruksverdien og er basert på ledelsens beste estimat. Diskonteringsrenten er utledet fra gjennomsnittelig kapitalkostnad (Wacc) før skatt. Det er benyttet en konstantstrøm på to år samt en terminalverdi for å beregne nåverdien. Estimerte konstantstrømmer for perioden 2022 – 2023 er basert på godkjente planer. Terminalverdien er basert på tall fra 2023.

Det er ikke gjennomført scenariotesting da overskytende beløp er vesentlig høyere enn goodwillen.

| KONSERN                                       | Immaterielle eiendeler | Goodwill      | Anleggsmidler | Bruksretter   | Totale varige |
|---|------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Anskaffelseskost 01.01.2021                   | 84.370                 | 31.172        | 32.393        | 72.494        |               |
| + Tilgang dette år                            | 7.142                  | 0             | 471           | 1.408         |               |
| - Avgang dette år                             | 0                      | 0             | 0             | 144           |               |
| <b>ANSKAFFELSESKOST 31.12.2021</b>            | <b>91.512</b>          | <b>31.172</b> | <b>32.863</b> | <b>73.758</b> |               |
| Akk. ordinære avskrivninger 01.01.2021        | 52.806                 | 0             | 16.685        | 21.126        |               |
| + Årets avskrivninger                         | 7.714                  | 0             | 2.753         | 11.268        |               |
| <b>AKK. ORDINÆRE AVSKRIVNINGER 31.12.2021</b> | <b>60.521</b>          | <b>0</b>      | <b>19.438</b> | <b>32.394</b> |               |
| <b>BOKFØRT VERDI 31.12.2021</b>               | <b>30.992</b>          | <b>31.172</b> | <b>13.424</b> | <b>41.365</b> |               |
| Avskrivningssatser:                           | 0-33 %                 |               | 10-33 %       | 0-5 %         |               |



| Investeringer i og salg av anleggsmidler | investeringer |
|--|---------------|
| 2017                                     | 18.130        |
| 2018                                     | 14.384        |
| 2019                                     | 8.376         |
| 2020                                     | 6.429         |
| 2021                                     | 9.010         |

## Note 18 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

|   | 31.12.2021       | 31.12.2020       |
|---|------------------|------------------|
| KONSERN   | Bokført verdi    | Bokført verdi    |
| Innlån vurdert til amortisert kost                      | 7.391.020        | 8.585.918        |
| <b>SUM GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER</b> | <b>7.391.020</b> | <b>8.585.918</b> |
|   | <b>Pålydende</b> |                  |
|   | <b>7.378.000</b> |                  |

## Obligasjoner bokført til amortisert kost 31.12.2021

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

Årsrapport 2021

90

| Obligasjoner bokført til amortisert kost 31.12.2020 | Fra dato   | Til dato   | Utestående<br>31.12.2020 | Egenbehold.    | Netto |
|---|------------|------------|--------------------------|----------------|-------|
| Verdipapirnr.                                       |            |            |                          |                |       |
| NO0010764483  | 12.05.2016 | 12.02.2021 | 30.000                   | 0              |       |
| NO0010710825  | 20.05.2014 | 20.05.2021 | 19.000                   | 0              |       |
| NO0010767692  | 17.06.2016 | 17.09.2021 | 325.000                  | 30.000         |       |
| NO0010773781  | 12.09.2016 | 12.10.2021 | 500.000                  | 120.000        |       |
| NO0010797384  | 15.06.2017 | 15.02.2022 | 400.000                  | 0              |       |
| NO0010790835  | 07.04.2017 | 07.04.2022 | 400.000                  | 0              |       |
| NO0010805328  | 12.09.2017 | 12.09.2022 | 400.000                  | 0              |       |
| NO0010811367  | 24.11.2017 | 24.11.2022 | 500.000                  | 0              |       |
| NO0010831241  | 03.09.2018 | 03.03.2023 | 400.000                  | 0              |       |
| NO0010793581  | 22.05.2017 | 22.05.2023 | 500.000                  | 0              |       |
| NO0010822752  | 22.05.2018 | 22.08.2023 | 500.000                  | 0              |       |
| NO0010858681  | 20.06.2019 | 20.10.2023 | 500.000                  | 0              |       |
| NO0010830730  | 22.08.2018 | 22.11.2023 | 200.000                  | 0              |       |
| NO0010836091  | 15.11.2018 | 22.02.2024 | 500.000                  | 0              |       |
| NO0010850142  | 16.04.2019 | 16.04.2024 | 650.000                  | 0              |       |
| NO0010882020  | 13.05.2020 | 13.09.2024 | 750.000                  | 0              |       |
| NO0010860067  | 01.08.2019 | 24.02.2025 | 750.000                  | 0              |       |
| NO0010887136  | 03.07.2020 | 03.07.2025 | 300.000                  | 0              |       |
| NO0010890056  | 10.08.2020 | 10.09.2025 | 750.000                  | 0              |       |
| NO0010852064  | 15.05.2019 | 15.05.2026 | 350.000                  | 0              |       |
| <b>SUM</b>  |            |            | <b>8.724.000</b>         | <b>150.000</b> |       |

|   |                   |
|---|-------------------|
|   | <b>31.12.2021</b> |
| Markedsverdi av innlån vurdert til amortisert kost  | 7.434.054         |
| Pr. 31.12.2021 er den gjennomsnittlige effektive rente på obligasjonslånene 1,08 prosent (0,70 prosent). Effektiv rente på obligasjonsgjelden 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>31.12.2021</b> |
| Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsavslutning   | 0                 |
| Gjeld som har kortere løpetid   | 7.378.000         |
| <b>SUM GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER</b>   | <b>7.378.000</b>  |

## Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 980374181

|   | 31.12.2021           | 31.12.2020           |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>MORBANK</b>  | <b>Bokført verdi</b> | <b>Bokført verdi</b> |
| Innlån vurdert til amortisert kost                      | 3.569.830            | 4.318.717            |
|   | <b>Pålydende</b>     | <b>Pålydende</b>     |
|   | 3.563.000            | 3.563.000            |
| <b>SUM GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER</b> | <b>3.569.830</b>     | <b>4.318.717</b>     |

**Sertifikater og obligasjoner bokført til amortisert kost 31.12.2021**

| Verdipapirnr. | Fra dato   | Til dato   | Utestående<br>31.12.2021 | Egenbehold.    |
|---------------|------------|------------|--------------------------|----------------|
| NO0010790835  | 07.04.2017 | 07.04.2022 | 400.000                  | 343.000        |
| NO0010811367  | 24.11.2017 | 24.11.2022 | 500.000                  | 29.000         |
| NO0010831241  | 03.09.2018 | 03.03.2023 | 400.000                  | 59.000         |
| NO0010793581  | 22.05.2017 | 22.05.2023 | 500.000                  | 56.000         |
| NO0010858681  | 20.06.2019 | 20.10.2023 | 500.000                  | 0              |
| NO0010830730  | 22.08.2018 | 22.11.2023 | 200.000                  | 0              |
| NO0010850142  | 16.04.2019 | 16.04.2024 | 650.000                  | 0              |
| NO0010890056  | 10.08.2020 | 10.09.2025 | 750.000                  | 0              |
| NO0011123564  | 12.10.2021 | 12.10.2026 | 150.000                  | 0              |
| <b>SUM</b>    |            |            | <b>4.050.000</b>         | <b>487.000</b> |

**Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 980374181**
**Sertifikater og obligasjoner bokført til amortisert kost 31.12.2020**

| Verdipapirnr. | Fra dato   | Til dato   | Utestående<br>31.12.2020 | Egenbehold.    |
|---------------|------------|------------|--------------------------|----------------|
| NO0010764483  | 12.05.2016 | 12.02.2021 | 30.000                   | 0              |
| NO0010773781  | 12.09.2016 | 12.10.2021 | 500.000                  | 120.000        |
| NO0010790835  | 07.04.2017 | 07.04.2022 | 400.000                  | 0              |
| NO0010811367  | 24.11.2017 | 24.11.2022 | 500.000                  | 0              |
| NO0010831241  | 03.09.2018 | 03.03.2023 | 400.000                  | 0              |
| NO0010793581  | 22.05.2017 | 22.05.2023 | 500.000                  | 0              |
| NO0010858681  | 20.06.2019 | 20.10.2023 | 500.000                  | 0              |
| NO0010830730  | 22.08.2018 | 22.11.2023 | 200.000                  | 0              |
| NO0010850142  | 16.04.2019 | 16.04.2024 | 650.000                  | 0              |
| NO0010890056  | 10.08.2020 | 10.09.2025 | 750.000                  | 0              |
| <b>SUM</b>    |            |            | <b>4.430.000</b>         | <b>120.000</b> |

|   | 31.12.2021        | 31.12.2020        |
|---|-------------------|-------------------|
| Markedsverdi av innlån vurdert til amortisert kost  | 3.590.313         | 4.340.4           |
| Pr. 31.12.2021 er den gjennomsnittlige effektive rente på obligasjonslånene 1,12 prosent (0,78 prosent). Effektiv rente på obligasjonsgjelden 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>31.12.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
| Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsavslutning   | 0                 | 4.310.0           |
| Gjeld som har kortere løpetid   | 3.563.000         |                   |
| <b>SUM GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER</b>   | <b>3.563.000</b>  | <b>4.310.0</b>    |

## Note 19 Ansvarlig lånekapital til amortisert kost og fondsobligasjonskapital

I konsernet er det kun Landkreditt Bank som har tatt opp ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonskapital.

|                                     | 31.12.2021     |                | 31.12.2020               |                           |                            |
|-------------------------------------|----------------|----------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|
|                                     | Bokført verdi  | Pålydende      | Bokført verdi            | På                        |                            |
| Ansvarlig lånekapital               | 250.715        | 250.000        | 250.571                  |                           |                            |
| Fondsobligasjonskapital             | 199.150        | 200.000        | 199.150                  |                           |                            |
| <b>SUM</b>                          | <b>449.865</b> | <b>450.000</b> | <b>449.721</b>           |                           |                            |
|                                     |                |                |                          |                           |                            |
| Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital | Fra dato       | Til dato       | Utesfående<br>31.12.2021 | Egenbehold.<br>31.12.2021 | Netto utest.<br>31.12.2021 |
| Verdipapirnr.                       |                |                |                          |                           |                            |
| NO0010821432                        | 25.04.2018     | 25.04.2028     | 175.000                  | 0                         | 175.000                    |
| NO0010848393                        | 26.03.2019     | 26.03.2029     | 75.000                   | 0                         | 75.000                     |
| <b>SUM</b>                          |                |                | <b>250.000</b>           | <b>0</b>                  | <b>250.000</b>             |
|                                     |                |                |                          |                           |                            |
| Evigvarende fondsobligasjoner       | Fra dato       | Til dato       | Utesfående<br>31.12.2021 | Egenbehold.<br>31.12.2021 | Netto utest.<br>31.12.2021 |
| Verdipapirnr.                       |                |                |                          |                           |                            |
| NO0010789860                        | 05.04.2017     | Evigvarende    | 50.000                   | 0                         | 50.000                     |
| NO0010821127                        | 20.04.2018     | Evigvarende    | 150.000                  | 0                         | 150.000                    |
| <b>SUM</b>                          |                |                | <b>200.000</b>           | <b>0</b>                  | <b>200.000</b>             |

Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 980374181

|  | <b>31.12.2021</b> | <b>31</b> |
|--|-------------------|-----------|
| Markedsverdi av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonskapital vurdert til amortisert kost | 457.488           |           |
| <b>Kontantstrøm gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån og fondsobligasjonskapital</b> |                   |           |
| <b>Konsern</b>   |                   |           |
| <b>Nominelle verdier</b>   | <b>31.12.2021</b> | <b>31</b> |
| Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital  | 250.000           | 0         |
| Fondsobligasjonskapital  | 200.000           | 0         |
| <b>SUM TILLEGGSKAPITAL</b>   | <b>450.000</b>    | <b>0</b>  |

## Note 20 Pensjonsforpliktelser

### Morbank og konsern

Konsernets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. I konsernet er det kun Landkreditt Bank som har ytelsesbasert pensjonsordning. I tillegg har Landkreditt Bank AFP-ordning som foreløpig regnskapsføres som en innskuddsbasert ordning. Kostnaden for denne i 2021 utgjør 1 330 (1 314). Totalt kostnadsført på innskuddsbaserte pensjonsordninger i 2021 utgjør 4 795 (5 397). Ytelеспensjonsordningen i Landkreditt Bank ble lukket 31.12.2015. Ansatte under 52 år er overført til en innskuddsbasert ordning, med eventuell kompensasjon.

### Forsikrede fondsbaserte forpliktelser

Pensjonsordningen behandles regnskapsmessig i henhold til IAS 19 Ansattøyelser. I henhold til denne regnskapsstandard behandles selskapets pensjonsordning som en ytelsesplan. Landkreditt Bank AS har kollektiv pensjonsordning for sine ansatte i livsforsikringselskap. Denne omfatter i alt 19 aktive og 17 pensjonister. Ordningen gir rett til definerede fremtidige ytelser. Ytelserne er i hovedsak avhengig av opptjeningsår, lønnsnivå og størrelsen på ytelsen fra Folketrygden. Ved beregning av størrelsen på opptjent pensjon er lineært prinsipp benyttet. Årlig alderspensjon fra pensjonsordningen utgjør differansen mellom 66 prosent av pensjonsgrunnlaget og en antatt alderspensjon fra Folketrygden.

### Usikrede ikke fondsbaserte forpliktelser

Gjeldende AFP-ordning behandles foreløpig regnskapsmessig som en innskuddsordning. Innbetalinger til denne er i 2020 og 2021 ført mot retsullfart. 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. For visekonsernsjef og direktør risikostyring er det avtalt pensjon over drift med mulighet for fratredelse ved henholdsvis 62 og 64 år. Arbeidsgiveravgift avsettes sammen med øvrige pensjonsforpliktelser.

Konsernet benytter tilnærmet Norsk Regnskapsstiftelses forutsetninger i sine beregninger.

### Forsikret ordning

#### Økonomiske forutsetninger:

|   |         |
|---|---------|
| Diskonteringsrente                        | 2,19 %  |
| Årlig lønnsvekst                          | 1,95 %  |
| Regulering av pensjoner under utfbetaling | 0,50 %  |
| Regulering av Folketrygdens grunnbeløp    | 2,75 %  |
| Renteberegning på fondsmidler             | 2,19 %  |
| Gjennomsnittlig arbeidsgiveravgift        | 14,10 % |

## Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 980374181

|  |               |
|--|---------------|
|  | <b>2021</b>   |
| Påløpt pensjonsforpliktelse ved periodens begynnelse   | 70.574        |
| Årets pensjonsopptjening, Service Cost                 | 3.977         |
| Rentekostnad på pensjonsforpliktelsene                 | 885           |
| Planendring  | 0             |
| Aktuarielt tap (gevinst)                               | 2.788         |
| Oppgjør  | 0             |
| Arbeidsgiveravgift av innbetaling pensjonsmidler       | -626          |
| Pensjonsutbetalinger                                   | -1.890        |
| <b>PÅLØPT PENSJONSFORPLIKTELSE VED PERIODENS SLUTT</b> | <b>75.708</b> |

Årsrapport 2021

97

**Bevegelser pensjonsmidler**

|   |        |
|---|--------|
| Pensjonsmidler ved periodens begynnelse         | 59.680 |
| Renteberegning på pensjonsmidlene               | 765    |
| Aktuarielt (tap) gevinst                        | 1.290  |
| Betalte kostnader                               | -699   |
| Innbetalinger                                   | 4.685  |
| Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler | -626   |
| Pensjonsutbetalinger                            | -1.507 |
| Oppgjør   | 0      |

**PENSJONSMIDLER VED PERIODENS SLUTT**

**63.588**

**Avstemming - balanseført pensjonsforpliktelse**

|   |        |
|---|--------|
| Balanseført pensjonsforpliktelse ved periodens begynnelse | 10.895 |
| Resultatført pensjonskostnad                              | 4.795  |
| Aktuarielt tap/(gevinst) ført mot egenkapital             | 1.498  |
| Innbetalinger inklusive arbeidsgiveravgift                | -4.685 |
| Utbertalt pensjon over drift inklusive arbeidsgiveravgift | -383   |

**BALANSEFØRT PENSJONSFORPLIKTELSE INKL ARBEIDSGIVERAVGIFT \*)**

**12.120**

\*) Inkludert arbeidsgiveravgift med:

**Periodens pensjonskostnader inklusive arbeidsgiveravgift**

|  |              |
|--|--------------|
| Årets pensjonsopptjening, Service Cost | 3.977        |
| Rentekostnad på pensjonsforpliktelsene | 885          |
| Renteberegning på pensjonsmidlene      | -765         |
| Resultatført planendring               | 0            |
| Overgangsordning AFP                   | 0            |
| Avslutning avtale                      | 0            |
| Administrasjonskostnader               | 699          |
| Oppgjør                                | 0            |
| <b>RESULTATFØRT PENSJONSKOSTNAD</b>    | <b>4.795</b> |

**Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 980374181**

**Forutsetninger**

**31.12.2021**

**31**

Amortiseringsfaktor (forventet gjenslående tjenestetid)

4,42

Gjennomsnittlig arbeidsgiveravgiftsfaktor

14,10

**Demografiske data**

Antall yrkesaktive

19

Gjennomsnittsalder - yrkesaktive

61

Sum lønn

17.180

Gjennomsnittlig lønn

904

Antall pensjonister

17

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 Landkreditt Bankkonsernet. Avkastning på pensjonsmidlene var 1,7 prosent i 2020. Faktisk avkastning på pensjonsmidlene i 2021 foreligger mai 2022. Estimert avkastning på pensjonsmidlene i 2021 utgjør 6,75 prosent. Forventet gjennomsnittlig durasjon på pensjonsforpliktelsen er 14,09 år.

#### Endringer i obligasjonsrentene

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

#### Inflasjonsrisiko

Pensjonsordningens forpliktelse har inflasjonsrisiko.

#### Forventet levetid

Utbetalingforpliktelsen gjelder for det resterende livsløpet til del-takerne i ordningen. En økning i forventet levetid vil lede til en øking i ordningens forpliktelser.

Landkreditt Banks mål er å matche de langsiktige investeringene med forpliktelsene ettersom de forfaller. Landkreditt Bank overvåker aktivt hvordan løpetider og den forventede avkastning matcher pensjonsutbetalingene ettersom de forfaller. Investeringene er godt diversifiserte, slik at tap i en enkelt investering ikke vil ha vesentlig påvirkning på ordningens totale pensjonsmidler. Forventet samlet innbetaling til ytelsesplanen i 2022 er 4.000.

#### Sammensetning pensjonsmidler:

|                       | 2021   |
|-----------------------|--------|
| Aksjer (16 %)         | 10.174 |
| Obligasjoner (60,5 %) | 38.471 |
| Eiendom (22,3 %)      | 14.180 |
| Annet (1,2 %)         | 763    |

#### Forventet forfallstidspunkt på pensjonsordningene (nominelle kontantstrømmer):

| Ytelsespensjon | < 1 år | 1-2 år | 3-5 år | > 5 år |
|----------------|--------|--------|--------|--------|
|                | 1.772  | 3.396  | 6.604  | 87.355 |

|   | Forsikret ordning | Usikrede or |
|---|-------------------|-------------|
| <b>Netto periodisert pensjonskostnad 2021</b> |                   |             |
| Nåverdi av årets pensjonsopptjening           | 2.261             |             |
| Arbeidsgiveravgift av årets opptjening        | 319               |             |
| Rentekostnad av pensjonsforpliktelsene        | 717               |             |
| Renteberegning på pensjonsmidlene             | -765              |             |
| Resultatført netto forpliktelse ved oppgjør   | 0                 |             |
| Resultatført planendring                      | 0                 |             |
| Administrasjonskostnader                      | 699               |             |
| <b>NETTO PENSJONSKOSTNAD</b>                  | <b>3.230</b>      |             |

|   | 31.12.2021        | 31.12.2021            | 31.12.2020        |
|---|-------------------|-----------------------|-------------------|
|   | Forsikret ordning | Uforsikrede ordninger | Forsikret ordning |
| <b>Avstemming av pensjonsordningens finansierte status mot beløp i balansen</b> |                   |                       |                   |
| Pensjonsforpliktelser (brutto)  | -58.881           | -16.826               | -57.253           |
| Pensjonsmidler (markedsverdi)   | 63.588            | 0                     | 59.680            |
| Ikke resultatførte estimatendringer og avvik                                    | 0                 | 0                     | 0                 |
| <b>NETTO PENSJONSMIDLER (-FORPLIKTELSE)</b>                                     | <b>4.707</b>      | <b>-16.826</b>        | <b>2.427</b>      |
| <b>Utviklingen de siste fem år i den ytelsesbaserte pensjonsordningen</b>       | <b>2021</b>       | <b>2020</b>           | <b>2019</b>       |
| Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12  | 75.708            | 70.574                | 62.886            |
| Pensjonsmidler 31.12  | 63.588            | 59.680                | 50.805            |
| <b>OVERSKUDD/ UNDERSKUDD</b>  | <b>12.120</b>     | <b>10.895</b>         | <b>12.081</b>     |

Pr. 31.12.2021 er estimatavviket inntegnet over utvidet resultat. For konsernet og morbanken betyr det at pensjonsforpliktelsen ble økt med 1.497 og egenkapitalen redusert med 1.123 etter skatt.

**Sensitivitetsanalyse yelsesordning 2021 basert på følgende forutsetninger:**

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

|   | Sikret ordning        | Usikret ordning       | Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 980374181 |
|---|-----------------------|-----------------------|--|
| Brutto opplyst pensjonsforpliktelse 31.12.2021                    | 58.881                |                       |  |
| Årets pensjonsopptjening pr 31.12.2021                            | 2.261                 |                       |  |
| <b>Endring i 1.000 hvis forutsetninger endres +/- 0,5 prosent</b> |                       |                       |  |
| <b>Estimert pensjonsforpliktelse</b>                              | <b>Sikret ordning</b> | <b>Sikret ordning</b> | <b>Usikret ordning</b>                       |
|   | <b>- 0,5 prosent</b>  | <b>+ 0,5 prosent</b>  | <b>- 0,5 prosent</b>                         |
| Diskonteringsrente  | 63.204                | 54.974                | 16.996                                       |
| Lønnsregulering   | 57.893                | 59.962                | 14.316                                       |
| Pensjonsregulering  | 56.839                | 61.075                | 14.657                                       |
| <b>Årets pensjonsopptjening</b>                                   | <b>- 0,5 prosent</b>  | <b>+ 0,5 prosent</b>  | <b>- 0,5 prosent</b>                         |
| Diskonteringsrente  | 2.372                 | 2.012                 | 1.330  |
| Lønnsregulering   | 2.111                 | 2.259                 | 1.084  |
| Pensjonsregulering  | 2.086                 | 2.286                 | 1.117  |

| Prosentvis endring hvis forutsetninger endres +/- 0,5 prosent | Sikret ordning |               | Usikret ordning |               |
|---|----------------|---------------|-----------------|---------------|
|   | - 0,5 prosent  | + 0,5 prosent | - 0,5 prosent   | + 0,5 prosent |
| <b>Estimert pensjonsforpliktelse</b>                          |                |               |                 |               |
| Diskonteringsrente  | 7,3 %          | -6,6 %        | 11,9 %          |               |
| Lønnsregulering   | -1,7 %         | 1,8 %         | -5,7 %          |               |
| Pensjonsregulering  | -3,5 %         | 3,7 %         | -3,5 %          |               |
| <b>Årets pensjonsoppføring</b>                                |                |               |                 |               |
| Diskonteringsrente  | 8,7 %          | -7,8 %        | 13,9 %          |               |
| Lønnsregulering   | -3,3 %         | 3,5 %         | -7,1 %          |               |
| Pensjonsregulering  | -4,4 %         | 4,7 %         | -4,3 %          |               |

## Note 21 Skattekostnad

### KONSERN

#### Årets skattekostnad

|   | <b>2021</b> |
|---|-------------|
| Resultat før skatt                                      | 256.697     |
| Permanente resultatforskjeller                          | -18.477     |
| Endring midlertidige forskjeller anleggsmidler          | 532         |
| Endring midlertidige forskjeller aksjer og rentepapirer | 11.942      |
| Endring midlertidige forskjeller pensjoner              | 1.129       |

#### ÅRETS SKATTEGRUNNLAG AV ORDINÆR DRIFT

**251.823**

#### ENDRING I FORSKJELLER SOM INNGÅR I GRUNNLAG FOR UTSATT SKATT

**-13.603**

#### KONSERNBIDRAG

**-4.440**

#### GRUNNLAG FOR BETALBAR SKATT

**247.384**

#### BETALBAR SKATT AV ÅRETS SKATTEGRUNNLAG

**60.584**

Korreksjon avsetning tidligere år

447

Netto endring utsatt skatt

-3.729

#### ÅRETS SKATTEKOSTNAD I ÅRSRESULTATET

**57.302**

**Skattekostnad totalresultatet**

Årets skattekostnad i årsresultatet

57.302

Utsatt skatt i utvidet resultat

-321

**SUM SKATTEKOSTNAD PÅ TOTALRESULTATET****56.982****Beregning av utsatt skatt****2021**

Midlertidige forskjeller knyttet til:

Pensjonsforpliktelse

-12.024

Sertifikater og obligasjoner

-6.531

Anleggsmidler

10.202

**NETTO NEGATIVE MIDLERTIDIGE FORSKJELLER****-8.353****UTSATT SKATT / SKATTEFORDEL 22 % OG 25 %****-2.126****Avstemning av skattekostnad****2021**

Resultat før skatt

256.697

Skatt beregnet med selskapets vektete gjennomsnittlige skattesats

63.366

-Ikke skattepliktig inntekt

-10.117

-Skattemessig ikke fradragsberettigede kostnader

3.285

For mye/ lite avsatt tidligere år

447

**SKATTEKOSTNAD****56.981**

Årsrapport 2021

105

Morbank

|   | <b>2021</b>    |
|---|----------------|
| <b>Årets skattekostnad</b>  |                |
| Resultat før skatt  | 212.864        |
| Permanente resultatforskjeller                                      | -18.512        |
| Endring midlertidige forskjeller anleggsmidler                      | 813            |
| Endring midlertidige forskjeller aksjer og rentepapirer             | 9.881          |
| Endring midlertidige forskjeller pensjoner                          | 1.129          |
| <b>ÅRETS SKATTEGRUNNLAG AV ORDINÆR DRIFT</b>                        | <b>206.175</b> |
| <b>ENDRING I FORSKJELLER SOM INNGÅR I GRUNNLAG FOR UTSATT SKATT</b> | <b>-11.823</b> |
| <b>KONSERNBIDRAG</b>  | <b>-4.440</b>  |
| <b>GRUNNLAG FOR BETALBAR SKATT</b>                                  | <b>201.736</b> |
| <b>BETALBAR SKATT AV ÅRETS SKATTEGRUNNLAG</b>                       | <b>50.434</b>  |
| Korreksjon avsetning tidligere år                                   | 474            |
| Netto endring utsatt skatt  | -3.253         |
| <b>ÅRETS SKATTEKOSTNAD I ÅRSRESULTATET</b>                          | <b>47.655</b>  |
| <b>Skattekostnad totalresultatet</b>                                |                |
| Årets skattekostnad i årsresultatet                                 | 47.655         |
| Utsatt skatt i utvidet resultat                                     | -297           |
| <b>SUM SKATTEKOSTNAD PÅ TOTALRESULTATET</b>                         | <b>47.358</b>  |

Årsrapport 2021

106

|   | <b>2021</b>   |
|---|---------------|
| <b>Beregning av utsatt skatt</b>                                  |               |
| Midlertidige forskjeller knyttet til:                             |               |
| Pensjonsforpliktelse  | -12.024       |
| Sertifisering og obligasjoner                                     | -4.558        |
| Anleggsmidler   | 10.158        |
| Netto negative midlertidige forskjeller                           | -6.424        |
| <b>UTSATT SKATT / SKATTEFORDEL 25 %</b>                           | <b>-1.606</b> |
| <b>Avstemning av skattekostnad</b>                                |               |
| Resultat før skatt  | 212.864       |
| Skatt beregnet med selskapets vektete gjennomsnittlige skattesats | 53.216        |
| -Ikke skattepliktig inntekt                                       | -9.618        |
| -Skattemessig ikke fradragberettigede kostnader                   | 3.285         |
| For mye/ lite avsatt tidligere år                                 | 474           |
| <b>SKATTEKOSTNAD</b>  | <b>47.357</b> |

## Note 22 Likviditetsrisiko og renterisiko

### Konsern

#### Spesifikasjon av kontantstrøm fra gjeldsposter fordelt etter forfallsdagspunkt 31.12.2021

|   | Inntil 1 mnd      | 1-3 mnd.      | 3-12 mnd.      | 1-5 år           | Mer enn 5 år   | Uten forfall |
|---|-------------------|---------------|----------------|------------------|----------------|--------------|
| Innlån fra kredittinst. og finansieringsforetak til amort. kost 1)  | 266               | 0             | 0              | 0                | 0              | 0            |
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost 2)          | 20.636.795        | 0             | 0              | 0                | 0              | 0            |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost 3) | 5.459             | 69.192        | 742.495        | 8.426.266        | 251.436        | 0            |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost 3)                        | 953               | 478           | 5.122          | 255.999          | 0              | 0            |
| Leieforpliktelser   | 1.002             | 2.004         | 8.960          | 34.146           | 0              | 0            |
| <b>SUM GJELD</b>  | <b>20.644.475</b> | <b>71.675</b> | <b>756.577</b> | <b>8.716.411</b> | <b>251.436</b> | <b>0</b>     |

#### Spesifikasjon av kontantstrøm fra gjeldsposter fordelt etter forfallsdagspunkt 31.12.2020

|   | Inntil 1 mnd      | 1-3 mnd.      | 3-12 mnd.      | 1-5 år           | Mer enn 5 år   | Uten forfall |
|---|-------------------|---------------|----------------|------------------|----------------|--------------|
| Innlån fra kredittinst. og finansieringsforetak til amort. kost 1)  | 388               | 0             | 0              | 0                | 0              | 0            |
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost 2)          | 18.472.664        | 0             | 0              | 0                | 0              | 0            |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost 3) | 5.348             | 44.266        | 761.734        | 7.747.411        | 359.186        | 0            |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost 3)                        | 770               | 385           | 3.620          | 259.829          | 0              | 0            |
| Leieforpliktelser   | 1.130             | 2.260         | 10.171         | 50.242           | 0              | 0            |
| <b>SUM GJELD</b>  | <b>18.480.299</b> | <b>46.911</b> | <b>775.525</b> | <b>8.057.482</b> | <b>359.185</b> | <b>0</b>     |

1) Gjeld til kredittinstitusjoner 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 vedrørende styring av likviditetsrisiko.

**Spesifikasjon av hovedposter i balansen gruppert etter repriserings tidspunkt 31.12.2021**

|   | Inntil 1 mnd     | 1-3 mnd.          | 3-12 mnd.      | 1-5 år         | Mer enn 5 år | Uten prisreg.     |
|---|------------------|-------------------|----------------|----------------|--------------|-------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker                                    | 75.143           | 0                 | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner                                 | 1.203.882        | 0                 | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Utlån og fordringer på kunder   | 32.062           | 26.155.198        | 11.614         | 205.472        | 0            | 10.643            |
| Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi                    | 667.563          | 2.813.417         | 258.360        | 0              | 0            | 0                 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter                            | 65.372           | 0                 | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Goodwill  | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 31.172            |
| Andre immaterielle eiendeler  | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 30.992            |
| Utsatt skattefordel   | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 2.125             |
| Vårig driftsmidler  | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 54.791            |
| Andre eiendeler   | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 13.728            |
| <b>SUM EIENDELER</b>  | <b>2.044.021</b> | <b>28.968.615</b> | <b>269.974</b> | <b>205.472</b> | <b>0</b>     | <b>143.451</b>    |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 266              | 0                 | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost                     | 0                | 20.636.795        | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost            | 1.257.019        | 5.933.498         | 504            | 200.000        | 0            | 0                 |
| Annen gjeld   | 0                | 0                 | 47.175         | 0              | 0            | 108.355           |
| Forpliktelser ved utsatt skatt  | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Andre avsetninger   | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 18.811            |
| Pensjonsforpliktelser   | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 12.122            |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                                   | 175.694          | 75.021            | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Sum egenkapital   | 199.150          | 0                 | 0              | 0              | 0            | 2.967.046         |
| <b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>   | <b>1.632.128</b> | <b>26.645.313</b> | <b>47.679</b>  | <b>200.000</b> | <b>0</b>     | <b>3.106.491</b>  |
| Ikke balanseførte finansielle derivater                                     | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| <b>NETTO RENTEKSPONERING</b>  | <b>411.893</b>   | <b>2.323.302</b>  | <b>222.295</b> | <b>5.472</b>   | <b>0</b>     | <b>-2.962.962</b> |
| <b>NETTO EKSPONERING I % AV FORVALTNINGSKAPITAL</b>                         | <b>1 %</b>       | <b>7 %</b>        | <b>1 %</b>     | <b>0 %</b>     | <b>0 %</b>   | <b>-9 %</b>       |

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom aktiva og passivposter. Konsernet vil ikke kunne gjennomføre renteendringer parallelt for alle balanseposter. Basert på konse 31.12.2021 gir et parallelt skift i rentekurven på ett prosentpoeng en total renterisiko på 6 710 (5 508). Resultat etter skatt og egenkapitaleffekten blir 5 032 (4 131).

### Spesifikasjon av hovedposter i balansen gruppert etter repriserings tidspunkt 31.12.2020

|   | Inntil 1 mnd     | 1-3 mnd.          | 3-12 mnd.      | 1-5 år         | Mer enn 5 år | Uten prisreg.     |
|---|------------------|-------------------|----------------|----------------|--------------|-------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker                                    | 70.800           | 0                 | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner                                 | 1.150.646        | 0                 | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Utlån og fordringer på kunder   | 28.460           | 26.299.824        | 41.040         | 106.168        | 0            | 5.569             |
| Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi                    | 757.389          | 1.566.687         | 259.898        | 0              | 0            | 0                 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter                            | 48.306           | 0                 | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Goodwill  | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 31.172            |
| Andre immaterielle eiendeler  | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 31.565            |
| Varige driftsmidler   | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 67.465            |
| Andre eiendeler   | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 19.114            |
| <b>SUM EIENDELER</b>  | <b>2.055.601</b> | <b>27.866.510</b> | <b>300.938</b> | <b>106.168</b> | <b>0</b>     | <b>154.874</b>    |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 388              | 0                 | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost                     | 0                | 18.472.664        | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost            | 2.353.336        | 6.032.581         | 0              | 200.000        | 0            | 0                 |
| Annen gjeld   | 0                | 0                 | 50.048         | 0              | 0            | 118.224           |
| Forpliktelser ved utsatt skatt  | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 1.572             |
| Andre avsetninger   | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 12.933            |
| Pensjonsforpliktelse  | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 10.836            |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                                   | 175.558          | 75.013            | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Egenkapital   | 199.150          | 0                 | 0              | 0              | 0            | 2.781.689         |
| <b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>   | <b>2.728.433</b> | <b>24.580.258</b> | <b>50.048</b>  | <b>200.000</b> | <b>0</b>     | <b>2.925.371</b>  |
| Ikke balanseførte finansielle derivater                                     | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| <b>NETTO RENTEKSPONERING</b>  | <b>-672.832</b>  | <b>3.286.252</b>  | <b>250.890</b> | <b>-93.832</b> | <b>0</b>     | <b>-2.770.478</b> |
| <b>NETTO EKSPONERING I % AV FORVALTNINGSKAPITAL</b>                         | <b>-2 %</b>      | <b>11 %</b>       | <b>1 %</b>     | <b>0 %</b>     | <b>0 %</b>   | <b>-9 %</b>       |

**MORBANK****Spesifikasjon av kontantstrøm fra finansielle forpliktelser fordelt etter forfallsidspunkt 31.12.2021**

|   | Inntil 1 mnd      | 1-3 mnd.     | 3-12 mnd.      | 1-5 år           | Mer enn 5 år | Uten forfall |
|---|-------------------|--------------|----------------|------------------|--------------|--------------|
| Innlån fra kredittinst. og finansieringsforetak til amort. kost 1)  | 492               | 0            | 0              | 0                | 0            | 0            |
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost 2)          | 20.637.659        | 0            | 0              | 0                | 0            | 0            |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost 3) | 4.468             | 7.414        | 580.689        | 4.838.446        | 0            | 0            |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost 3)                        | 953               | 478          | 5.122          | 255.999          | 0            | 0            |
| Leieforpliktelser   | 969               | 1.939        | 8.664          | 34.146           | 0            | 0            |
| <b>SUM GJELD</b>  | <b>20.644.542</b> | <b>9.831</b> | <b>594.475</b> | <b>5.128.591</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>     |

**Spesifikasjon av kontantstrøm fra gjeldsposter fordelt etter forfallsidspunkt 31.12.2020**

|   | Inntil 1 mnd      | 1-3 mnd.      | 3-12 mnd.      | 1-5 år           | Mer enn 5 år | Uten forfall |
|---|-------------------|---------------|----------------|------------------|--------------|--------------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak 1)          | 326               | 0             | 0              | 0                | 0            | 0            |
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost 2)          | 18.473.198        | 0             | 0              | 0                | 0            | 0            |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost 3) | 4.832             | 35.757        | 419.357        | 4.023.416        | 0            | 0            |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost 3)                        | 770               | 385           | 3.620          | 259.829          | 0            | 0            |
| Leieforpliktelser   | 1.049             | 2.099         | 9.443          | 48.663           | 0            | 0            |
| <b>SUM GJELD</b>  | <b>18.480.175</b> | <b>38.241</b> | <b>432.421</b> | <b>4.331.908</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>     |

- 1) Gjeld til kredittinstitusjoner er uten forfall, og dermed plassert i intervallet «inntil 1 mnd». Renteutbetalinger er ikke tatt med  
 2) Innskudd fra kunder er uten bindingsid og er derfor plassert i intervallet «inntil 1 mnd». Fremtidige renteutbetalinger er ikke tatt med.  
 3) Serifikat- og obligasjonsporteføljen er gruppert etter innløsningsdato, fremtidige renteutgifter er tatt med.

Se note 3.1.3 for prinsippene vedrørende styring av likviditetsrisiko.

**Spesifikasjon av hovedposter i balansen gruppert etter repriserings tidspunkt 31.12.2021**

|   | Inn til 1 mnd    | 1-3 mnd.          | 3-12 mnd.      | 1-5 år         | Mer enn 5 år | Uten prisreg.     |
|---|------------------|-------------------|----------------|----------------|--------------|-------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker                                    | 75.143           | 0                 | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner                                 | 1.331.915        | 0                 | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Utlån og fordringer på kunder   | 30.009           | 21.492.866        | 11.614         | 205.472        | 0            | 0                 |
| Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi                    | 854.236          | 2.803.425         | 233.499        | 0              | 0            | 0                 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter                            | 65.372           | 0                 | 0              | 0              | 0            | 386.513           |
| Andre immaterielle eiendeler  | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 30.861            |
| Utsatt skattefordel   | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 1.605             |
| Varige driftsmidler   | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 54.017            |
| Andre eiendeler   | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 13.354            |
| <b>SUM EIENDELER</b>  | <b>2.356.674</b> | <b>24.296.292</b> | <b>245.113</b> | <b>205.472</b> | <b>0</b>     | <b>486.350</b>    |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 492              | 0                 | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost                     | 0                | 20.637.659        | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost            | 857.019          | 2.512.307         | 504            | 200.000        | 0            | 0                 |
| Forpliktelser ved utsatt skatt  | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Annen gjeld   | 0                | 0                 | 47.175         | 0              | 0            | 96.909            |
| Andre avsetninger   | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 16.816            |
| Pensjonsforpliktelser   | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 12.102            |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                                   | 175.694          | 75.021            | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Sum egenkapital   | 199.150          | 0                 | 0              | 0              | 0            | 2.758.922         |
| <b>SUM G-JELD OG EGENKAPITAL</b>  | <b>1.232.355</b> | <b>23.224.987</b> | <b>47.679</b>  | <b>200.000</b> | <b>0</b>     | <b>2.884.892</b>  |
| Ikke balanseførte finansielle derivater                                     | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| <b>NETTO RENTEESPONERING</b>  | <b>1.124.319</b> | <b>1.071.304</b>  | <b>197.434</b> | <b>5.472</b>   | <b>0</b>     | <b>-2.398.521</b> |
| <b>NETTO EKSPONERING I % AV FORVALTNINGSKAPITAL</b>                         | <b>4 %</b>       | <b>4 %</b>        | <b>1 %</b>     | <b>0 %</b>     | <b>0 %</b>   | <b>-9 %</b>       |

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindings tid mellom aktiva og passivposter. Banken vil ikke kunne gjennomføre rentebindinger parallelt for alle balanseposter. Basert på bankens balanse pr 31.12.2021 gir et parallellt skift i rentekurven på ett prosentpoeng en total renterisiko på 4.540 (3.669). Resultat etter skatt og egenkapitaleffekten blir 3.405 (2.752).

**Spesifikasjon av hovedposter i balansen gruppert etter repriseringsfisdspunkt 31.12.2020**

|   | Inntil 1 mnd     | 1-3 mnd.          | 3-12 mnd.      | 1-5 år         | Mer enn 5 år | Uten forfall      |
|---|------------------|-------------------|----------------|----------------|--------------|-------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker                                    | 70.800           | 0                 | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner                                 | 1.322.909        | 0                 | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Utlån og fordringer på kunder   | 28.460           | 21.334.780        | 41.040         | 106.168        | 0            | 0                 |
| Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi                    | 787.573          | 1.556.687         | 234.906        | 0              | 0            | 0                 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter                            | 48.306           | 0                 | 0              | 0              | 0            | 386.513           |
| Andre immaterielle eiendeler  | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 31.386            |
| Varige driftsmidler   | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 65.091            |
| Andre eiendeler   | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 19.154            |
| <b>SUM EIENDELER</b>  | <b>2.258.047</b> | <b>22.891.467</b> | <b>275.946</b> | <b>106.168</b> | <b>0</b>     | <b>502.143</b>    |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 326              | 0                 | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost                     | 0                | 18.473.198        | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost            | 2.052.843        | 2.065.874         | 0              | 200.000        | 0            | 0                 |
| Forpliktelser ved utsatt skatt  | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 1.524             |
| Annen gjeld   | 0                | 0                 | 50.048         | 0              | 0            | 110.140           |
| Andre avsetninger   | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 12.688            |
| Pensjonsforpliktelser   | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 10.846            |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                                   | 175.558          | 75.013            | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Egenkapital   | 199.150          | 0                 | 0              | 0              | 0            | 2.606.583         |
| <b>SUM G-JELD OG EGENKAPITAL</b>  | <b>2.427.877</b> | <b>20.614.085</b> | <b>50.048</b>  | <b>200.000</b> | <b>0</b>     | <b>2.741.700</b>  |
| Ikke balanseførte finansielle derivater                                     | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| <b>NETTO RENTEKSPONERING</b>  | <b>-169.830</b>  | <b>2.277.382</b>  | <b>225.898</b> | <b>-93.832</b> | <b>0</b>     | <b>-2.239.617</b> |
| <b>NETTO EKSPONERING I % AV FORVALTNINGSKAPITAL</b>                         | <b>-1 %</b>      | <b>9 %</b>        | <b>1 %</b>     | <b>0 %</b>     | <b>0 %</b>   | <b>-9 %</b>       |

## Note 23 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Av konsernets bankinnskudd er 6 556 bundne midler (6 003).  
Av morbankens bankinnskudd er 5 811 bundne midler (5 542).

|   | Konsern          |                  | Morbank          |
|---|------------------|------------------|------------------|
|   | 2021             | 2020             |                  |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak uten avtalt løpetid | 547.097          | 592.612          | 547.097          |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak med avtalt løpetid  | 656.784          | 558.034          | 784.817          |
| <b>UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER</b>  | <b>1.203.882</b> | <b>1.150.646</b> | <b>1.331.915</b> |

Den gjennomsnittlige effektive renten på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner i konsernet pr 31.12.2021 er 0,51 prosent (0,01 prosent) og i morbanken 0,58 prosent (0,17 prosent).

## Note 24 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 efterskuddsvis og legges til kapitalen ved årets slutt. Renten beregnes for faktisk antall dager dividert med 365.

|   | KONSERN |      |
|---|---------|------|
|   | 2021    | 2020 |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 0,05    | 1,20 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost*                    | 0,60    | 0,59 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost            | 1,33    | 0,70 |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                                   | 2,25    | 1,33 |

\*) Sammenligningstall for 2020 er korrigert

## Note 25 Fordeling av innskudd fra kunder på geografiske områder og viktige næringer

Landkreditt Bank har innskudd fra kunder. Den geografiske fordelingen er:

| KONSERN              | 31.12.2021        | Prosentandel | 31.12.2020        | Pro |
|----------------------|-------------------|--------------|-------------------|-----|
| Agder                | 463.590           | 2,2          | 411.803           |     |
| Innlandet            | 2.150.719         | 10,4         | 1.946.907         |     |
| Møre og Romsdal      | 594.310           | 2,9          | 506.586           |     |
| Nordland             | 545.168           | 2,6          | 503.786           |     |
| Oslo                 | 3.063.502         | 14,8         | 2.786.476         |     |
| Rogaland             | 1.152.378         | 5,6          | 1.049.638         |     |
| Troms og Finnmark    | 608.080           | 2,9          | 554.912           |     |
| Trøndelag            | 1.291.011         | 6,3          | 1.176.877         |     |
| Vestfold og Telemark | 1.862.056         | 9,0          | 1.644.353         |     |
| Vestland             | 1.263.408         | 6,1          | 1.126.224         |     |
| Viken                | 7.513.308         | 36,4         | 6.659.507         |     |
| Utland               | 129.265           | 0,6          | 105.593           |     |
| <b>SUM</b>           | <b>20.636.795</b> | <b>100,0</b> | <b>18.472.664</b> |     |

Det er 865 i forskjell i innskudd fra kunder i konsern og morbank.

|  | <b>31.12.2021</b> | <b>31.1.13</b> |
|--|-------------------|----------------|
| <b>Innskudd fra kunder</b>             |                   |                |
| Privatmarkeds kunder                   | 14.654.168        | 13.2           |
| Næringslivskunder                      | 5.982.627         | 5.2            |
| <b>SUM</b>                             | <b>20.636.795</b> | <b>18.4</b>    |
| Landbruk                               | 3.971.592         | 3.5            |
| Industri                               | 92.759            |                |
| Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning   | 262.445           | 2              |
| Varehandel, hotell- og restaurantdrift | 164.663           | 1              |
| Eiendomsdrift                          | 382.151           | 7              |
| Tjenesteyfende næringer                | 916.955           | 3              |
| Øvrige kundegrupper                    | 192.063           | 2              |
| <b>SUM NÆRINGSLIVSKUNDER</b>           | <b>5.982.627</b>  | <b>5.2</b>     |

Konsernet har 552.162 (564.800) i innskudd fra kunder med fastsatt løpetid.

## Note 26 Kontantstrøm fra finansiering

### Konsern

#### Avstemning av kontantstrøm fra finansiering 2021

|   | Gjeld<br>1.1. | Opptak av<br>ny gjeld | Endring beholdning<br>av egne utstedte<br>obligasjoner | Nedbetaling<br>av gjeld | Rentekostnad<br>2021 | Renter betalt<br>2021 | Amortisering<br>over-/underku |
|---|---------------|-----------------------|--|-------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 388           | -122                  | 0  | 0                       | 316                  | -316                  | 0                             |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost            | 8.585.918     | 650.000               | -523.451   | -1.323.000              | 79.056               | -78.694               | 1.193                         |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                                   | 250.571       | 0                     | 0  | 0                       | 5.338                | -5.195                | 0                             |
| Leieforpliktelser   | 58.150        | 1.425                 | n/a  | -13.636                 | 1.470                | 0                     | n/a                           |

#### Årsregnskapsår 2021 for 980374181

|   | Gjeld<br>1.1. | Opptak av<br>ny gjeld | Endring beholdning<br>av egne utstedte<br>obligasjoner | Nedbetaling<br>av gjeld | Rentekostnad<br>2020 | Renter betalt<br>2020 | Amortisering<br>over-/underku |
|---|---------------|-----------------------|--|-------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 340           | 48                    | 0  | 0                       | 160                  | -160                  | 0                             |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost            | 7.567.401     | 2.250.000             | 333.707  | -1.549.000              | 115.604              | -130.285              | -1.509                        |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                                   | 251.071       | 0                     | 0  | 0                       | 5.928                | -6.428                | 0                             |
| Leieforpliktelser   | 63.802        | 8.772                 | n/a  | -16.204                 | 1.779                | 0                     | n/a                           |

#### Avstemning av kontantstrøm fra finansiering 2020

Morbank

**Avstemning av kontantstrøm fra finansiering 2021**

|  | Gjeld<br>1.1. | Opptak av<br>gjeld | Endring beholdning<br>av egne utstedte<br>obligasjoner | Nedbetaling<br>av gjeld | Rentekostnad<br>2021 | Renter betalt<br>2021 | Amortisering<br>over-/underku |
|--|---------------|--------------------|--|-------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------------|
| Innlån fra kreditinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 326           | 169                | 0  | 166                     | 313                  | -313                  | 0                             |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost           | 4.318.717     | 150.000            | -367.784   | -530.000                | 47.352               | -47.364               | -1.092                        |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                                  | 250.571       | 0                  | 0  | 0                       | 5.338                | -5.195                | 0                             |
| Leieforpliktelser  | 56.810        | 1.416              | n/a  | -12.499                 | 1.449                | 0                     | n/a                           |

**Årsregnskapsprøvningsåret 2021 for 980374181**

**Avstemning av kontantstrøm fra finansiering 2020**

|  | Gjeld<br>1.1. | Opptak av<br>gjeld | Endring beholdning<br>av egne utstedte<br>obligasjoner | Nedbetaling<br>av gjeld | Rentekostnad<br>2020 | Renter betalt<br>2020 | Amortisering<br>over-/underku |
|--|---------------|--------------------|--|-------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------------|
| Innlån fra kreditinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 634           | -308               | 0  | -308                    | 124                  | -124                  | 0                             |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost           | 4.118.919     | 900.000            | 80.459   | -770.000                | 64.048               | -74.023               | -685                          |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                                  | 251.071       | 0                  | 0  | 0                       | 5.928                | -6.428                | 0                             |
| Leieforpliktelser  | 63.802        | 6.510              | n/a  | -15.233                 | 1.731                | 0                     | n/a                           |

## Note 27 Forvaltnings- og administrasjonstjenester

Landkreditt Bank har som sine viktigste forretningsområder å forvalte og drive mersalg på egne porteføljer samt distribusjon, salg av egne spareprodukter og salg av spareprodukter for Landkreditt Forvaltning AS. Landkreditt Bank er også agent for Landkreditt Forsikring AS. Videre utfører Landkreditt Bank administrasjonstjenester for alle selskapene i konsernet. Alle transaksjoner gjennomføres på grunnlag av forretningsmessige avtaler selskapene imellom. Se også note 11. Pr 31. desember 2021 har selskapet netto overført 4.667.763 i boliglån til Landkreditt Boligkreditt AS (4 966 033).

## Note 28 Klassifisering av finansielle instrumenter

Konsern

Pr 31.12.2021

| Eiendeler:  | Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet | Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat | Utlån og fordringer vurdert til amortisert kost | Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost |
|---|---|---|---|---|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker                                    | 0   | 0   | 75.143  | 0   |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner                                 | 0   | 0   | 1.203.882                                       | 0   |
| Utlån og fordringer på kunder   | 0   | 11.374.885  | 15.040.104                                      | 0   |
| Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi                    | 3.739.340   | 0   | 0   | 0   |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter                            | 65.372  | 0   | 0   | 0   |
| <b>SUM</b>  | <b>3.804.712</b>  | <b>11.374.885</b>   | <b>16.319.129</b>                               | <b>0</b>  |
| <b>Forpliktelser:</b>   |   |   |   |   |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 0   | 0   | 0   | 266   |
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost                     | 0   | 0   | 0   | 20.636.795  |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost            | 0   | 0   | 0   | 7.391.020   |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                                   | 0   | 0   | 0   | 250.715   |
| <b>SUM</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>28.278.796</b>                                     |

| Pr 31.12.2020   | Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet | Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat | Utlån og fordringer vurdert til amortisert kost | Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost |
|---|---|---|---|---|
| <b>Eiendeler:</b>   |   |   |   |   |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker                                    | 0   | 0   | 70.800  | 0   |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner                                 | 0   | 0   | 1.150.646                                       | 0   |
| Utlån og fordringer på kunder   | 0   | 11.600.818  | 14.880.243                                      | 0   |
| Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi                    | 2.583.974   | 0   | 0   | 0   |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter                            | 48.306  | 0   | 0   | 0   |
| <b>SUM</b>  | <b>2.632.280</b>  | <b>11.600.818</b>   | <b>16.101.688</b>                               | <b>0</b>  |
| <b>Forpliktelser:</b>   |   |   |   |   |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 0   | 0   | 0   | 388   |
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost                     | 0   | 0   | 0   | 18.472.664  |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost            | 0   | 0   | 0   | 8.585.918   |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                                   | 0   | 0   | 0   | 250.571   |
| <b>SUM</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>27.309.541</b>                                     |

| Morbank   | Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet | Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat | Utlån og fordringer vurdert til amortisert kost | Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost |
|---|---|---|---|---|
| <b>Pr 31.12.2021</b>  |   |   |   |   |
| <b>Eiendeler:</b>   |   |   |   |   |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker                                    | 0   | 0   | 75.143  | 0   |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner                                 | 0   | 0   | 1.331.915                                       | 0   |
| Utlån og fordringer på kunder   | 0   | 6.707.122   | 15.032.840                                      | 0   |
| Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi                    | 3.891.160   | 0   | 0   | 0   |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter                            | 65.372  | 0   | 0   | 0   |
| <b>SUM</b>  | <b>3.956.532</b>  | <b>6.707.122</b>  | <b>16.439.897</b>                               | <b>0</b>  |
| <b>Forpliktelser:</b>   |   |   |   |   |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 0   | 0   | 0   | 492   |
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost                     | 0   | 0   | 0   | 20.637.659  |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost            | 0   | 0   | 0   | 3.569.830   |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                                   | 0   | 0   | 0   | 250.715   |
| <b>SUM</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>24.458.696</b>                                     |

|   | Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet | Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat | Utlån og fordringer vurdert til amortisert kost | Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost |
|---|---|---|---|---|
| <b>Pr 31.12.2020</b>  |   |   |   |   |
| <b>Eiendeler:</b>   |   |   |   |   |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker                                    | 0   | 0   | 70.800  | 0   |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner                                 | 0   | 0   | 1.322.909                                       | 0   |
| Utlån og fordringer på kunder   | 0   | 6.634.785   | 14.875.663                                      | 0   |
| Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi                    | 2.579.165   | 0   | 0   | 0   |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter                            | 48.306  | 0   | 0   | 0   |
| <b>SUM</b>  | <b>2.627.472</b>  | <b>6.634.785</b>  | <b>16.269.372</b>                               | <b>0</b>  |
| <b>Forpliktelser:</b>   |   |   |   |   |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 0   | 0   | 0   | 326   |
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost                     | 0   | 0   | 0   | 18.473.198  |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost            | 0   | 0   | 0   | 4.318.717   |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                                   | 0   | 0   | 0   | 250.571   |
| <b>SUM</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>23.042.813</b>                                     |

## Note 29 Eiendeler og forpliktelser målt til virkelig verdi

### Konsern

Både Landkreditt Bank og Landkreditt Boligkreditt har eiendeler målt til virkelig verdi. Fra 01.01.2020 har også konsernet utlån til kunder 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 eiendel eller forpliktelse

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

Nivå 3: Gjelder investeringer hvor verdsettelse er basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder

Se også note 2.11 for opplysning om vurdering av virkelig verdi og verdsettelsesteknikker

### Pr 31.12.2021

#### Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet

|  | Nivå 1  | Nivå 2    | Nivå 3 |
|--|---------|-----------|--------|
| Renteberende verdipapirer og lignende til virkelig verdi | 814.922 | 2.924.419 | 0      |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter         | 61.887  | 0         | 3.485  |

#### Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over utvidet resultat:

|                               |                |                  |                   |
|-------------------------------|----------------|------------------|-------------------|
| Utlån og fordringer på kunder | 0              | 0                | 11.374.885        |
| <b>SUM EIENDELER</b>          | <b>876.808</b> | <b>2.924.419</b> | <b>11.378.370</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.

#### Avstemming Nivå 3

|  |                   |
|--|-------------------|
| Inngående balanse 01.01.2021   | 11.644.091        |
| Årets endring i aksjer til virkelig verdi over resultatet                              | 212               |
| Årets endring i utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi over utvidet resultat | -26.933           |
| <b>UTGÅENDE BALANSE 31.12.2021</b>   | <b>11.388.370</b> |

|  | Nivå 1         | Nivå 2           | Nivå 3            |
|--|----------------|------------------|-------------------|
| <b>Pr 31.12.2020</b>   |                |                  |                   |
| Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet                          |                |                  | 2.5               |
| Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi                               | 789.425        | 1.794.549        | 0                 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter                                       | 45.033         | 0                | 3.273             |
| Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg  |                |                  | 11.6              |
| Utlån og fordringer på kunder  | 0              | 0                | 11.600.818        |
| <b>SUM EIEDELER</b>  | <b>834.458</b> | <b>1.794.549</b> | <b>11.604.091</b> |
| <b>SUM FORPLIKTELSER</b>   | <b>0</b>       | <b>0</b>         | <b>0</b>          |
| <b>Avstemming Nivå 3</b>   |                |                  |                   |
| Inngående balanse 01.01.2020   |                |                  | 11.6              |
| Årets endring i aksjer til virkelig verdi over resultatet                              |                |                  | 11.6              |
| Årets endring i utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi over utvidet resultat |                |                  | 11.6              |
| <b>UTGÅENDE BALANSE 31.12.2020</b>   |                |                  | <b>11.6</b>       |

**MORBANK****Pr 31.12.2021**

Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet:

Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi

Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter

Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over utvidet resultat:

- Utlån til og fordringer på kunder

**SUM EIENDELER****SUM FORPLIKTELSER**

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

**Avstemning Nivå 3**

Inngående balanse 01.01.2021

Årets endring i aksjer til virkelig verdi over resultatet

Årets endring i utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi over utvidet resultat

**UTGÅENDE BALANSE 31.12.2021**

Nivå 3

0

3.485

6.707.122

6.710.607

0

**Pr 31.12.2020**

**Nivå 3**

**Nivå 2**

**Nivå 1**

Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet:

Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi

1.824.733

0

Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter

0

3.273

Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over utvidet resultat:

Utlån og fordringer på kunder

0

6.634.785

**SUM EIEDELER**

**1.824.733**

**6.638.058**

**SUM FORPLIKTELSER**

**0**

**0**

**Avstemming Nivå 3**

Inngående balanse 01.01.2020

Årets endring i aksjer til virkelig verdi over resultatet

Årets endring i utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi over utvidet resultat

**UTGÅENDE BALANSE 31.12.2020**

## Note 30 Eiendeler og forpliktelser målt til amortisert kost

For balansepostene kontanter og fordringer på sentralbanker, utlån og fordringer på kredittinstitusjoner, netto utlån og fordringer på kunder, lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid, innskudd fra og gjeld til 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 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.

| KONSERN   | Balanseført verdi | Virkelig verdi   | Balanseført verdi |
|---|-------------------|------------------|-------------------|
|   | 2021              | 2021             | 2020              |
| Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer til amortisert kost | 7.391.020         | 7.434.054        | 8.585.918         |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                   | 250.715           | 253.370          | 250.571           |
| <b>GJELD</b>  | <b>7.641.735</b>  | <b>7.687.424</b> | <b>8.836.489</b>  |

| MORBANK   | Balanseført verdi | Virkelig verdi   | Balanseført verdi |
|---|-------------------|------------------|-------------------|
|   | 2021              | 2021             | 2020              |
| Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer til amortisert kost | 3.569.830         | 3.590.313        | 4.318.717         |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                   | 250.715           | 253.370          | 250.571           |
| <b>GJELD</b>  | <b>3.820.544</b>  | <b>3.843.683</b> | <b>4.569.289</b>  |

## Note 31 Maksimal kreditteksponering, ikke hensyntatt pantstillelse

|  | KONSERN           |                   | MORBANK           |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | 2021              | 2020              |                   |
| Eiendeler:   |                   |                   |                   |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker                             | 75.143            | 70.800            | 75.143            |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner                          | 1.203.882         | 1.150.646         | 1.331.915         |
| Utlån og fordringer på kunder - amortisert kost                      | 15.040.104        | 14.880.243        | 15.032.840        |
| Utlån og fordringer på kunder - virkelig verdi over utvidet resultat | 11.374.885        | 11.600.818        | 6.707.122         |
| Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi             | 3.739.340         | 2.583.974         | 3.891.160         |
| <b>SUM BALANSEFØRTE EIENDELER MED KREDITTEKSPONERING</b>             | <b>31.433.354</b> | <b>30.286.480</b> | <b>27.038.179</b> |
| Forpliktelser:   |                   |                   |                   |
| Ubenyttede kreditter og betingede forpliktelser (garantier)          | 4.141.482         | 3.902.023         | 3.124.638         |
| <b>SUM FINANSIELL GARANTISTILLELSE</b>                               | <b>4.141.482</b>  | <b>3.902.023</b>  | <b>3.124.638</b>  |
| <b>TOTAL KREDITTEKSPONERING</b>                                      | <b>35.574.837</b> | <b>34.188.503</b> | <b>30.162.817</b> |

## Note 32 Annen gjeld

|  | KONSERN        |                | MORER          |
|--|----------------|----------------|----------------|
|  | 2021           | 2020           |                |
| Interimskonti / tidsforskjeller i oppgjør (Nets, VISA og datasentraller) | 16.175         | 16.703         | 16.175         |
| Skatteprekk og annen gjeld til ansatte                                   | 8.345          | 6.782          | 4.301          |
| Leverandørgjeld  | 17.975         | 21.633         | 17.397         |
| Forpliktelser leiekontrakter IFRS 16                                     | 47.409         | 58.150         | 47.175         |
| Betalbar skatt   | 60.584         | 51.069         | 50.434         |
| Forpliktelser betinget vederlag kjøp av datterselskap                    | 0              | 9.270          | 0              |
| Tapsavsetning på garantier og ubenyttede rammer                          | 4.003          | 3.870          | 3.563          |
| Konsernbidrag  | 0              | 0              | 4.440          |
| Annen gjeld  | 1.018          | 826            | 609            |
| <b>SUM ANNEN GJELD</b>   | <b>155.510</b> | <b>168.302</b> | <b>144.094</b> |

## Note 33 Leieavtaler

### Bruksretteiendel

Bruksretteiendel er relatert til leie av kontorlokaler og er presentert sammen med anleggsmidler (se note 17).

|  | KONSERN       |               | MORBANK       |
|--|---------------|---------------|---------------|
|  | 2021          | 2020          | 2021          |
| Balanse 01.01.2021                       | 51.369        | 59.712        | 50.047        |
| Korreksjon knyttet til justering av leie | 922           | 460           | 922           |
| Tilgang leiekontrakt                     | 503           | 2.263         | 494           |
| Terminert avtale                         | -144          | 0             | -144          |
| Årets avskrivning                        | -11.284       | -11.066       | -10.333       |
| <b>BALANSE 31.12.2021</b>                | <b>41.365</b> | <b>51.369</b> | <b>40.986</b> |

### Leieforpliktelse

Leieforpliktelse er presentert under Annen gjeld i balansen. Forfallsanalyse av leieforpliktelse (kontraktsmessig forfall - udiskontert) fremgår av note 22.

|  | KONSERN     |             | MORBANK     |
|--|-------------|-------------|-------------|
|  | 2021        | 2020        | 2021        |
| <b>Beløp i resultatregnskapet</b>                            | <b>2021</b> | <b>2020</b> | <b>2021</b> |
| Rente på leieforpliktelse                                    | 1.470       | 1.779       | 1.449       |
| Gevinst ved terminert avtale                                 | 6           | 0           | 6           |
| Kostnader knyttet til kortsikrte leieavtaler                 | 69          | 188         | 69          |
| Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi | 326         | 326         | 326         |

Samlede utgående konstantstrømmer for leieavtaler i konsern utgjorde 13 858 (13 749). Samlede utgående konstantstrømmer for leieavtaler i morbank utgjorde 12 878 (12 741). Landkreditt Bank konsern har forlengelsesopsjon knyttet til husleiekontrakt. Samlet udiskonterte konstantstrømmer knyttet til forlengelsesopsjon som ikke er inkludert i leieperioden utgjør 980374181.

**Som utleier**

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

Renteinntekter for året utgjorde 55 (163).

Tabellen under viser forfallsanalyse av udiskonterte utestående leiebetalinger avstemt mot netto balanseført verdi.

|   | KONSERN      |              | M            |
|---|--------------|--------------|--------------|
|   | 2021         | 2020         |              |
| Opptil ett år   | 1.141        | 1.141        | 2021         |
| Mellom ett og to år                                       | 1.141        | 1.141        | 1.141        |
| Mellom to og tre år                                       | 1.141        | 1.141        | 1.141        |
| Mellom tre og fire år                                     | 1.141        | 1.141        | 1.141        |
| Mellom fire og fem år                                     | 0            | 1.141        | 0            |
| Mellom fem og seks år                                     | 0            | 0            | 0            |
| <b>SUM</b>  | <b>4.566</b> | <b>5.707</b> | <b>4.566</b> |
| <b>UOPPTJENT</b>  | <b>-236</b>  | <b>-356</b>  | <b>1.236</b> |
| <b>BALANSEFØRT VERDI (NETTOINVESTERING I LEIEAVTALEN)</b> | <b>4.329</b> | <b>5.351</b> | <b>4.329</b> |

## Note 34 Hendelser etter balansedagen

Regnskapet er fremlagt for styret 15. februar 2022. Foretakets eiere har ikke myndighet til å endre regnskapet etter tidspunkt for vedtak om fremleggelse av regnskapet.



Til generalforsamlingen i Landkreditt Bank AS

## Uavhengig revisors beretning

---

### Konklusjon

Vi har revidert Landkreditt Bank AS' årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, utvidet resultat, endring egenkapital og kontantstrømoppstilling 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 2021, resultatregnskap, utvidet resultat, endring egenkapital og kontantstrømoppstilling 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 2021 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 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

---

### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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.

Vi har vært Landkreditt Bank AS' revisor sammenhengende i 20 år fra valget på generalforsamlingen den 19. mars 2002 for regnskapsåret 2002 med gjenvalg på generalforsamlingen den 25. februar 2021.

---

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo  
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no  
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerelskap



## Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

### Sentrale forhold ved revisjonen

### Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

#### Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere.

Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån på grunn av betydningen nedskrivningsvurderingene har for verdien, og det faktum at bruk av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden. I tillegg er det en iboende risiko for feil på grunn av kompleksiteten og mengden data som benyttes i modellen.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Bruk av modeller for å beregne forventet kreditttap innebærer bruk av skjønn. Vi har særlig fokusert på:

- risikoklassifisering av utlån,
- identifisering av lån hvor det har vært en vesentlig økning i kredittisiko,
- hvordan lånene blir kategorisert i ulike trinn,
- ulike parametere som tapsgrad og scenarioer.

Ved vår revisjon av forventede tapsavsetninger vurderte og gjennomgikk vi utforming og effektiviteten av kontroller for kvalitetssikring av anvendte forutsetninger og beregningsmetoder. Videre testet vi detaljer både i avsetningene beregnet ved bruk av modellen og i avsetningene som er beregnet individuelt.

For utlån hvor det ikke forelå objektive indikasjoner på verdifall ble nedskrivningsbeløp beregnet for grupper av utlån basert på et modellverk. Vi testet modellverket og tok stilling til relevansen og rimeligheten av viktige forutsetninger som var benyttet i beregningen.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og testet relevante kontroller rettet mot å sikre:

- kalkulasjoner og metode som ble benyttet,
- at modellen som ble benyttet var i henhold til rammeverket og at modellen virket som den skulle,
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen.

Vi testet også en rekke detaljer for å vurdere disse forholdene. Vår gjennomgang ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen eller avvik fra IFRS 9.

Virkingen av pandemien, herunder påvirkningen på individuelle avsetninger og modellavsetninger, ble diskutert med ledelsen. Vårt arbeid omfatter tester rettet mot selskapets finansielle rapporteringssystemer relevant for finansiell rapportering. Selskapet benytter eksterne serviceleverandører for å drifte enkelte sentrale kjerne IT-systemer. Revisor hos de relevante serviceorganisasjonene er benyttet til å evaluere design og effektivitet av- og teste etablerte kontroller som skal

## Uavhengig revisors beretning - Landkreditt Bank AS



I tillegg foretas individuelle avsetninger for utlån hvor det foreligger objektive indikasjoner på verdifall. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn. Vi har i revisjonen særlig fokusert på:

- ledelsens prosess for identifisering av utlån med objektive indikasjoner på verdifall,
- de forutsetninger ledelsen legger til grunn ved beregning av nedskrivningsbeløp for utlån som har objektive indikasjoner på verdifall

For den delen av konsernet som har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett er overholdelse av kravene som stilles til sikkerhetsmasse med pant i fast eiendom av grunnleggende betydning. Kravene er at sikkerhetsmassen til enhver tid er innenfor 75 % av boligens verdi. Av den grunn har vi også rettet fokus mot dette temaet.

Note 2, note 5, note 6 og note 8 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av selskapets tapsmodell og for hvordan selskapet estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9.

sikre integriteten av IT-systemene som er relevante for finansiell rapportering. Revisors testing omfattet blant annet om sentrale beregninger foretatt av kjernesystemene ble utført i tråd med forventningene, herunder renteberegninger og amortiseringer. Testingen omfattet dessuten integriteten av data, endringer av og tilgang til systemene. For å ta stilling til om vi kunne legge informasjonen i revisors rapporter til grunn for våre vurderinger, forsikret vi oss om revisorens kompetanse og objektivitet og gjennomgikk tilsendte rapporter og vurderte mulige avvik og tiltak. Vi har også selv gjennomført testing av tilgangskontroller til IT-systemer og arbeidsdeling der det var nødvendig av hensyn til våre egne konkrete revisjonshandlinger.

Våre vurderinger og tester underbygger at vi kunne legge til grunn at dataene som håndteres i- og beregningene som foretas av selskapets eksterne kjernesystem var pålitelige. Dette var et nødvendig grunnlag for vår revisjon.

Vi testet et utvalg av individuelle utlånsengasjement basert på ulike kriterier og vurderte om det forelå objektive bevis for verdifall. Selskapets prosesser omfattet at realisasjonsverdien ble beregnet ved bruk av eksterne og interne vurderinger. For å ta stilling til realisasjonsverdien gjennomgikk vi de eksterne verdiløst vurderingene som forelå ved vurdering av utlånene. For vurderinger som var gjort internt, intervjuet vi kredittmedarbeidere og ledelsen og utfordret relevansen og rimeligheten av viktige forutsetninger og metoden som var benyttet i beregningen av nedskrivningsbeløpet. Videre testet vi om utlån med individuelle tapsavsetninger var riktig klassifisert i modellen og vurderte rimeligheten av de totale tapsavsetningene. Resultatet av vår testing viste at ledelsen hadde benyttet rimelige forutsetninger i beregningen av avsetningsbeløpene.

Vårt arbeid omfattet også vurderinger av om realisasjonsverdien av sikkerhetene var innenfor 75 % kravet for den delen av utlånsmassen som var finansiert med obligasjoner med fortrinnsrett. Vurderingene avdekket ikke avvik av betydning.

Vi har lest de relevante notene og fant at informasjonen der var tilstrekkelig og dekkende.

Uavhengig revisors beretning - Landkreditt Bank AS



---

### *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.

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, for selskapsregnskapet i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for konsernregnskapet i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. 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 må ledelsen 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 selskapsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for konsernregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike konsernet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

---

### *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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.



## Uavhengig revisors beretning - Landkreditt Bank AS



Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.



Uavhengig revisors beretning - Landkreditt Bank AS



Av de sakene 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 sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Oslo, 15. februar 2022

**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_MOBILE | 2022-02-15 16:53 |

#### 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