

**ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON****Enheten**

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

**Regnskapsår**

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

**Konsern**

Mørselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: Ja

**Regnskapsregler**

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: 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: 14.02.2023

**Grunnlag for avgivelse**

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

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

Brønnøysundregistrene, 28.06.2024



### Resultatregnskap

| Beløp i: NOK   | Note        | 2022               | 2021               |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>  |             |                    |                    |
| <b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>  |             |                    |                    |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone |             | 21 864 000         | 2 941 000          |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder              |             | 690 967 000        | 516 175 000        |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer                      |             | 47 391 000         | 26 245 000         |
| Øvrige renteinntekter  |             | 12 848 000         | 17 097 000         |
| <b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>  | 9,11,1<br>8 | <b>773 070 000</b> | <b>562 458 000</b> |
| <b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>  |             |                    |                    |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering |             | 7 000              | 313 000            |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder               |             | 240 016 000        | 119 597 000        |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer                          |             | 73 294 000         | 46 261 000         |
| Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden   |             | 8 156 000          | 4 767 000          |
| Øvrige rentekostnader  |             | 18 790 000         | 19 976 000         |
| <b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>  |             | <b>340 263 000</b> | <b>190 914 000</b> |
| <b>Netto renteinntekter</b>  |             | <b>432 807 000</b> | <b>371 544 000</b> |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester   | 10,11       | 36 175 000         | 36 910 000         |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester   | 10          | 7 052 000          | 5 126 000          |
| <b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>   |             |                    |                    |
| Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter  |             | 2 270 000          |                    |
| <b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>                                     |             | <b>2 270 000</b>   | <b>0</b>           |
| <b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>                       |             |                    |                    |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer                                       | 14          | -21 641 000        | 2 820 000          |
| <b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>                   |             | <b>-21 641 000</b> | <b>2 820 000</b>   |



## Resultatregnskap

| Beløp i: NOK   | Note  | 2022               | 2021               |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| Andre driftsinntekter  | 11    | 25 259 000         | 29 183 000         |
| Lønn og andre personalkostnader  | 13,19 | 137 952 000        | 127 823 000        |
| <b>Andre driftskostnader</b>   |       | <b>83 821 000</b>  | <b>81 412 000</b>  |
| <b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>     |       |                    |                    |
| Avskrivninger  | 16,32 | 21 835 000         | 20 476 000         |
| <b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b> |       | <b>-21 835 000</b> | <b>-20 476 000</b> |
| <b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>                      |       |                    |                    |
| Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat                                   | 5     | -4 125 000         | -7 244 000         |
| <b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>                      |       | <b>-4 125 000</b>  | <b>-7 244 000</b>  |
| <b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>  |       | <b>228 335 000</b> | <b>212 864 000</b> |
| Skatt på resultat fra videreført virksomhet  | 20    | 54 595 000         | 47 655 000         |
| <b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>                                      |       | <b>173 740 000</b> | <b>165 209 000</b> |
| <b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>   |       | <b>173 740 000</b> | <b>165 209 000</b> |
| <b>Andre inntekter og kostnader</b>  |       |                    |                    |
| Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger                              | 19    | 12 549 000         | -1 228 000         |
| Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet          | 20    | 3 137 000          | -307 000           |
| Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer         | 5     | -192 000           | 38 000             |
| Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet            | 20    | 0                  | 10 000             |
| <b>Sum andre inntekter og kostnader</b>  |       | <b>9 220 000</b>   | <b>-893 000</b>    |
| <b>Totalresultat for regnskapsåret</b>   |       | <b>182 960 000</b> | <b>164 316 000</b> |



### Balanse

| Beløp i: NOK  | Note     | 2022                  | 2021                  |
|---|----------|-----------------------|-----------------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>  |          |                       |                       |
| Kontanter og kontantekvivalenter  |          | 123 371 000           | 75 143 000            |
| <b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>          |          |                       |                       |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 11,22    | 1 182 249 000         | 1 331 915 000         |
| <b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>          |          | <b>1 182 249 000</b>  | <b>1 331 915 000</b>  |
| <b>Utlån til og fordringer på kunder</b>  |          |                       |                       |
| Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi  |          | 7 806 047 000         | 6 704 059 000         |
| Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost                                       |          | 15 838 293 000        | 15 035 903 000        |
| <b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>  | 5,6,7,8  | <b>23 644 340 000</b> | <b>21 739 962 000</b> |
| <b>Rentebærende verdipapirer</b>  |          |                       |                       |
| Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi  | 11,14,28 | 2 392 057 000         | 3 891 160 000         |
| <b>Sum rentebærende verdipapirer</b>  |          | <b>2 392 057 000</b>  | <b>3 891 160 000</b>  |
| <b>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</b>                                 |          |                       |                       |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter  | 14,28    | 57 190 000            | 65 372 000            |
| <b>Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter</b>        |          |                       |                       |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter               | 15       | 391 513 000           | 386 513 000           |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>   |          |                       |                       |
| Immaterielle eiendeler  | 16       | 34 176 000            | 30 861 000            |
| <b>Varige driftsmidler</b>  |          |                       |                       |
| Andre varige driftsmidler   | 16,32    | 48 127 000            | 54 017 000            |
| <b>Sum varige driftsmidler</b>  | 16,32    | <b>48 127 000</b>     | <b>54 017 000</b>     |
| Andre eiendeler   |          |                       |                       |
| Eiendeler ved utsatt skatt  | 20       | 0                     | 1 605 000             |
| Andre eiendeler   | 11       | 18 644 000            | 13 354 000            |



### Balanse

| Beløp i: NOK   | Note            | 2022                  | 2021                  |
|--|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| Sum andre eiendeler  |                 | 18 644 000            | 14 959 000            |
| <b>SUM EIENDELER</b>   |                 | <b>27 891 667 000</b> | <b>27 589 902 000</b> |
| <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              | 584 000               | 492 000               |
| <b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>         | 11              | <b>584 000</b>        | <b>492 000</b>        |
| <b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>                                 |                 |                       |                       |
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost                    | 11,24           | 20 988 116 000        | 20 637 659 000        |
| <b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>                             |                 | <b>20 988 116 000</b> | <b>20 637 659 000</b> |
| <b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>                        |                 |                       |                       |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost           | 17,29           | 3 311 241 000         | 3 569 830 000         |
| <b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>                    |                 | <b>3 311 241 000</b>  | <b>3 569 830 000</b>  |
| <b>Finansielle derivater</b>   |                 |                       |                       |
| <b>Annen gjeld</b>   |                 |                       |                       |
| Annen gjeld  | 11,20,<br>31,33 | 154 996 000           | 144 094 000           |
| <b>Avsetninger</b>   |                 |                       |                       |
| Pensjonsforpliktelser  | 19              | 2 946 000             | 12 182 000            |
| Forpliktelser ved utsatt skatt   | 20              | 790 000               | 0                     |
| Andre avsetninger  |                 | 21 055 000            | 16 846 000            |
| <b>Sum avsetninger</b>   |                 | <b>24 791 000</b>     | <b>29 028 000</b>     |
| <b>Ansvarlig lånekapital</b>   |                 |                       |                       |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                                  | 18,29           | 251 591 000           | 250 715 000           |
| <b>Sum ansvarlig lånekapital</b>   |                 | <b>251 591 000</b>    | <b>250 715 000</b>    |
| <b>Fondsobligasjonskapital</b>   |                 |                       |                       |
| <b>Sum fondsobligasjonskapital</b>   |                 | <b>0</b>              | <b>0</b>              |



## Balanse

| Beløp i: NOK                    | Note  | 2022                  | 2021                  |
|---------------------------------|-------|-----------------------|-----------------------|
| Sum gjeld                       |       | 24 731 319 000        | 24 631 818 000        |
| <b>EGENKAPITAL</b>              |       |                       |                       |
| <b>Innskutt egenkapital</b>     |       |                       |                       |
| Aksjekapital/eierandelskapital  |       | 1 380 000 000         | 1 380 000 000         |
| Fondsobligasjonskapital         | 18,25 | 232 950 000           | 199 150 000           |
| Annen innskutt egenkapital      | 33    | 1 547 398 000         | 1 378 932 000         |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b> | 12    | <b>3 160 348 000</b>  | <b>2 958 082 000</b>  |
| <b>Opptjent egenkapital</b>     |       |                       |                       |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b> |       | <b>0</b>              | <b>0</b>              |
| <b>Sum egenkapital</b>          |       | <b>3 160 348 000</b>  | <b>2 958 082 000</b>  |
| <b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b> |       | <b>27 891 667 000</b> | <b>27 589 900 000</b> |



## Konsernets resultatregnskap

| Beløp i: NOK   | Note        | 2022               | 2021               |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>  |             |                    |                    |
| <b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>  |             |                    |                    |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone |             | 19 572 000         | 1 629 000          |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder              |             | 798 424 000        | 601 906 000        |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer                      |             | 46 145 000         | 24 005 000         |
| Øvrige renteinntekter  |             | 12 848 000         | 17 097 000         |
| <b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>  | 9,11,1<br>8 | <b>876 989 000</b> | <b>644 637 000</b> |
| <b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>  |             |                    |                    |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering |             | 5 000              | 316 000            |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder               |             | 240 009 000        | 119 597 000        |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer                          |             | 153 985 000        | 80 249 000         |
| Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden   |             | 8 156 000          | 4 767 000          |
| Øvrige rentekostnader  |             | 19 985 000         | 21 108 000         |
| <b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>  |             | <b>422 140 000</b> | <b>226 037 000</b> |
| <b>Netto renteinntekter</b>  |             | <b>454 849 000</b> | <b>418 600 000</b> |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester   | 10,11       | 57 157 000         | 58 680 000         |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester   | 10          | 7 058 000          | 5 136 000          |
| <b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>   |             |                    |                    |
| Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter  |             | 2 270 000          | 0                  |
| <b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>                                     |             | <b>2 270 000</b>   | <b>0</b>           |
| <b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>                       |             |                    |                    |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer                                       | 14          | -23 498 000        | 324 000            |
| <b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>                   |             | <b>-23 498 000</b> | <b>324 000</b>     |



### Konsernets resultatregnskap

| Beløp i: NOK   | Note  | 2022               | 2021               |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| Andre driftsinntekter  | 11    | 24 691 000         | 27 654 000         |
| Lønn og andre personalkostnader  | 13,19 | 152 350 000        | 141 408 000        |
| <b>Andre driftskostnader</b>   |       | <b>91 549 000</b>  | <b>87 629 000</b>  |
| <b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>     |       |                    |                    |
| Avskrivninger  | 16,32 | 22 759 000         | 21 735 000         |
| <b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b> |       | <b>-22 759 000</b> | <b>-21 735 000</b> |
| <b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>                      |       |                    |                    |
| Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat                                   | 5     | -1 992 000         | -7 348 000         |
| <b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>                      |       | <b>-1 992 000</b>  | <b>-7 348 000</b>  |
| <b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>  |       | <b>243 745 000</b> | <b>256 698 000</b> |
| Skatt på resultat fra videreført virksomhet  | 20    | 58 988 000         | 57 302 000         |
| <b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>                                      |       | <b>184 757 000</b> | <b>199 396 000</b> |
| <b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>   |       | <b>184 757 000</b> | <b>199 396 000</b> |
| <b>Andre inntekter og kostnader</b>  |       |                    |                    |
| Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger                              | 19    | 12 549 000         | -1 228 000         |
| Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet          | 20    | 3 137 000          | -307 000           |
| Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer         | 5     | -168 000           | -66 000            |
| Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet            | 20    | 5 000              | -13 000            |
| <b>Sum andre inntekter og kostnader</b>  |       | <b>9 239 000</b>   | <b>-974 000</b>    |
| <b>Totalresultat for regnskapsåret</b>   |       | <b>193 996 000</b> | <b>198 422 000</b> |



### Konsernets balanse

| Beløp i: NOK  | Note     | 2022                  | 2021                  |
|---|----------|-----------------------|-----------------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>  |          |                       |                       |
| Kontanter og kontantekvivalenter  |          | 123 371 000           | 75 143 000            |
| <b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>          |          |                       |                       |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 11,22    | 1 010 394 000         | 1 203 882 000         |
| <b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>          |          | <b>1 010 394 000</b>  | <b>1 203 882 000</b>  |
| <b>Utlån til og fordringer på kunder</b>  |          |                       |                       |
| Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi  |          | 12 631 491 000        | 11 371 823 000        |
| Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost                                       |          | 15 847 206 000        | 15 043 167 000        |
| <b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>  | 5,6,7,8  | <b>28 478 697 000</b> | <b>26 414 990 000</b> |
| <b>Rentebærende verdipapirer</b>  |          |                       |                       |
| Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi  | 11,14,28 | 2 432 492 000         | 3 739 340 000         |
| <b>Sum rentebærende verdipapirer</b>  |          | <b>2 432 492 000</b>  | <b>3 739 340 000</b>  |
| <b>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</b>                                 |          |                       |                       |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter  | 14,28    | 57 190 000            | 65 372 000            |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>   |          |                       |                       |
| Immaterielle eiendeler  | 16       | 34 273 000            | 30 992 000            |
| <b>Varige driftsmidler</b>  |          |                       |                       |
| Andre varige driftsmidler   | 16,32    | 51 561 000            | 54 791 000            |
| <b>Sum varige driftsmidler</b>  |          | <b>51 561 000</b>     | <b>54 791 000</b>     |
| <b>Andre eiendeler</b>  |          |                       |                       |
| Eiendeler ved utsatt skatt  | 20       | 0                     | 2 125 000             |
| Andre eiendeler   | 16,11    | 50 053 000            | 44 900 000            |
| <b>Sum andre eiendeler</b>  |          | <b>50 053 000</b>     | <b>47 025 000</b>     |
| <b>SUM EIENDELER</b>  |          | <b>32 238 031 000</b> | <b>31 631 535 000</b> |



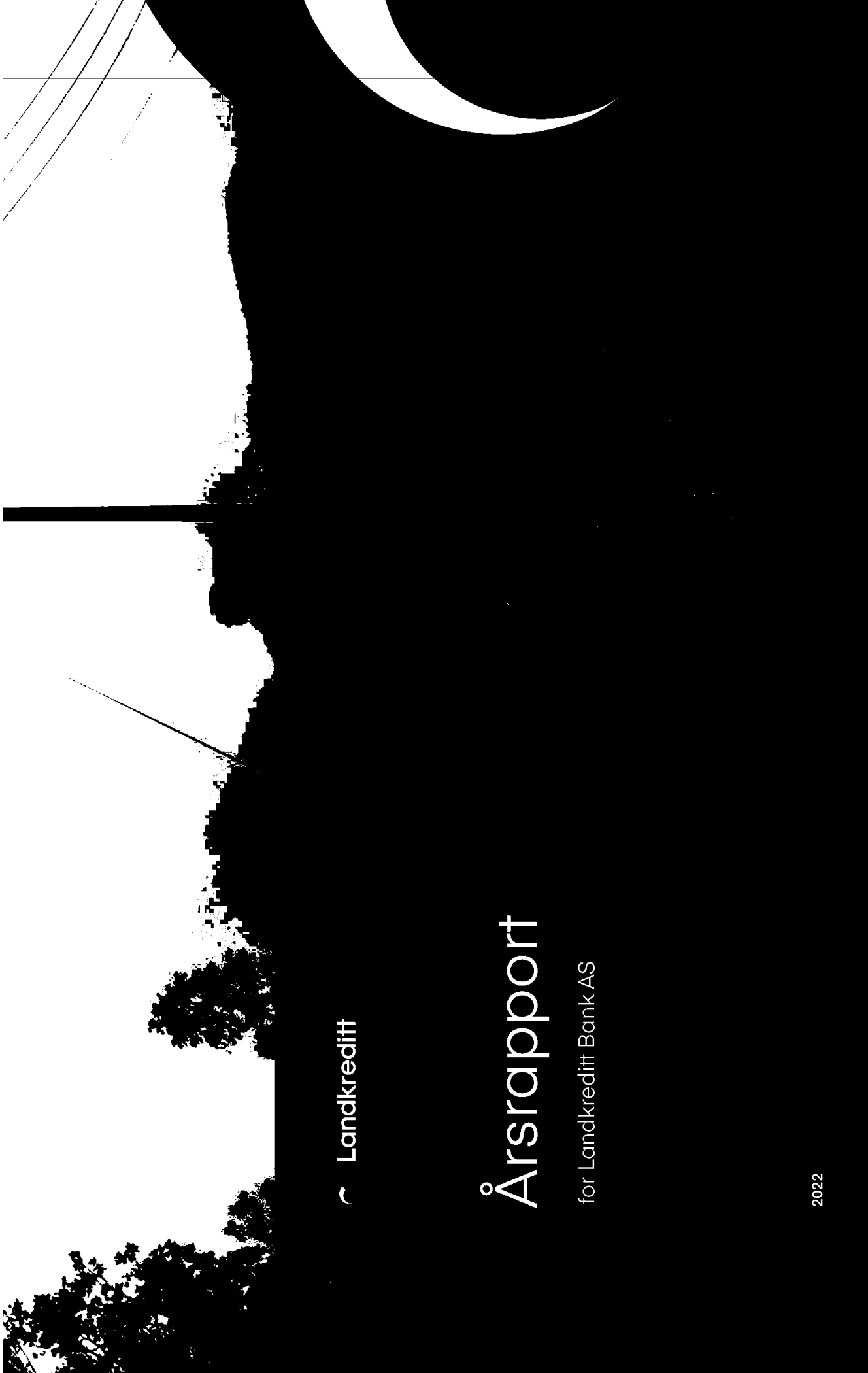
### Konsernets balanse

| Beløp i: NOK   | Note  | 2022                  | 2021                  |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| <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               | 266 000               |
| <b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>         |       | <b>266 000</b>        | <b>266 000</b>        |
| <b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>                                 |       |                       |                       |
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost                    | 11,24 | 20 986 828 000        | 20 636 795 000        |
| <b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>                             |       | <b>20 986 828 000</b> | <b>20 636 795 000</b> |
| <b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>                        |       |                       |                       |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost           | 17,29 | 7 425 839 000         | 7 391 020 000         |
| <b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>                    |       | <b>7 425 839 000</b>  | <b>7 391 020 000</b>  |
| <b>Finansielle derivater</b>   |       |                       |                       |
| <b>Annen gjeld</b>   |       |                       |                       |
| Annen gjeld  |       | 171 250 000           | 159 950 000           |
| <b>Avsetninger</b>   |       |                       |                       |
| Pensjonsforpliktelser  | 19    | 2 946 000             | 12 182 000            |
| Forpliktelser ved utsatt skatt   | 20    | 2 244 000             | 0                     |
| Andre avsetninger  |       | 22 007 000            | 18 851 000            |
| <b>Sum avsetninger</b>   |       | <b>27 197 000</b>     | <b>31 033 000</b>     |
| <b>Ansvarlig lånekapital</b>   |       |                       |                       |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                                  | 18,29 | 251 591 000           | 250 715 000           |
| <b>Sum ansvarlig lånekapital</b>   |       | <b>251 591 000</b>    | <b>250 715 000</b>    |
| <b>Fondsobligasjonskapital</b>   |       |                       |                       |
| <b>Sum fondsobligasjonskapital</b>   |       | <b>0</b>              | <b>0</b>              |
| <b>Sum gjeld</b>   |       | <b>28 862 971 000</b> | <b>28 469 779 000</b> |
| <b>EGENKAPITAL</b>   |       |                       |                       |



## Konsernets balanse

| <b>Beløp i: NOK</b>             | <b>Note</b> | <b>2022</b>           | <b>2021</b>           |
|---------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Innskutt egenkapital</b>     |             |                       |                       |
| Aksjekapital/eierandelskapital  |             | 1 380 000 000         | 1 380 000 000         |
| Fondsobligasjonskapital         | 18,25       | 232 950 000           | 199 150 000           |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b> |             | <b>1 612 950 000</b>  | <b>1 579 150 000</b>  |
| <br>                            |             |                       |                       |
| <b>Opptjent egenkapital</b>     |             |                       |                       |
| Annen egenkapital               |             | 1 762 110 000         | 1 582 606 000         |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b> |             | <b>1 762 110 000</b>  | <b>1 582 606 000</b>  |
| <br>                            |             |                       |                       |
| <b>Sum egenkapital</b>          |             | <b>3 375 060 000</b>  | <b>3 161 756 000</b>  |
| <br>                            |             |                       |                       |
| <b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b> |             | <b>32 238 031 000</b> | <b>31 631 535 000</b> |



Landkreditt

# Årsrapport

for Landkreditt Bank AS

2022

# Organisasjonskart Landkreditt Bank AS

Pr. 31. desember 2022

Konsernsjefen

Risikostyring

Analyse

Økonomi

Marked og IT

Salg og kunde

Regnskap

Marked

Landbruk og Nær

Finans

Forretningsutvikling

Personnellet og S

Eiendomsdrift

Plattform

Driftskasser

Forsikring IT

Kundeservice

Kredit/spekulansgj

depot

Årsrapport

Årsrapport Regnskapsåret 2022 for

080374181

# Nøkkeltall Pr 31. desember

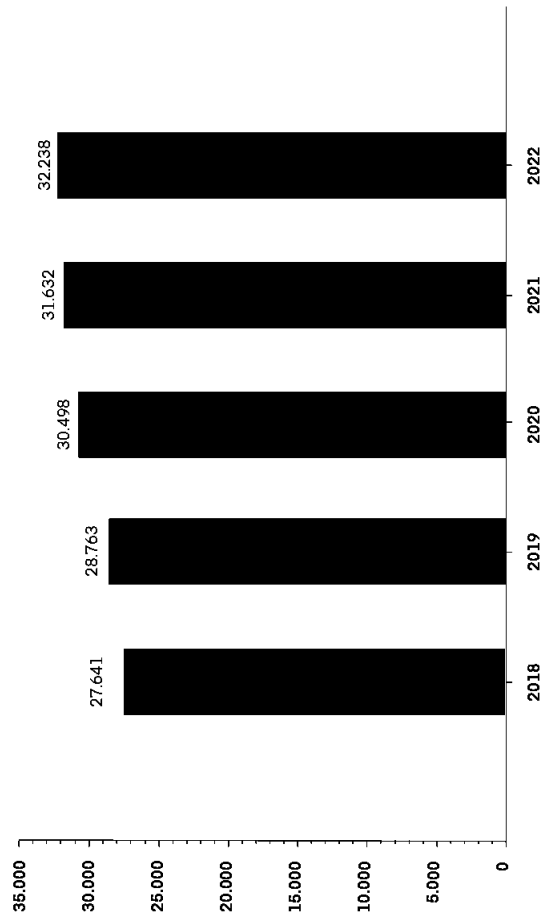
|                                 | 2022   | 2021   |
|---------------------------------|--------|--------|
| <b>Konsern</b>                  |        |        |
| Forvaltningskapital (mill. kr.) | 32 238 | 31 632 |
| Årsresultat (mill. kr.)         | 194    | 198    |
| Egenkapital (mill. kr.)         | 3 375  | 3 162  |
| Liquidity Coverage Ratio (%)    | 241    | 293    |
| Net Stable Funding Ratio (%)    | 146    | 156    |
| Ren kjernekapitaldekning (%)    | 21,61  | 20,20  |
| Uvektet kjernekapitalandel (%)  | 9,66   | 9,26   |
| Utlånsvekst (%)                 | 7,81   | -0,03  |
| Innskuddsvekst (%)              | 1,70   | 11,72  |
| Innskuddsdekning (%)            | 73,69  | 78,13  |
| Tapsprosent (%)                 | 0,01   | -0,03  |
| Misligholdsprosent (%)          | 0,85   | 0,75   |

|   | 2022   | 2021   |
|---|--------|--------|
| <b>Landkreditt Bank</b>                                     |        |        |
| Forvaltningskapital (mill. kr.)                             | 27 892 | 27 590 |
| Årsresultat (mill. kr.)                                     | 183    | 164    |
| Egenkapital (mill. kr.)                                     | 3 160  | 2 958  |
| Liquidity Coverage Ratio (%)                                | 216    | 243    |
| Net Stable Funding Ratio (%)                                | 155    | 167    |
| Ren kjernekapitaldekning (%)                                | 22,84  | 21,15  |
| Uvektet kjernekapitalandel (%)                              | 10,63  | 10,10  |
| Utlånsvekst (%)   | 8,76   | 1,07   |
| Innskuddsvekst (%)  | 1,70   | 11,72  |
| Innskuddsdekning (%)  | 88,77  | 94,93  |
| Tapsprosent (%)   | -0,02  | -0,03  |
| Misligholdsprosent (%)                                      | 1,03   | 0,91   |
| Gjennomsnittlig belåningsgrad boliglån (%)                  | 55,1   | 54,8   |
| Overføringsgrad boliglån til Landkreditt Boligkreditt (%)   | 36,3   | 38,9   |
| Tellende sikkerhetsmasse i prosent av total sikkerhetsmasse | 75,6   | 74,7   |

|                                   |             |             |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Landkreditt Boligkreditt</b>   | <b>2022</b> | <b>2021</b> |
| Forvaltningskapital (mill. kr.)   | 4 873       | 4 710       |
| Årsresultat (mill. kr.)           | 15          | 34          |
| Egenkapital (mill. kr.)           | 572         | 557         |
| Liquidity Coverage Ratio (%)      | 284         | 268         |
| Net Stable Funding Ratio (%)      | 112         | 108         |
| Ren kjernekapitaldekning (%)      | 29,29       | 29,32       |
| Uvektet kjernekapitalandel (%)    | 10,51       | 10,58       |
| Tapsprosent (%)                   | 0,00        | -0,03       |
| Misligholdsprosent (%)            | 0,00        | 0,00        |
| Gjennomsnittlig belåningsgrad (%) | 42          | 44          |
| Overpantsettelse (%)              | 17          | 16          |
| Lovpålagt overpantsettelse        | 5           | 2           |
| Frivillig overpantsettelse        | 12          | 14          |
| <b>Landkreditt Eiendom</b>        | <b>2022</b> | <b>2021</b> |
| Omsetning (mill. kr.)             | 18,8        | 19,9        |
| Årsresultat (mill. kr.)           | -4,2        | -0,2        |

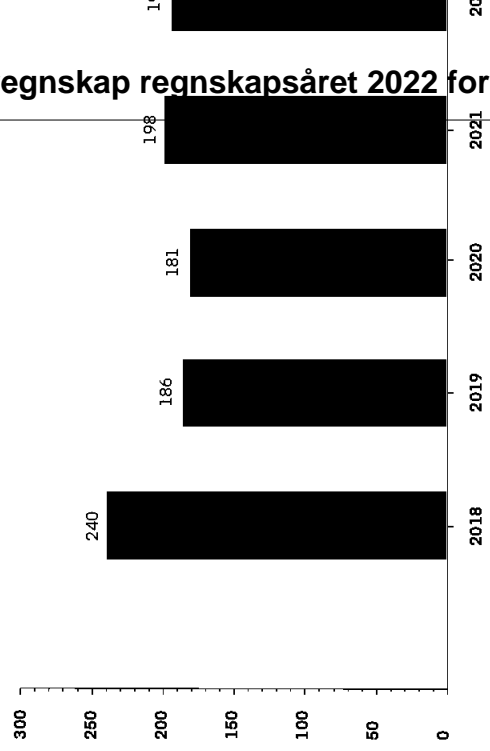
# Landkreditt Bank Konsern

Forvaltningskapital (mill. kr.)

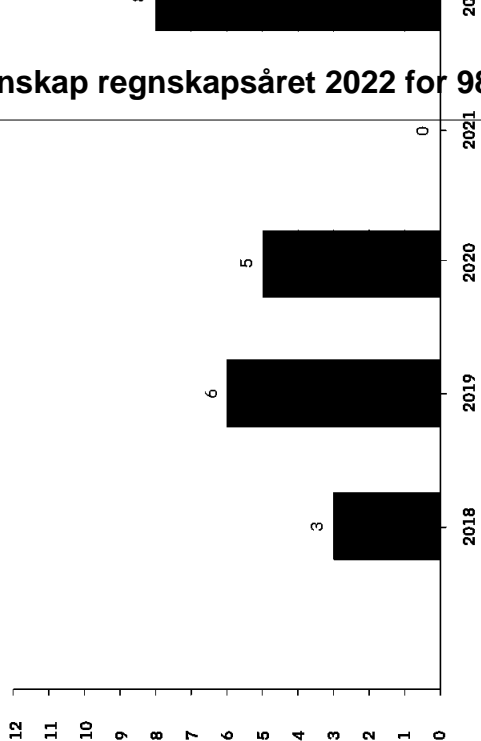


Årsresultat (mill. kr.)

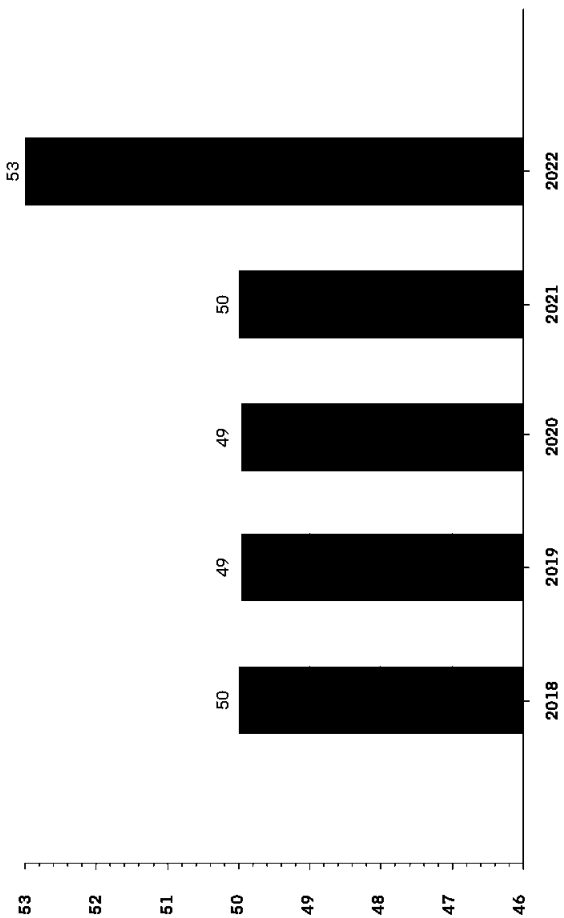
## Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 980374181



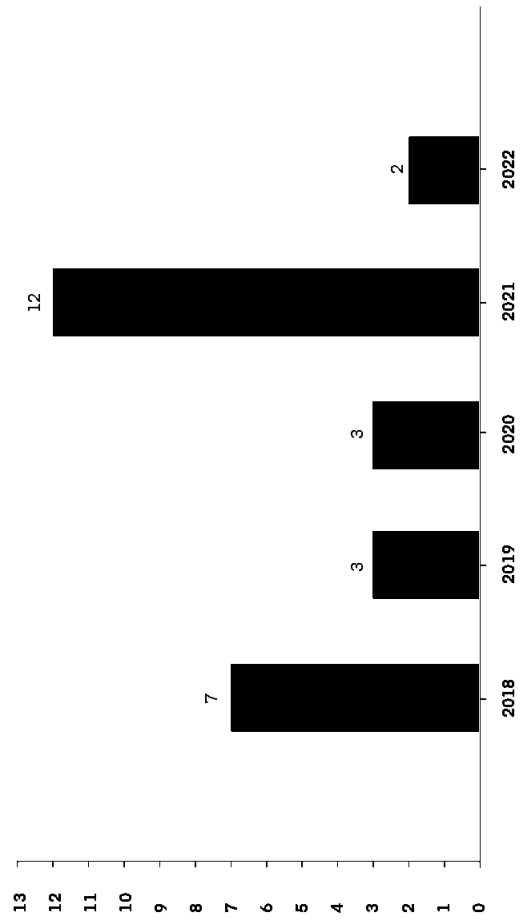
Utlånsvekst (%)



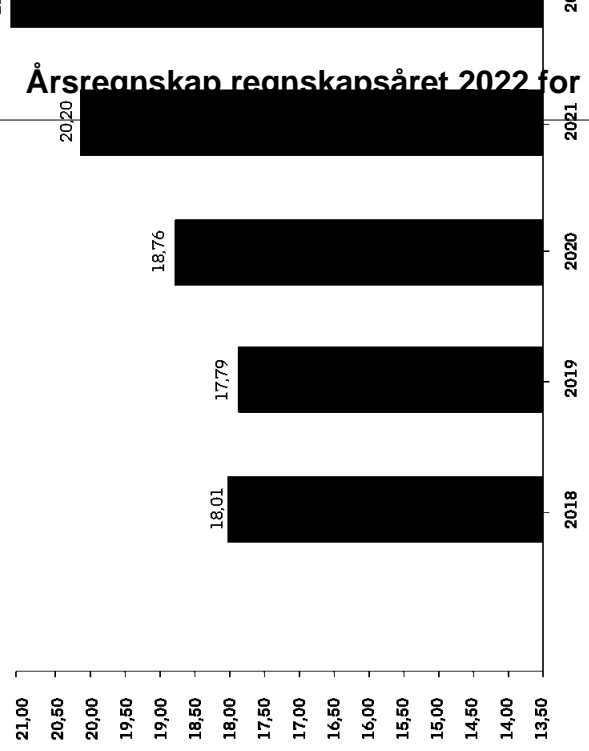
Kostnader/inntekter (%)



Innskuddsvekst (%)



Ren kjernekapitaldekning (%)





i økende grad oppleve oss som både digitale og lokale. Digitale hvor de selvbetjent kan administrere egne produkter og tjenester. Lokal gjennom at Landkreditt øker tilstedeværelse i sentrale landbruksområder for å forsterke distribusjon, synlighet og lokal kompetanse til landbruket og medlemmene våre.

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

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

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

Som en større aktør, vil vi være i bedre stand til å håndtere krevende og komplekse lover og regler. En sentral del av strategien er 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 etterspør.

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

## UNGE BØNDER OG REKRUTTERING

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

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

Landkreditt har en rekke produkter som er laget for å hjelpe neste generasjons bønder inn i næringen. Gårdsparing for Unge (GSU) er ett av disse. Her kan kommende bønder spare penger til kjøp av landbrukseieendom 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. Skattefradraget i BSU-ordningen er blitt redusert det siste året, noe som gjør GSU-ordningen til Landkreditt enda mer aktuell for de som vil spare opp egenkapital til å kjøpe gård.

For de som er 45 år eller yngre og i ferd med å etablere seg som bonde, tilbyr vi Ny bondelån. Dette lånet gis med rabatterte rente de første tre årene. I tillegg dekker vi 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 Norsk Institutt for Landbruksøkonomisk Forskning.

Vi samarbeider med de andre norske landbruksammvirkene. Sammen fremmer vi fordelene Landkreditt og de andre landbruksorganisasjonene kan tilby unge og nye bønder. Vi bidrar både til opplæring innen landbruk generelt, samt fordelene fremtidens bønder vil ha av et sterkt landbruksammvirke. I 2022 arrangerte vi sammen med flere av de andre landbruksammvirkene busstur til Dyrsku'n for naturbruksskolene på Østlandet der om lag 450 elever deltok. Videre var Landkreditt medarrangør eller samarbeidspartner på fire ny-bonde samlinger som ble arrangert rundt i landet.

Gjennom vårt gode samarbeid med 4H og Norges Bygdeungdomslag støtter vi deres omfattende skolering av tillitsvalgte gjennom fag og organisasjonskurs på lands, fylkes og lokalplan. Dette er viktig for å skape aktiviteter og sosiale møteplasser for barn og ungdom på bygda.

## RAMMEVILKÅR

Den økonomiske utviklingen i 2022 var preget av inflasjonsfrykt og økte renter.

Kraftig økt inflasjon gjennom året har medført at sentralbankene har strammet inn i pengepolitikken med høyere renter og reduksjon i tilførselen av likviditet. Målet er å redusere etterspørselen i økonomien og derved få kontroll på inflasjonen. Usikkerheten omkring hvor raskt og hvor mye sentralbankene faktisk må stramme til, har preget markedene gjennom 2022.

Investorenes avkastningskrav har økt, børsene har falt og korte og lange renter har støyet mye. Verdssettelsen av børsene har nå kommet ned til mer edruelige nivåer. Det store spørsmålet

nå er i hvilken utstrekning renter kommer til å tyngte vekstutsikten også selskapsresultatene. Ved inntreffer disse markedene av stor usikkerhet om disse forholdene.

De globale aksjemarkedene med Stanley's All Country Net Return prosent målt i amerikanske dollar. Målt i norske kroner falt indekset i utviklingen i fremvoksende markeder. Utviklingen i fremvoksende markeder er preget av kraftig fallende aksjekurs og dominerende markedene Kina og India endte ned 22,4 prosent målt i amerikanske dollar.

Oslo Børs har vært blant de børsene som har klart seg best gjennom 2022 med hovedindeksen på beskjedne 1,1 prosent. Hjemlige børs ble reddet av høyere og gode tider for deler av sektoren. Krigen i Ukraina har medført store Norge er stor eksportør av olje og gull. På disse råvarene har gjennomsnittlig Børs har et betydelig innslag av selskaper, hvor kursene har steg

Norges Bank påbegynte økning i styringsrenten tidligere enn mange sentralbanker, samtidig som renter raskere får effekt i Norge enn i andre land og delvis bedrifter har fått ansiert renter, sammenlignet med andre land og USA. Norges Banks styringsrenter 2022 økt fra 0,5 prosent til 2,75 prosent. Bank vil etter all sannsynlighet øke ytterligere til omkring 3 prosent i løpet av første halvår 2023.

Etter flere år med null-renter og tilraskspakker var norsk økonomi året overopphøyet med blant annet arbeidsledighet. Norges Banks

begynner nå ved utgangen av 2022 for alvor å merkes hos husholdningene, som også slirer med effektene av høyere mat-, strøm- og drivstoffpriser. Bedriftene merker også at rammebetingelsene er betydelig tøffere. I sum er dette i ferd med å kjøle ned norsk økonomi. Vi er samtidig også «en liten åpen økonomi», som er prisgitt en global vekst som er i ferd med å svekke seg.

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

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

Stortingsflertallet har fastslått at de ønsker høyest mulig selvforsyningsgrad av mat og landbruk over hele landet. Lav medisinerbruk, bærekraft og miljø, høy dyrevelferd og en oversiktlig verdikjede er sentrale stikkord som ligger til grunn for framtidens jordbruk. For at bonden skal kunne utvikle egen drift slik at den oppfyller samfunnets mål, trengs forutsigbare rammebetingelser, styrket lønnsomhet og tilgang på kapital.

Landbruket utvikler seg i retning av færre, men større og mer profesjonelle bruk. Totale investeringer i landbruket har holdt seg relativt stabilt, mens investering per bruk er økende. I de fleste produksjoner i landbruket er det tilnærmet full markedsdekning, og noen grenser i perioder til overproduksjon. Enkelte produksjoner, som for eksempel grøntsektoren, har mulighet i markedet og rom for å øke norsk matproduksjon på noen områder. Landkreditt har godt samarbeid og dialog med markedsregulator. Det er viktig at

aktørene i landbruket jobber på lag for å sikre god balanse i alle produksjoner. Dette medfører at det må gjøres riktige prioriteringer basert på kvalifisert og god rådgivning, som løser bondens behov for å fornye og utvikle driftsapparatet.

Den siste tiden har vært preget av økte kostnader på energi, kunstgjødsel, fôr, byggevarer og andre innsatsfaktorer. Inflasjonen er for tiden på et høyt nivå, og Agri Analyse har lansert Bondens Prisindeks som langt på vei dokumenterer en vesentlig brattere indeks på innsatsfaktorer i landbruket sammenlignet med KPI for de siste årene. Kostnadsveksten påvirker de fleste, men kan være spesielt utfordrende for bønder i oppstartsfasen, eller som nylig har gjort store investeringer. Landkreditt er alltid 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 et tidlig tidspunkt ofte finner gode løsninger sammen med kundene. Det er en løpende debatt knyttet til bondens inntekt sett opp mot andre grupper i samfunnet. Landkreditt støtter helhjertet at landbruket trenger et godt inntektsløft, og at dette må komme på plass for at man skal klare å gjøre landbruket attraktivt og framtidrettet. Det er også en bekymring for om økte kostnader og svake inntekter påvirker landbrukets evne til å gjøre opp for seg. Landkreditt har så langt ingen indikasjon på at det er noen likviditetskrise i landbruket. Alt tyder på at bonden så langt har klart å tilpasse seg situasjonen med økt pris på innsatsfaktorer, og har vært i stand til å bejlene sine forpliktelser.

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 klimaavtale med Staten. Norges Bondelag og Norsk Bonde og Småbrukarlag inngikk i 2019 en avtale med Regjeringen som forplikter jordbruket til å redusere utslippene med fem millioner tonn CO2ekvivalenter i tiden frem til 2030. Klimaavtalen gir økt tyngde til flere igangsatte klimasatsinger i jordbruket. Eksempler på dette er økt produksjon av biogass, bedre agronomi, avlsarbeid, forutvikling og satsing på et 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 Norge er blant de landene som har verdens friskeste dyr. Kombinert med strenge krav til dyrevelferd, og en transparent og oversiktlig verdikjede, har norske husdyr et klart fortrinn. Naturgitte forhold spiller også inn og bidrar til

god plantehelsetilstand og lavt smittepress i dette området ligger der klare forutsetninger for at landbruket fortsetter å arbeide dokumentert god dyrevelferd og kvalitet.

Norske banker vurderer bonden som en svært interessant kundegruppe, men til tross for tradisjonelle prosjekter med lav risiko og høy sikkerhet. Vår erfaring er at en økonomisk og økonomisk lønnsomme investering er ønskelig å realisere, grunnet mangelen på virkemidler for å sikre toppfinansiering av årsaken er at vi har svært varierende landbrukssektorer i forskjellige deler av landet. Dette gjør at kapitalbehovet varierer. Derfor er det viktig å etablere et godt samarbeid med bankene og myndighetene for å sikre tilgjengelige finansieringsmuligheter. Landbrukssektoren har gode muligheter for å utvikle og realisere prosjekter i landbruket for å løse utfordringer i dag.

Landbrukets evne til å investere i nye teknologier og utrustning er viktig for å sikre god økonomi og bærekraftig produksjon. Dette er en utfordring som det skal leveres gode løsninger på.

## VIRKSOMHETEN

Landkreditt er Norges ledende finansielle institusjon innen finansielle produkter og tjenester til landbruket. Vi skal ha betydning i innens markedene privat og offentlig (næringslivsforsikring), og vi skal ha av volum for både bank og forsikring landbrukssegmentet.

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

Landkredittditt Bank er hovedselskapet i Landkredittditt Bank konsern og betjener Landkredittditt SA sine 8.450 medlemmer. Medlemmene er låne- og dagligbankkunder i landbruksmarkedet. Det største antall kunder er likevel innenfor privatmarkedet. Dette er også en svært viktig kundegruppe for Landkredittditt, og vi skal over tid sikre at våre privatkunder tilbys et av markedets beste totaltilbud. Dette er viktig for å sikre konsernet tilstrekkelig antall kunder, for å drive kostnadseffektivt, samt sikre økende utlåns- og innskuddsvolum.

For å sikre kundevennlige løsninger og økt effektivitet er det viktig å tilrettelegge for økt selvbetjening hos kundene. Konsernet har derfor høyt fokus på teknologisk utvikling. Bankkonsernets totalresultat utgjør 194 millioner kroner i 2022 (198 millioner kroner i 2021). Det vil fortsatt være fokus på å øke bankens inntekter fra øvrige produkter. Dette gjør vi for å øke kundelønsomheten og som kompensasjon for press på bankens nettorente. Økte inntekter gir mulighet for å kunne investere i kostnadseffektive systemer og legge grunnlaget for videre vekst.

Landkredittditt Boligkredittditt finansierer boliglån gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) for å bidra til at konsernets innlånskostnader optimaliseres. Landkredittditt Bank

har god innskuddsdekning, noe som har bidratt til lavere aktivitet i Landkredittditt Boligkredittditt i 2022 enn tidligere år. Totalresultatet i 2022 utgjør 15 millioner kroner (34 millioner kroner i 2021). Resultatet er også påvirket av de kraftige renteøkningene fra Norges Bank og en betydelig lavere rentemargin enn normalt.

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

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

Virksomheten i Landkredittditt forurenser ikke det ytre miljø. Styret er opptatt av at man i den daglige drift har omtanke for bærekraftig

utvikling gjennom energjøkonomisering og god ressursutnyttning. Urfyllende informasjon finnes på vår hjemmeside landkredittditt.no.

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

Virksomheten er lokalisert i Oslo.

## RISIKO

Landkredittditt er eksponert mot mange ulike typer risikoer. Det er, både på konsolidert nivå og på foretaksnivå, fastsatt rammer som dekker alle relevante områder. Utviklingen følges opp innen den enkelte resultatenhet med rapporter til de respektive styret og til morselskapets styre som konsernstyret, 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 alle selskapene av en slik karakter at det kan oppstå fare for tap på utlån, kreditter eller investeringer i verdipapirer og lignende. Det er i de enkelte selskapene etablert rammer innenfor de områder som er aktuelle. I tillegg er det utarbeidet konsernrammer. Kredittrisiko er primært knyttet til utlån til kunder, sekundært til investeringer i rentebærende verdipapirer. Styret vurderer at virksomhetens samlede kredittrisiko er lav.

Omfanget av landbruks- og privatkunder i konsernets kundeportefølle 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 avdregtsfrihet. Disse er hovedsakelig tilbake i normal nedbetalingsplan. COVID19 har i 2022 ikke hatt en vesentlig direkte effekt på Landkredittditts resultat.

Klimarisiko er risiko både knyttet de fysiske konsekvensene av en klima vil påvirke natur og samfunn knyttet til endringer i samfunnet overgang til lavere utslipp. Land har lang erfaring med å vurdere i kundeportefølle. I 2022 implemeterte Landkredittditt Bank en modul for klimarisiko som en del av kredittditt landbruksprodukter. Vurdering a inngår som et sentralt element i risikovurdering. Dette omfatter og kvantitative vurderinger. Styret Landkredittditts bærekraftsrapport konsernets arbeid med klimarisiko. Rapporten finnes på våre hjemmesider.

Markedsrisiko er risiko for økonomiske følger av endringer i markedsverdi eksempel renter, valutakurs og finansielle priser. Også på dette området er det etablert i de ulike konsernselskapene, det er relevant, samt konsernrammer. Utlån til kunder gitt til flyende reiser og verdipapirinnlån) i hovedsak har finansieringen (innstudd fra Valutarisikoen er meget lav. Konsernet en betydelig portefølle av aksje verdipapirer. En stor andel er knyttet til utlån til kunder, sekundært til investeringer i rentebærende verdipapirer. Styret vurderer at den samlede markedsrisikoen er lav.

Med likviditetsrisiko forårsaks risiko likviditet til å kunne innfri forpliktelser. Likviditetsstrategien omfatter alle konsernets likviditetsrisikoer er primært avhengig av likviditetsrisiko. Konsernet har et mål om å innfri likviditetsrisiko.

Den lave risikoen kommer som

innskuddsdekning og god forfallsstruktur på innlånene.

Med operasjonell risiko forstås risiko for tap som følge av utilstrekkelige rutiner, system- og menneskelig feil, svikt eller eksterne hendelser. Landkredittdrift 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.

Landkredittdrift befinner seg i et marked med høy fokus på sikkerhet og hvor bedrageren kan oppstå. Det arbeides derfor kontinuerlig med opplæring og holdningsskapende arbeid både blant ansatte og kunder. For de ansatte arrangeres et sikkerhetsseminar 1–2 ganger i året. Det er opprettet et tverrfaglig sikkerhetsforum som møtes månedlig og som arbeider med interne og eksterne sikkerhetshendelser, samt forebygging av slike hendelser.

Sikkerhet er også et fast tema med alle leverandører med spørsmål om informasjon og forebyggende tiltak. Landkredittdrift følger bransjestandarder og anbefalinger fra ulike sikkerhetsforum.

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

For å sikre seg at nytt regelverk blir fanget opp og implementert, og at gjeldende rutiner blir fulgt er det utarbeidet interne compliance rutiner i konsernet, som blant annet

beskriver rapporteringsstrukturen og hvordan kontrollarbeidet skal gjennomføres.

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

### FINANSIERING OG EGENKAPITAL

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

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

Nordea Markets vurderer Landkredittdrift Bank konsern nest mest veldrevne mellomstore norske banken, blant annet som følge av meget god kvalitet i utlånsporteføljene, samt solide likviditets og kapitalbuffer. Kredittratingselskapet SCOPE har opprettholdt Landkredittdrift Bank sin utstederrating på «A- med stabile outlook» og Landkredittdrift Boligkredittdrifts obligasjoner med fortrinnsrett sin kreditt-rating på «AAA stable outlook».

Styrene i morselskapet og de datterselskapene som er underlagt kapitaldekningsregelverket har høyt fokus på at alle enhetene og den samlede virksomheten i konsernet skal ha en forsvarlig

soliditet. Når man ser på sammenlignbare aktører eller større, er Landkredittdrift et godt kapitalisert finanskonsern oppfylter alle de formelle kravene med god margin.

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

### SAMFUNNSANSVAR OG BÆREKRAFT

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

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

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

Med vår virksomhet bidrar vi til å finansiere og forsikre økt landbruksproduksjon i hele Norge. Forbrukerne foretrekker å kjøpe mat som er produsert i Norge. Norsk mat er trygg og har høy kvalitet. Vi har god dyrehelse og høy dyrevelferd. 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.

Landkredittdrifts bærekraftsstrategi gjennomsnittlig skal bidra til en mer bærekraftig gjennom å levere verdikædetende v s etter landbruket i stand til å real mot 2030 på en lønnsom måte. I i derfor Grønt landbrukslån, som eksitra gode betingelser for invest bidrar til en mer klimavennlig ma undersøkelse vi nylig gjennomfør halvparten av våre landbrukskue eiere har planer om å investere i løpet av de neste 12 månedene. I vårt arbeid støtter vi blant anne FN's prinsipper for bærekraftig b prinsipper for bærekraftige invest bærekraftsmål, samt at vi følger Global Compact. Vi vil fortsette å finne måleparametre for dette at

Vi stiller krav til våre skoleleverer saft inn dedikerte ressurser som samtlige bygning- og reparasjons opp at våre skadeutbetalingen gj på en bærekraftig måte, vi sam med flere organisasjoner og akkt landbruket i forbindelse med våre bærekraft. Sammen med Norge filbyr vi bondelagsmedlemmer b forsikringsprodukter med svært Vi samarbeider med Norsk Land blant annet om å vurdere releva tiltak til vårt grønne landbrukslån samarbeider med organisasjon Norges Bygdeungdomslag (NBU Bygdekvinnevalg, som gjør et jobb for et fortsatt aktivt og deliv også på å inngå en strategisk so med landbrukes klimaselskap fo landbruket tar i bruk landbrukets og klimarådgivere.



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

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

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

Det totale sykefraværet i 2022 for Landkreditt Bank konsern var 6,3 prosent, en økning fra 4,8 prosent i 2021. Det har ikke vært skader eller ulykker i konsernet i løpet av 2022.

Landkreditt SA og de øvrige selskapene i konsernet har tegnet styreansvarforsikring som dekker økonomiske tap som ikke er oppstått som følge av fysisk skade på person eller ting. Forsikringen dekker krav som er fremsatt skriftlig og gjelder for styremedlemmer, daglig leder og medlemmer av ledergruppen.

## RESULTAT OG BALANSE

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

## LANDKREDITT BANK

I Landkreditt Bank utgjør totalresultatet 183 millioner kroner i 2022 (164 millioner kroner i 2021). Lønns- og driftskostnadene beløper seg til 222 millioner kroner (209 millioner kroner). Av resultatet avgis 4 millioner kroner til konsernbidrag i Landkreditt SA. Resterende foreslås overført til annen egenkapital som dermed utgjør 1.547 millioner kroner (1.379 millioner kroner). Sum eiendeler utgjør 27.892 millioner kroner (27.590 millioner kroner). Aktivsiden består hovedsakelig av uflån til kunder. Passivsiden består i det alt vesentlige av innskudd fra kunder, verdipapirinnlån og egenkapital. Egenkapitalen er hovedsakelig ren kjernekapital. Den rene kjernekapitaldekkningen er beregnet til 22,84 prosent (21,15 prosent).

## LANDKREDITT BANK KONSERN

I Landkreditt Bank konsern utgjør netto renteinntekter 455 millioner kroner (419 millioner kroner). Netto andre inntekter beløper seg til 54 millioner kroner (82 millioner kroner), en nedgang drevet av negativ verdiendring på finansielle instrumenter. Sum driftskostnader utgjør 265 millioner kroner (243 millioner kroner) hvorav tap på uflån og kreditter utgjør -2 millioner kroner (-7 millioner).

## Utlånsporteføljene i Landkreditt Bank og

Landkreditt Boligkreditt tåler etter styrets vurdering eventuelle konjunkturnedgang. Gjeldende kredittreningsslinjer vil bli videreført, og det foreligger ingen tegn i porteføljene, signaler eller endringer i rammevilkår som tilsier vesentlige endringer i forventningene til fremtidige tap. Samtidig har både inflasjon og rentene steget kraftig i 2022, slik at presset på den økonomiske situasjonen for kunder kan bli høyt. Årets tap på uflån utgjør -2 millioner kroner, tilsvarende 0,01 prosent av utlånsmassen. Dette kan tilsi

at Landkredits kunder fortsatt har en god beijingsevne, men vi følger situasjonen nøye.

Landkreditt Bank konsern har et totalresultat på 194 millioner kroner i 2022 (198 millioner kroner). 4 millioner kroner foreslås avgitt som konsernbidrag til Landkreditt SA. 190 millioner kroner foreslås overført til annen egenkapital som for konsernet dermed øker fra 1.583 millioner kroner til 1.762 millioner kroner.

Balansen utgjør 32.238 millioner kroner (31.632 millioner kroner). Netto utlån utgjør 28.479 millioner kroner (26.415 millioner), innskudd fra kunder utgjør 20.987 millioner kroner (20.637 millioner kroner).

Kontantstrømpoppstillingen viser utlånsveksten for 2022 og at denne er finansiert ved en vekst i innskudd fra kunder, redusert likviditetsbeholdning og netto opptak av nye verdipapirinnlån. Egenkapitalen er hovedsakelig ren kjernekapital, og den rene kjernekapitaldekkningen er beregnet til 21,61 prosent (20,20 prosent).

## FRAMTIDSUTSIKTER

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

Usikkerhet direkte tilknyttet COVID-19 og pandemi er redusert i 2022, til tross flere oppblomsringer globalt. Effektene fra nedstengninger i flere land har forstyrrelser på forsynings- og handelsmønstre har påvirket norsk og global økonomi. Videre har krigen i Ukraina medført usikkerhet generelt og økning i særlig energipriser. Stigningen i inflasjon,

som i starten ble vurdert som for høy, har vist seg å være mer omfattende enn forventet. Landkreditt har derfor gjennomført en rekke strategiske tiltak for å sikre lønnsomheten og stabiliteten i selskapet. Landkreditt har gjennomført en rekke tiltak for å sikre lønnsomheten og stabiliteten i selskapet. Landkreditt har gjennomført en rekke tiltak for å sikre lønnsomheten og stabiliteten i selskapet.

Ambisjonen til konsernet er fortsatt Landkreditt til en større og mer solid virksomhet. Landkreditt vil i fremtiden stå sterkere og krevende i vårt marked. Det forventes at tapene også i fremtiden vil ligge på et nivå som opprettholde en god innskuddsvekst som det ved opptak av boligkreditt og legges sterk vekt på å sikre en god og stabil resultatutvikling. Styret forventer en positiv resultatutvikling og opprettholde resultatutvikling og opprettholde solid kapitalbase.

## TAKK

Styret takker en takk til alle kunder og medlemmer, ansatte, konserntillitsvalgte, forretningsforbindelsespartnere og samarbeidspartnere for innsatsen i 2022.

## Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for 2022 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et 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 2022  
14. februar 2023

|                                   |                          |                  |
|-----------------------------------|--------------------------|------------------|
| Inge Støve<br>Styrelleder         | Johan Narum<br>Nestleder | Iren Rutle       |
| Hans Edvard Torp                  | Øyvind Hestnes           | Marianne Rudlang |
| <hr/>                             |                          |                  |
| Ole Laurits Lønnum<br>Konsernsjef |                          |                  |

# Resultatregnskap

|  |                | MORBANK        |  | KONSERN |                |
|--|----------------|----------------|--|---------|----------------|
|  | 2021           | 2022           | (Hele tusen kroner)  | NOTER   | 2022           |
|  | 2 941          | 21 864         | Renteinntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner                  |         | 19 572         |
|  | 400 716        | 517 887        | Renteinntekter av utlån til kunder - amortisert kost                           |         | 517 793        |
|  | 115 460        | 173 080        | Renteinntekter av utlån til kunder - virkelig verdi over utvidet resultat      |         | 280 631        |
|  | 26 245         | 47 391         | Renteinntekter av rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet |         | 46 145         |
|  | <b>545 361</b> | <b>760 221</b> | <b>RENTEINTEKTER BEREGNET ETTER EFFEKTIVRENTEMETODEN</b>                       |         | <b>864 141</b> |
|  | 17 097         | 12 848         | Øvrige renteinntekter  |         | 12 848         |
|  | <b>562 459</b> | <b>773 069</b> | <b>SUM RENTEINTEKTER OG LIGNENDE INNTEKTER</b>                                 | 9,11,18 | <b>876 989</b> |
|  | 313            | 7              | Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner                 |         | 5              |
|  | 119 597        | 240 016        | Rentekostnader på innskudd fra og gjeld til kunder                             |         | 240 009        |
|  | 46 261         | 73 294         | Renter på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                         |         | 153 985        |
|  | 4 767          | 8 156          | Renter på ansvarlig lånekapital  |         | 8 156          |
|  | <b>170 938</b> | <b>321 473</b> | <b>RENTEKOSTNADER BEREGNET ETTER EFFEKTIVRENTEMETODEN</b>                      |         | <b>402 155</b> |
|  | 19 976         | 18 790         | Øvrige rentekostnader  |         | 19 985         |
|  | <b>190 914</b> | <b>340 262</b> | <b>SUM RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER</b>                                |         | <b>422 140</b> |
|  | <b>371 545</b> | <b>432 806</b> | <b>NETTO RENTEINTEKTER</b>   |         | <b>454 850</b> |
|  | 0              | 2 270          | Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter                          |         | 2 270          |
|  | 36 910         | 36 175         | Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                             | 10,11   | 57 157         |
|  | 5 126          | 7 052          | Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                             | 10      | 7 058          |
|  | 2 820          | -21 641        | Netto verdiendring på finansielle instrumenter                                 | 14      | -23 498        |
|  | 29 182         | 25 261         | Andre driftsinntekter  | 11      | 24 691         |

Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 980374181

Årsrapport 2022

18

|                                    |                |   |       |                |
|------------------------------------|----------------|---|-------|----------------|
| 91 793                             | 98 347         | Lønn  | 13    | 110 018        |
| 13 417                             | 14 664         | Pensjoner   | 19    | 15 289         |
| 22 612                             | 24 941         | Sosiale kostnader   |       | 27 043         |
| 81 412                             | 83 821         | Driftskostnader   |       | 91 549         |
| <b>209 235</b>                     | <b>221 774</b> | <b>SUM LØNN OG DRIFTSKOSTNADER</b>  |       | <b>243 900</b> |
| 20 476                             | 21 835         | Avskrivninger   | 16,32 | 22 759         |
| -7 244                             | -4 125         | Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer                                  | 5     | -1 992         |
| <b>212 864</b>                     | <b>228 335</b> | <b>RESULTAT FØR SKATT</b>   |       | <b>243 745</b> |
| 47 655                             | 54 595         | Skattekostnad   | 20    | 58 988         |
| <b>165 209</b>                     | <b>173 740</b> | <b>ÅRSRESULTAT</b>  |       | <b>184 757</b> |
| <b>UTVIDET RESULTAT</b>            |                |   |       |                |
| 165 209                            | 173 740        | Årsresultat   |       | 184 757        |
| -1 228                             | 12 549         | Estimatavvik pensjoner  | 19    | 12 549         |
| 307                                | -3 137         | Skatt av innregnede poster  | 20    | -3 137         |
| <b>-921</b>                        | <b>9 412</b>   | <b>SUM RESULTATELEMENTER SOM IKKE VIL BLI REKLASSIFISERT TIL RESULTATET, ETTER SKATT</b>    |       | <b>9 412</b>   |
| 38                                 | -192           | Virkelig verdiendring utlån til kunder til virkelig verdi                                   | 5     | -168           |
| -10                                | 0              | Skatt av innregnede poster  | 20    | -5             |
| <b>29</b>                          | <b>-192</b>    | <b>ØVRIGE RESULTATELEMENTER SOM SENERE KAN BLI REKLASSIFISERT TIL RESULTAT, ETTER SKATT</b> |       | <b>-174</b>    |
| <b>164 317</b>                     | <b>182 960</b> | <b>TOTALRESULTAT</b>  |       | <b>193 995</b> |
| <b>DISPONINGER OG OVERFØRINGER</b> |                |   |       |                |
| 4 440                              | 4 335          | Konsernbidrag til Landkreditf SA  |       | 4 335          |
| 159 877                            | 178 625        | Overført til annen egenkapital  |       | 189 660        |
| <b>164 317</b>                     | <b>182 960</b> | <b>SUM DISPONINGER OG OVERFØRINGER</b>  |       | <b>193 995</b> |

# Balance

|  |                   | MORBANK           |  | EIEDELER        |                   | KONSERN    |                   |
|--|-------------------|-------------------|--|-----------------|-------------------|------------|-------------------|
|  | 31.12.2021        | 31.12.2022        | (Hele tusen kroner)                                      | NOTER           | Balance           | Omarbeidet | balance           |
|  |                   |                   |  |                 | 31.12.2022        |            | 31.12.2021        |
|  | 75 143            | 123 371           | Kontanter og fordringer på sentralbanker                 |                 | 123 371           |            | 75 143            |
|  | 1 331 915         | 1 182 249         | Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner              | 11,22           | 1 010 394         |            | 1 203 882         |
|  | 21 739 962        | 23 644 340        | Utlån og fordringer på kunder                            | 5,6,7,8         | 28 478 697        |            | 26 411 989        |
|  | 3 891 160         | 2 392 057         | Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi | 11,14,28        | 2 432 492         |            | 3 735 340         |
|  | 65 372            | 57 190            | Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter         | 14,28           | 57 190            |            | 65 372            |
|  | 386 513           | 391 513           | Eierinteresser i konsernselskaper                        | 15              | 0                 |            | 0                 |
|  | 30 861            | 34 176            | Andre immaterielle eiendeler                             | 16              | 34 273            |            | 30 861            |
|  | 0                 | 0                 | Goodwill   | 15              | 31 172            |            | 0                 |
|  | 54 017            | 48 127            | Varige driftsmidler                                      | 16,32           | 51 561            |            | 54 017            |
|  | 1 605             | 0                 | Utsatt skattefordel                                      | 20              | 0                 |            | 1 605             |
|  | 13 354            | 18 644            | Andre eiendeler  | 11              | 18 881            |            | 13 354            |
|  | <b>27 589 901</b> | <b>27 891 666</b> | <b>Sum eiendeler</b>                                     | <b>21,27,30</b> | <b>32 238 031</b> |            | <b>31 635 534</b> |

|  | MORBANK           |                   | G-JELD OG EGENKAPITAL   |                 | KONSERN           |                                     |
|--|-------------------|-------------------|---|-----------------|-------------------|-------------------------------------|
|  | 31.12.2021        | 31.12.2022        | (Hele tusen kroner)   | NOTER           | Balance           | Omarbeidet<br>balance<br>31.12.2021 |
|  | 492               | 584               | Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 11              | 266               | 266                                 |
|  | 20 637 659        | 20 988 116        | Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost                     | 11,24           | 20 986 828        | 20 636 795                          |
|  | 3 569 830         | 3 311 241         | Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost            | 17,29           | 7 425 839         | 7 391 020                           |
|  | 144 094           | 154 996           | Annen gjeld   | 11,20,31,33     | 171 250           | 159 950                             |
|  | 0                 | 790               | Forpliktelser ved utsatt skatt  | 20              | 2 244             | 0                                   |
|  | 16 846            | 21 055            | Andre avsetninger   |                 | 22 007            | 18 851                              |
|  | 12 182            | 2 946             | Pensjonsforpliktelser   | 19              | 2 946             | 12 182                              |
|  | 250 715           | 251 591           | Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                                   | 18,29           | 251 591           | 250 715                             |
|  | <b>24 631 818</b> | <b>24 731 318</b> | <b>Sum gjeld</b>  | <b>23,25,27</b> | <b>28 862 972</b> | <b>28 461 779</b>                   |
|  | 1 380 000         | 1 380 000         | Selskapskapital   |                 | 1 380 000         | 1 380 000                           |
|  | 199 150           | 232 950           | Fondsobligasjonskapital   | 18,25           | 232 950           | 199 150                             |
|  | 1 378 932         | 1 547 398         | Annen egenkapital   | 33              | 1 762 110         | 1 586 606                           |
|  | <b>2 958 082</b>  | <b>3 160 348</b>  | <b>Sum egenkapital</b>  | <b>12</b>       | <b>3 375 060</b>  | <b>3 167 756</b>                    |
|  | <b>27 589 901</b> | <b>27 891 666</b> | <b>Sum gjeld og egenkapital</b>   | <b>21</b>       | <b>32 238 032</b> | <b>31 629 534</b>                   |

Oslo, 31. desember 2022  
14. februar 2023

Styret i Landkredit Bank AS

Inge Støve  
Styreleder

Johan Narum  
Nestleder

Hans Edvard Torp

Iren Rutle

Øyvind Hestnes

Marianne Rudlang

Ole Lau  
Konsern

# Kontantstrømpoppstilling

|  | Morbank    |            | (Hele tusen kroner)  |      |      | Konsern    |
|--|------------|------------|--|------|------|------------|
|  | 2021       | 2022       | 2021   | 2022 | Note | 2022       |
|  | 212 864    | 228 335    | Resultat før skatt   |      |      | 243 745    |
|  | -516 175   | -690 966   | Resultatførte renter fra kunder  |      |      | -798 424   |
|  | 514 119    | 662 374    | Innbetaling av renter fra kunder   |      |      | 763 792    |
|  | 144 653    | 240 016    | Resultatførte renter til kunder  |      |      | 240 009    |
|  | -144 653   | -240 016   | Utbetaling av renter til kunder  |      |      | -240 009   |
|  | 25 056     | 26 952     | Resultatførte øvrige rentekostnader  |      |      | 28 145     |
|  | -24 341    | -26 077    | Utbetaling av øvrige rentekostnader  |      |      | -27 270    |
|  | -26 245    | -47 391    | Renter verdipapirer  |      |      | -46 145    |
|  | 24 299     | 47 344     | Innbetaling renter verdipapirer  |      |      | 46 145     |
|  | -11 695    | 2 513      | Urealisert verdiendring finansielle instrumenter ført til virkelig verdi                         |      |      | 2 309      |
|  | 20 476     | 21 835     | Avskrivninger  |      | 16   | 22 759     |
|  | -220 214   | -1 867 936 | Inn- og utbetalinger av utlån til kunder   |      |      | -2 029 576 |
|  | -1 311 995 | 1 505 719  | Inn- og utbetalinger ved omsetning av rentebærende papirer                                       |      |      | 1 309 868  |
|  | 2 164 292  | 350 456    | Inn- og utbetalinger av innskudd fra kunder  |      |      | 350 034    |
|  |            | 1 108      | Endring i annen gjeld  |      |      | 5 405      |
|  | 1 211      | 11 070     | Tidsavgrensningsposter   |      |      | 16 711     |
|  | -7 244     | -4 125     | Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer                                      |      | 5    | -1 992     |
|  | 47 352     | 73 294     | Resultatførte rentekostnader på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost |      | 25   | 153 985    |
|  | -48 456    | -62 842    | Utbetaling av renter gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost            |      | 25   | -134 015   |
|  | -42 591    | -49 980    | Betalte skatter  |      |      | -60 141    |
|  | 800 713    | 181 683    | Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter   |      | 25   | -154 665   |

|                                  |                  |   |                  |
|----------------------------------|------------------|---|------------------|
| 169                              | 0                | Salg av varige driftsmidler   | 0                |
| -1 841                           | -8 456           | Kjøp av varige driftsmidler   | -12 006          |
| -5 371                           | -5 202           | Kjøp av aksjer  | -202             |
| -7 142                           | -10 804          | Kjøp av immaterielle eiendeler  | -10 836          |
| <b>-14 185</b>                   | <b>-24 462</b>   | <b>NETTO KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER</b>                         | <b>16</b>        |
| 169                              | 91               | Økning innlån fra kreditinstitusjoner og finansieringsforetak                 | 0                |
| 0                                | 0                | Nedbetalning innlån fra kreditinstitusjoner og finansieringsforetak           | 0                |
| 150 000                          | 500 000          | Opptak gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost       | 1 350 000        |
| -530 000                         | -1 251 000       | Nedbetalning gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost | -1 995 000       |
| -12 499                          | -13 950          | Utbetaling knyttet til leieforpliktelser                                      | -14 750          |
| -367 784                         | 487 000          | Endring beholdning av egne utstedte verdipapirer til amortisert kost          | 673 000          |
| 0                                | 33 800           | Netto opptak av fondsobligasjonskapital                                       | 33 800           |
| -7 448                           | -10 159          | Utbetaling av renter på fondsobligasjonskapital                               | -10 159          |
| -5 616                           | -4 440           | Avgitt konsernbidrag  | -4 440           |
| <b>-773 178</b>                  | <b>-258 659</b>  | <b>NETTO KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>                        | <b>25</b>        |
| <b>13 349</b>                    | <b>-101 437</b>  | <b>NETTO ENDRING LIKVIDER I ÅRET</b>  | <b>-145 259</b>  |
| 1 393 708                        | 1 407 057        | Likviditetsbeholdning 01.01   | 1 279 024        |
| <b>1 407 057</b>                 | <b>1 305 620</b> | <b>LIKVIDITETSBEHOLDNING 31.12</b>  | <b>1 133 765</b> |
| <b>Avstemming av beholdning:</b> |                  |   |                  |
| 75 143                           | 123 371          | Kontanter og fordringer på sentralbanker                                      | 123 371          |
| 1 331 915                        | 1 182 249        | Utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner                                | 1 010 394        |

# Endring egenkapital

| KONSERN (Hele tusen kroner)                     | Selskapskapital  | Annen Egenkapital | Fondsobligasjonskapital |                  |
|---|------------------|-------------------|-------------------------|------------------|
| <b>EGENKAPITAL 01.01.2021</b>                   | <b>1 380 000</b> | <b>1 396 073</b>  | <b>199 150</b>          | <b>2 975 223</b> |
| Årets resultat                                  |                  | 199 395           |                         | 199 395          |
| Utvidet resultat                                |                  | -974              |                         | -974             |
| Utbytte/konsernbidrag 2021 avsatt               |                  | -4 440            |                         | -4 440           |
| Renter betalt på fondsobligasjonskapital i 2021 |                  | -7 448            |                         | -7 448           |
| <b>EGENKAPITAL 31.12.2021</b>                   | <b>1 380 000</b> | <b>1 582 606</b>  | <b>199 150</b>          | <b>3 161 756</b> |
| Årets resultat                                  |                  | 184 757           |                         | 184 757          |
| Utvidet resultat                                |                  | 9 238             |                         | 9 238            |
| Utbytte/konsernbidrag 2022 avsatt               |                  | -4 335            |                         | -4 335           |
| Renter betalt på fondsobligasjonskapital i 2022 |                  | -10 159           |                         | -10 159          |
| Andre justeringer                               |                  | 3                 |                         | 3                |
| Emisjon egne utstedte fondsobligasjoner         |                  | 0                 | 33 800                  | 33 800           |
| <b>EGENKAPITAL 31.12.2022</b>                   | <b>1 380 000</b> | <b>1 762 110</b>  | <b>232 950</b>          | <b>3 375 060</b> |

Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 980374181

Se note 33 vedr endringer av IB 2021 ved skifte av regnskapsprinsipp

| MORBANK (Hele tusen kroner)                   | Selskapskapital  | Annen egenkapital | Fondsobligasjonskapital |
|---|------------------|-------------------|-------------------------|
| <b>EGENKAPITAL 01.01.2021</b>                 | <b>1 380 000</b> | <b>1 226 503</b>  | <b>199 150</b>          |
| Årets resultat                                |                  | 165 209           |                         |
| Utvidet resultat                              |                  | -893              |                         |
| Renter betalt på fondsobligasjonskapital 2021 |                  | -7 448            |                         |
| Konsernbidrag                                 |                  | -4 440            |                         |
| <b>EGENKAPITAL 31.12.2021</b>                 | <b>1 380 000</b> | <b>1 378 932</b>  | <b>199 150</b>          |
| Årets resultat                                |                  | 173 740           |                         |
| Utvidet resultat                              |                  | 9 220             |                         |
| Renter betalt på fondsobligasjonskapital 2022 |                  | -10 159           |                         |
| Konsernbidrag                                 |                  | -4 335            |                         |
| Emisjon egne utstedte fondsobligasjoner       |                  | 0                 | 33 800                  |
| <b>EGENKAPITAL 31.12.2022</b>                 | <b>1 380 000</b> | <b>1 547 398</b>  | <b>232 950</b>          |

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

## Note 1 Generell informasjon

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

Pr 31.12.2022 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 avtale med Landkreditt Forsikring AS om formidling av forsikringsprodukter. Landkreditt Bank har også avtale med Landkreditt Boligkreditt og Landkreditt Forsikring om overføring og forvaltning av boliglån. Landkreditt Bank forestår all operativ drift av Landkreditt Boligkreditt og morselskapet Landkreditt SA.

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 2023 og offentliggjort samme dag.

Konsernets presentasjons- og funksjonelle valuta er norske kroner.

# 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

Konsernet og morselskapet Landkreditt Bank AS avlegger årsregnskapet for 2022 etter årsregnskapsforskriften for banker, kredittforetak og finansieringsforetak, i samsvar med henholdsvis forskriftens paragraf § 1-4 (1) b og § 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. Konsernregnskapet ble tidligere også avlagt i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsatt av EU. Overgangen til å følge årsregnskapsforskriften påvirker kun periodiseringen av konsernbidraget avgitt til morselskapet Landkreditt SA. Effekten vises i omarbeidet balanse pr 1. januar 2021 samt note 33.

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

Utarbeidelse av regnskaper i Landkreditt Bank krever bruk av estimater. Videre krever anvendelsen av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Området som

i høy grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for konsernregnskapet, er beskrevet i note 4.

## NYE OG ENDREDE PUBLISERTE STANDARDER MED IKRAFTTREDELSE I 2022

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

## 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 selskapet.

## 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 (100 prosent).

Det er anvendt enhetlige regnskapsprinsipper for alle selskapene som inngår i konsernregnskapet. Alle inntekter, kostnader, tap og gevinster som direkte angår et konsernselskap inntekstføres/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. Vedertaget i transaksjonen måles til virkelig verdi av overførte eiendeler, pådratte forpliktelser og utstedte egenkapitalinstrumenter. Inkludert i vedertaget er også virkelig verdi av alle eiendeler eller forpliktelser som følge av avtale om beiting vedertag. 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 resultatføring av verdiendringen.

Beiting vedertag måles til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Behandlingen av beitinge endringer i virkelig verdi vedertaget er avhengig av beitinge vedertaget klassifiseres som gjeld eller egenkapital. Eiendeler som ikke er finansielle eiendeler eller (det vil si utenfor virksomhetsområdet) til virkelig verdi med verdiendring resultatet. Finansielle eiendeler måles til virkelig verdi og verdieres henhold til IFRS 9 resultatføres i utvidet resultat. Det foretas ikke i utvidet resultat. Det foretas ikke av beitinge vedertag klassifiseres som egenkapital, og etterfølger endringene av egenkapitalen.

Konserninterne transaksjoner, mottatte og urealisert fortjeneste mellom konsernet og datterselskaper elimineres som en indikasjon på verdier til nedskrivning av den overførte Regnskapene til datterselskaper når dette er nødvendig for å oppnå konsernets regnskapsprinsippene.

## 2.3 DATTERSELSKAPER

Aksjer i datterselskap vurderes i selskapets regnskap etter kostmetoden. Selskapet vurderer rapporteringstidspunkt om det foretas indikasjon på verdifall. Hvis det foretas indikasjon, testes investeringen

## 2.4 VARIGE DRIFTSMIDLER

Tomter og bygninger vurderes til kost, med fradrag for etterfølger på bygninger.

Øvrige driftsmidler regnskapsføres til anskaffelseskost, med fradrag for avskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer kostnader direkte knyttet til anskaffelsen av driftsmiddelet.

Påfølgende utgifter legges til driftsmiddelets balanseførte verdi eller balanseføres separat, når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler tilknyttet utgiften vil tilflyte konsernet, og utgiften kan måles pålitelig. Regnskapsført 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:

|                           |         |
|---------------------------|---------|
| <b>Maskiner</b>           | 3-10 år |
| <b>Inventar og utstyr</b> | 3-10 år |

Driftmidlenes utnyttbare levetid, samt restverdi, vurderes på hver balanse dag 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.

## 2.5 IMMATERIELLE EIENDELER

a) Goodwill

Goodwill er den positive forskjellen mellom anskaffelseskost ved kjøp av virksomhet og virkelig verdi av konsernets 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 konsernets andel av netto identifiserbare eiendeler på oppkjøpstidspunktet, såkalt badwill, inntektsføres differansen umiddelbart.

b) IT-systemer, programvare og lisenser

Kjøpte programvarer 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 betalingstjenst som løpende vurderes for nedskrivning.

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

## 2.6 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 innifening ikke kan forsvare eiendelens balanseførte verdi.

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

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

## 2.7 FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

## (A) FINANSIELLE EIENDELER

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

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

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

**Gjeldsinstrumenter til amortisert**  
Gjeldsinstrumenter til amortisert gjeldsinstrumenter med kontraktlig kontantstrømmer som bare er betingelser og hovedstol på gitte datoer, og i en forretningsmodell med formål kontraktmessige kontantstrømmer.

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

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

Finansielle eiendeler som ikke til kravene til å bli regnskapsført til kost eller virkelig verdi over utvidet regnskapstørst til virkelig verdi over utvidet resultat.

Finansielle eiendeler består av krav fordringer på sentralbanker, utlå kredittinstitusjoner, utlå og fordr sertifikater og obligasjoner, heru samt egenkapitalinstrumenter i f aksjerfond.

Utlån til kunder består i all hoved til landbruket og til private markeder deler utlån til kunder inn i to port kunder med pant i bolig til flyten kontraktstestede kontantstrømmer betaling av rente og hovedstol p holdes i en forretningsmodell me å motta kontraktmessige konta salg. Dette fordi Landkredit Ban med flytende rente til Landkredit Landkredit Forsikring. Som nevnte av Landkredit Bank konsern. Bå Boligkredit og Landkredit Forsik selge utlån tilbake til banken. Dis

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 kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte 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 kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og holdes i en forretningsmodell for å motta kontraktfestede kontantstrømmer. Disse blir regnskapsført til amortisert kost.

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

Sertifikat, 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 risikohåndterings- 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 utbytte inngår i "Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter".

Finansielle eiendeler blir testet for nedskrivning. Se note 2.10 for beskrivelse av modell og prinsipper.

## B) FINANSIELLE FORPLIKTELSER

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

## 2.8 NETTOPRESENTASJON AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER

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

## 2.9 VURDERING AV VIRKELIG VERDI

Nivåinndeling benyttes ved vurdering av virkelig verdi (se note 28).

Et team har ansvaret for verdsettelsen av ulike eiendeler og forpliktelser for regnskapsformål. De faktiske resultater fra periodens verdsettelses rapporter og så til revisjonsutvalget i forbindelse med regnskapsavleggelsen. Revisjonsutvalget mottar rapporter om endringer i prinsipper for verdsettelse.

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

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

Virkelig verdi på finansielle forpliktelser estimeres ved å diskutere fremtidige kontraktfestede kontantstrømmer med en markedsrente for tilsvarende finansielle instrumenter.

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

## 2.10 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 resultat. I tillegg er også låneutlån og garantikontrakter som ikke måles over resultatet og leieavtalefordr

Måling av nedskrivning for forventede tap av om kredittisiko har vesentlig siden første gangsinnregning, og når kreditt risikoen har økt vesentlig etter første gangsinnregning er nedskrivningene basert på 12 måneders forventet tap ("trinns 1"), 12-måneders forventet tap som er forventet tap over hele levetiden til instrumentet, men som til begivenheter som inntreffer de månedene. Dersom kredittisiko siden første gangsinnregning er basert på forventet tap over hele levetiden ("trinns 2") og "trinns 3").

Uavhengig av dette kan en anta ikke har økt vesentlig siden første gangsinnregning, og når kreditt risikoen er lav kredittisiko på rapportert Unntaket om lav kredittisiko for «Kontanter og fordringer på sentralbanker og fordringer på kredittinstitusjoner» benyttes.

Etter bestemmelsene i IFRS 9 er en tapsgradtilnærming for å estimere forventet kreditttap. Tapgraden er kundesegment ved å dividere kreditttap (NOK) over de siste 7 årene med gjennomsnittlig nedbetalt utvalgt med datavarehus. I forbindelse med av forventet tap blir også med beregnet per segment. Tabellen nedenfor viser beregning per gjennomsnittlig nedbetalt utvalgt i prosent av gjeldsinstrumenter.

**LB****PM****SMB**

Vi har etter bestemmelsene i IFRS 9 valgt en tapsgradstilnærming for å estimere forventet kreditttap. Tapsgrad er beregnet ved å dividere konstaterte tap (kroner) for siste tilgjengelige periode med diskontert volum (kroner) i samme periode. For landbrukssegmentet gir dette en beregnet tapsgrad på 0,065 %. Det var ingen konstaterte tap på lån gitt til personkunder (PM) i perioden, noe som gir begrenset mulighet til å matematisk beregne tapsgrad for dette segmentet. Vi har derfor benyttet våre beregninger og innsikt fra landbrukssegmentet for å sette tapsgrad for personmarkedssegmentet, siden det er store likhetstrekk mellom disse to segmentene. I våre vurderinger har vi lagt til grunn at tapsgrad innenfor personmarkedsporteføljen er noe lavere enn for landbrukssegmentet. Dette begrunnet med ingen konstaterte tap, gjennomgående lav belåning og at tap innenfor landbrukssegmentet gjerne gjelder litt større engasjementer med flere produksjoner. Skjønnsmessig er dermed tapsgrad for personmarkedssegmentet vurdert til 0,033 %, halvparten av observert tapsgrad for landbrukssegmentet. Boligmarkedet er i dag høyt priset og har en iboende usikkerhet i forhold til fremtidig verdiutvikling. Økt inflasjon, økt rentenivå og generelt noe større usikkerhet vil kunne påvirke boligprisene fremover. Økte levekostnader vil også kunne påvirke misligholdet fremover. Dette er forhold som inngår i en sannsynlighetsvurdering av forventede tap. Med en konservativ belåningsgrad og gjennomgående god betjeningssevne i porteføljen forventes imidlertid lave tap fremover.

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

| År | Nedbetaling. % | Tapsgrad. % |
|----|----------------|-------------|
| 1  | 100            | 0.065       |
| 2  | 73             | 0.065       |
| 3  | 57             | 0.065       |
| 4  | 48             | 0.065       |
| 5  | 40             | 0.065       |
| 6  | 33             | 0.065       |
| 7  | 28             | 0.065       |
| 8  | 23             | 0.065       |
| 9  | 19             | 0.065       |
| 10 | 16             | 0.065       |
| 11 | 13             | 0.065       |
| 12 | 11             | 0.065       |
| 13 | 9              | 0.065       |
| 14 | 7              | 0.065       |
| 15 | 6              | 0.065       |

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

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

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

| År | Nedbetaling. % | Tapsgrad. % |
|----|----------------|-------------|
| 1  | 100            | 0.033       |
| 2  | 65             | 0.033       |
| 3  | 46             | 0.033       |
| 4  | 34             | 0.033       |
| 5  | 26             | 0.033       |
| 6  | 20             | 0.033       |
| 7  | 16             | 0.033       |
| 8  | 12             | 0.033       |
| 9  | 9              | 0.033       |
| 10 | 7              | 0.033       |
| 11 | 5              | 0.033       |
| 12 | 4              | 0.033       |
| 13 | 3              | 0.033       |
| 14 | 2              | 0.033       |
| 15 | 2              | 0.033       |

**Trinn 1:**

Ved første gangs regnskapsføring beregnes 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 tilsvaret neste 12 måneders forventede tap. Alle lån og fordringer som ikke er overført til trinn 2 eller 3 er plassert i denne kategorien.

**Trinn 2:**

Omfatter utlån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene avsettes selskapet for forventet tap over hele den kontraktstestede levetiden. Vi har definert at vesentlig økning i kredittrisiko ved utlån til kunder inntreffer dersom betaling er forsinket med 30 dager eller mer, og/eller der utlånet fra første gangs balanseføring har falt minst en risikoklasse.

Utlån med betalingslettelser defineres alltid å ha hatt en vesentlig økning i kredittrisiko.

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

**Trinn 3:**

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

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

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

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

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

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

**Risikoklasse B:** Kunder med god bejeningsevne som gir økonomisk handlefrihet

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

**Risikoklasse D:** Kunder uten tilstrekkelig bejeningsevne 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 tapsggrad. For trinn 2 og 3 skal det beregnes forventet kredittap over hele engasjementets løpetid og

**NY RISIKO KLASSE****Regelsett  
Trinn  
Plassering**

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

**START  
RISIKO  
KLASSE**

1. 3

Arvsregnskap regnskapsåret 2022

utgangspunkt i ulike kilder som N (Finansiell stabilitet og pengopol SSB (arbeidsledighetsstatistikk), Norge (Bolligprisutvikling og Time og Agri Analyse (Landbruksbrø Landbruksbarometer). I 2022 ble makromodellen, som er tapsestimatene (ECL), justert til å sannsynlighet for negativ utvikling utfall/betydning av et negativt skjørbet. Dette med bakgrunn i økt rentenivå, økte energipriser og innsatsfaktorer for landbruksforventningsmessig vil kunne på noe mer negativt fremover enn d grunn tidligere.

som skal neddiskonteres til nåverdi basert på effektiv rente. Dette gjøres ved å summere det multipliserte av tapsggrad og forventet engasjement per fremtidige år hensyntatt nedbetalingsfaktor. Endelig justeres forventet kredittap (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

### Sannsynlighetsvekting av forventet tap

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

Tabellen under viser makro scenarioers sensitivitet på ECL (tall pr. 31.12.2022).

| Segment       | Forventet scenario | Optimistisk scenario | Pessimistisk scenario |
|---------------|--------------------|----------------------|-----------------------|
| PM            | 15.898.699         | 15.590.863           | 16.976.125            |
| Næring        | 59.805.523         | 57.588.420           | 67.565.381            |
| <b>Totalt</b> | <b>75.704.222</b>  | <b>73.179.283</b>    | <b>84.541.506</b>     |

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

Kvantitativ informasjon om maksimal kreditteksponering, forfalte og nedskrevne lån finnes i note 5, 6 og 31.

#### Kontanter og fordringer på sentralbanker:

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

#### Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner:

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner er mot finansinstitusjoner med minimum A- rating og oppfyller dermed

standardens presumpsjon om lav kredittrisiko. Vi har vurdert at dette, sammenholdt med LGD, lav eksponering, det faktum at en høy andel av eksponeringen er mot en systemviktig bank, og at eksponeringen i all vesentlighet er over-night plasseringer, gir vesentlige tapsavsetninger. Det er derfor ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

#### 2.11 FINANSIELLE GARANTIER

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

#### 2.12 VURDERING AV ANDRE FORPLIKTELSE

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

#### 2.13 Konstatering av tap

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

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

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

#### 2.14 Modifikasjon

Når de kontraktisregulerte kontantstrømmene fra en finansiell eiendel blir retforhandlet eller på annen måte endret, og

retforhandlingen eller endringen ikke fører til fraregning av finansielle eiendelen, beregnes den finansielle eiendelen med balanseførte verdi på nytt og det innregnes en endring eller et endringstrap i resultatet. Den finansielle eiendelen brutto balanseførte verdi beregnes på nytt som nå forhandlet eller endrede kontraktisregulerte kontantstrømmer diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige rente. Eventuelle påløpte kostnader eller honorarer endrede finansielle eiendelens balanseførte verdi over den endrede finansielle eiendelens gjenværende

#### 2.15 UTSATT SKATT

Utsatt skatt beregnes av forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi, og eiendelen i balansen av en eiendel eller forpliktelse, og eiendelen forpliktelens skattemessige verdi. Utsatt skatt fastsettes av skattesatser som gjelder på balansedagen. Utsatt skatt blir balanseført i den utstrekning det er sannsynlig å benyttes mot fremtidig skattepliktig inntekt. Utsatt skatt fordeles nettoføres.

#### 2.16 PENSJONSFORPLIKTELSE

Selskapene i konsernet har ulike pensjonsordninger. Pensjonsordningene er delvis finansiert gjennom innskuddsberegninger, fastsatt basert på periodiske aktuærberegninger. Konsernet har både ytelsesplaner og innskuddsplaner. Landkredit Bank lukket 2015 den pensjonsordningen, og overførte alle ansatte født i 1963 eller tidligere til innskuddspensjonsordning. Alle utstående ansatte i ytelsespensjonsordningen, samt at de ansatte som overføres til innskuddspensjon, kompensasjon en månedlig kompensasjon. Kompensasjonen klargjøres lønnskostnad.

En ytelsesplan er en pensjonsordning som ikke er finansiert gjennom innskuddsplan. Typisk er en ytelsesplan en pensjonsordning som definerer en pensjonsutbetaling som en prosent av pensjoneringen. Pensjonsutbetalingen er normalt avhengig av flere faktorer slik som alder, antall år ansatt i selskapet og

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 oppjæring metode. 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 kredittrådgivning. Forpliktelsen kan ha innlån 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 kredittrådgivning, konsentrert til OMF. Det norske OMF-markedet har blitt mer velutviklet etter finanskrisen, og har høy kredittrådgivning. Norsk regnskapsstiftelse konkluderte med, i sin oppdaterte veiledning for pensjonsforutsetningene per 31.12.2012, at OMF-renten ikke kan avvise som basis for fastsettelse av diskonteringsrenten. Vi har derfor konkludert med å legge OMF-renten til grunn som diskonteringsrente for beregning av pensjonsforpliktelsen.

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

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

#### 2.17 AVSETNINGER

Avsetninger for eventuelle utbedringer, restrukturering og rettslige krav regnskapsføres når det eksisterer en juridisk eller selv pålagt 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 forpliktelsens størrelse kan estimeres med tilstrekkelig grad av pålitelighet.

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

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

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

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

Leieforpliktelsen måles ved førstegangsinnregning til nåverdien av leiebetalinger som ikke er betalt på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Diskonteringsrenten som blir benyttet er selskaps/konsernets marginale lånerente. Ved etterfølgende målinger måles leasingforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller i endring av vurderinger om utøvelse av 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, det vil si leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingerne)

pluss forskuddsleie og eventuelle anskaffelseskostnader. I etterfølgende måles bruksretten ved anvendelse av anskaffelsesmodell. Bruksretten inngår i linjen «Varigjens leieforpliktelsen inngår i linjen «Gjeld»

#### Som utleier

Selskapet fremleier kontorlokale og selskaper i konsernet. Disse er klassifisert som leieavtaler og inngår i balanseposten «Utlån og fordring». Renteinntekter inngår i linjen «Renteinntekter etter effektivrentemetode»

#### 2.19 UTSTEDTE FONDSOBLIGASJONER

Evigvarende fondsobligasjonskurs selskapet har en ubetalt rett til renter og klassifisert som egenkapital. Renter presenteres som inndrag i egenkapital. Skatteeffekten av renter presenteres i resultatet.

#### 2.20 EGENKAPITAL

Landkredit Bank er eier av 100 prosent av samvirkeforetaket Landkredit SA. Landkredit SA formål er å eie eller dele i andre selskaper som driver bankvirksomhet, forsikring og virksomhet forbundet med dette. Landkredit SA er et av de største formue og gjennom data selskaper i Norge. Landkredit SA deltagelse i andre foretak å bidra økonomi for medlemmene ved å finansiere tjenester. Alle om har Bank, sikret med pant i eiendommer eller driftskreditt er medlemmer i

#### 2.21 RENTEINNTEKTER OG –KOST

Renteinntekter og –kostnader knyttet til anskaffelser som inngår i

# Note 3 Risikostyring og internkontroll

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 amoriseres dermed over forventet løpetid.

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

Den effektive renten er den renten som diskonterer 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.

## 2.22 ANDRE INNTEKTER

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

## 2.23 KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstilling er utarbeidet ved bruk av indirekte metode.

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

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

Bankkonsernets lønnsomhet er blant annet avhengig av evnen til å identifisere, styre og prisere risiko som oppstår i forbindelse med finansielle tjenester. Styret i Landkredit Bank har som mål at bankkonsernets virksomhet skal ha en lav risikoprofil. Risikoprofilen vil dog være sterkt påvirket av Landkredit SAs strategiske målsettinger med hensyn til leveranse av finansielle tjenester til landbruket og organisasjonsformen som innebærer at en vesentlig andel av kundene i Landkredit Bank gjennom sitt pantelån og/eller driftskredit blir medlemmer i Landkredit SA og således får innflytelse på morselskapets målsettinger.

Bankkonsernet skal ha solide kapitalbuffer for å kunne ta risiko. De formelle minstekrav til egenkapital innebærer at Landkredit Bank, Landkredit Boligkredit og Landkredit Bank konsern alle skal ha en kapitaldekning på minimum 17,0 prosent, bestående av 13,5 prosent ren kjernekapital og 3,5 prosent tilleggskapital. Alle relevante selskaper i konsernet har interne minimumskrav til kapitaldekning ut over det de formelle minstekravene tilsier. De konkrete minimumsnivåene er nedfelt i dokumentet "Dokumentasjon om risikoprofil og nødvendig kapitalbehov (ICAAP)". Styret har i tråd med Finansstilsynets pilar 2 vedtak fra april 2022 besluttet at den rene kjernekapitaldekningen i bankkonsernet til enhver tid skal tilfredsstille de formelle minimumskravene tillagt pilar 2-kravet fra Finansstilsynet (2,2 prosent) samt et internt bufferkrav på 1,0 prosentpoeng. For kapitaldekning se note 12.

Styret i konsernet skal fastsette overordnede risikorammer for følgende områder:

- Forretningsrisiko
- Kredittrisiko
- Konsentrasjonsrisiko
- Likviditetsrisiko
- Markedsrisiko
- Operasjonell risiko
- Bærekraft og klimarisiko

Styrene i de enkelte operative selskapene i konsernet fastsetter risikorammer som er konsistente med konsernets overordnede målsettinger. ICAAP-dokumentet inneholder i tillegg sensitivitetsanalyser med hensyn til

fremtidig økonomisk utvikling og prosessen gjennomføres årlig, og inntrer spesielle hendelser som for den økonomiske utviklingen

Styret i Landkredit Bank er under øverste ansvarlige organ for forretnings- og inklusive all løpende styring og i Landkredit Bank har ansvar for underkonsernet har en egenkapitalforsvarlig utifra risikoen ved og av virksomheten i underkonsernet påse at kapitalkrav som følger c forskrifter blir overholdt. Innenfor fastsettes av konsernstyret er styret operative selskapene ansvarlig hensiktsmessige systemer for risikointernkontroll. Risikorammer som på selskapsnivå skal være konsistente med konsernets overordnede målsettinger

Styret i Landkredit Bank og det i konsernet gjennomgår årlig en viktigste risikoområder og intern Gjennomgangen har som mål å dokumentert kvaliteten på arbeidet viktigste risikoområdene samt s forbedringsbehov i disse. Gjenn til å sikre at endringer i risikobilik slik at nødvendige forberedingsstilt

Styret i Landkredit SA skal sikre etablert et revisjons- og sikout hver skal bestå av tre styremedle et godtgjørelsesutvalg bestående styremedlemmer. Revisjons- og

skal være et forberedende og rådgivende arbeidsutvalg for styret i konsernspiss Landkreditt SA, med det formål å føre en uavhengig kontroll med konsernets risikoeksponering, finansielle rapportering og risikostyrings- og kontrollsystemer. Godtgjørelsesutvalget skal, innenfor styrenes ansvarstramme, styrke styrenes oppfølging av belønningspolitikken og den til enhver tid gjeldende godtgjørelsesordning i selskapene i konsernet.

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

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

Alle områder i konsernet skal foreta en årlig risikogjennomgang som omfatter:

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

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

Risikostyringen og internkontrollen i konsernet er basert på prinsippet om tre forsvarslinjer. Førstelinjien 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. Førstelinjien 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 førstelinjeforsvaret i etablering og gjennomføring av risikostyring og intern kontroll gjennom informasjon-, rådgivnings- og kontrollaktiviteter.

Risikokontrollfunksjonen skal sikre 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 stes opp med styrets samtykke.

Compliancefunksjonen skal identifisere og vurderer etterlevelse av lover, forskrifter, interne retningslinjer og bransjestandarder.

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

Retningslinjene for risikokontrollfunksjonen og compliancefunksjonen fastsettes av styret i

Landkreditt Bank AS.

Internrevisjonen inngår sammen med styret som en del av tredjelinjeforsvaret.

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

Konsernet og selskapet 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 restriktio (risikoen for at sikkerheter er mindre effektive enn forventet), konsentrasjonsrisiko og motpartstrisiko.

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

Med mindre det foreligger konkrete indikasjoner på at det er fare for verdifall på utlån til kunder, gjennomføres tapsvurderinger kvartalsvis. Alle kunder med låneengasjement som har ubetalte terminer eldre enn 31 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 kredittrisikoeksponering, forfalte og

nedskrevne lån finnes i note 5,6

Retningslinjene for investeringer obligasjoner inneholder rammer som samledet durasjon, krav til likviditet, eksponering pr motpart i forhold til gjeld og samlede balanse samt er fasisatt rammer som bygger på modul for evaluering av risiko som inneholder kvantifisering av tap som mottar månedlig og kvartalsvis r

Konsernet har samlet sett betydende engasjementer mot landbrukssektoren og kan således være eksponert for konsentrasjonsrisiko. Sektoren viser mindre konjunkturfølsom enn andre med bakgrunn i at mat og matprod er et nødvendighetsgodt. I tillegg landbrukssektoren av nå mange for næringer og vurderes dermed å diversifisert sektor. Dette gjelder også og misligholdsnivåer over lang ti

Selv om rammene åpner for det, lån eller kreditter til kunder i en s defineres som store engasjementer. Se også presentasjon av maksimale kredittrisikoeksponering i note 30.

#### 3.1.2 MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risiko for tap på finansielle instrumenter som følger i markedsvariabel og/eller mark innenfor en gitt tidsperiode. Mark inkluderer renterisiko. Konsernet beskjedden grad aksjerisiko og v Rentertisiko oppstår når det er fo rentebindingstid mellom eiendel kan også være renterisiko knyttet balansen.

Utlån til kunder er i all hovedsak til 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 endring i de generelle markedrentene. I tilknytning til de vedtatte rammene er det beregnet renterisiko for et parallelt skift i rentekurven på 2 prosentpoeng, risiko for manglende markedslikviditet samt risiko knyttet til porteføljens risikospredning.

I note 21 presenteres effekten av 1 prosent endring i rentekurven på konsernets resultat. I note 21 finnes også ytterligere informasjon om renterisiko og reprisingstidspunkter.

### 3.1.3 LIKVIDITETSRIKISIKO

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

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

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

Rammene for styring av likviditetsrisiko er satt

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

Likviditetsrisikoen følges opp daglig hovedsakelig innen tidsperioder som dag, uke, måned og halvår. 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 utilstrekkelige rutiner eller systemer og menneskelig feil eller svikt eller eksterne hendelser.

Vi skal til enhver tid ha oversikt over den operasjonelle risikoen som er knyttet til virksomheten. Det skal være etablert et rammeverk bestående av relevante systemer for å identifisere, måle og vurdere operasjonell risiko. Vurdering skal minimum gjøres årlig i forbindelse med vurderingen 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
- forretningsmodell, virksomhetsområder og konkurranseforhold
- risikokultur

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

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

### 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 konkurranse, rammebetingelser, eksterne faktorer og lignende.

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

### 3.1.6 BÆREKRAFT OG KLIMARISIKO

Vi deler risiko knyttet til klimaendringer i tre hovedkategorier:

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

Klimaet er i endring og det vil tro mer vind og lengre tørkeperioder. Foreløpige vurderinger tilsier derfor fysiske risikoen knyttet til klimaendringer. Dette er sentrale elementene til ved vurdering av klimarisiko fra igangsett en prosess for å integrere klimarisiko og bærekraft generelle kredittgivning. Dette anses som for å sørge for en økt bevissthet endringer i klima vil kunne påvirke vår fremover.

Med tanke på den fysiske risikoen en foreløpig kartlegging av kundetil risiko for flom og om finansiering ligger nær eller på kjente kvikkleire. Det er foreløpig for tidlig å konkludere er usikkerhet blant annet knyttet men den foreløpige kartleggingen at selskapet ikke har noen stor kundemassen som er utsatt for kvikkleire.

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

Utviklingen i klima og klimarelatert tett, og utgjør en viktig del av kredittstrisiko fremover

## Note 4 Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

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

### VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

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

Beregning av pensjonskostnader og nedskrivninger på utlån er til en viss grad basert på skjønn. De viktigste forutsetningene for nedskrivninger på utlån er beskrevet i note 2.11, 5 og 6, pensjonsforpliktelse/-kostnader i note 19.

# Note 5 Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser til kunder

Konsern

Endringer i nedskrivninger på finansielle instrumenter

|   | Trinn 1                       | Trinn 2                                       | Trinn 3                                       | Totalt        |
|---|-------------------------------|---|---|---------------|
|   | 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. 1.1.2021  | 16 969                        | 8 295   | 56 647  | 86 712        |
| Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene: |                               |   |   |               |
| Overført til trinn 1  | 1 051                         | -941  | -110  | 0             |
| Overført til trinn 2  | -396                          | 487   | -91   | 0             |
| Overført til trinn 3  | -31                           | -181  | 212   | 0             |
| <b>NETTO OVERFØRT</b>   | <b>624</b>                    | <b>-635</b>                                   | <b>11</b>                                     | <b>0</b>      |
| Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fratregnet             | -1 124                        | 825   | 2 588   | 2 289         |
| Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt                             | 3 472                         | 631   | 1 429   | 5 531         |
| Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden                        | -2 788                        | -1 551  | -6 155  | -10 495       |
| Konstaterte tap   | 0                             | 0   | 40  | 40            |
| Endringer i model/risikoparametere  | -62                           | 0   | 0   | -62           |
| Andre justeringer   | 0                             | 0   | 0   | 0             |
| Overlay tapsavsetning - "bolligprisfall"                                  | n/a                           | n/a   | n/a   | -4 800        |
| <b>TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2021</b>                                     | <b>17 092</b>                 | <b>7 564</b>                                  | <b>54 560</b>                                 | <b>79 215</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 |  |

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

|                      |       |      |  |        |  |
|----------------------|-------|------|--|--------|--|
| Overført til trinn 1 | 2 333 | -914 |  | -1 419 |  |
| Overført til trinn 2 | -829  | 844  |  | -15    |  |
| Overført til trinn 3 | -29   | -92  |  | 121    |  |

**NETTO OVERFØRT**

**1 475**      **-162**      **-1 313**

Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet

Nye finansielle eiendeler utstедt eller kjøpt

Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden

Konstaterte tap

Endringer i model/risikoparametere

Andre nedskrivninger/-justeringer

|  |        |        |  |        |  |
|--|--------|--------|--|--------|--|
|  | -2 388 | 1 837  |  | -1 321 |  |
|  | 3 408  | 793    |  | 201    |  |
|  | -1 928 | -930   |  | -2 129 |  |
|  | 0      | 0      |  | 2 007  |  |
|  | -2 529 | -1 170 |  | -281   |  |
|  | 0      | 0      |  | 2 110  |  |

**TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2022**

**15 130**      **7 932**      **53 835**

Herav:

|   |       |       |  |        |  |
|---|-------|-------|--|--------|--|
| Tapsavsetning på utlån til amortisert kost                      | 9 993 | 7 268 |  | 40 917 |  |
| Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat | 5 137 | 664   |  | 12 917 |  |

**TAPSAVSETNINGER - FINANSIELLE FORPLIKTELSER****TAPSAVSETNING PR. 1.1.2021**

|  | Trinn 1      | Trinn 2    | Trinn 3   |
|--|--------------|------------|-----------|
|  | <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>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 modell/risikoparametere

Andre justeringer

|  |      |     |    |
|--|------|-----|----|
|  | -66  | 67  | 4  |
|  | 254  | 19  | 0  |
|  | -232 | -25 | -3 |
|  | 113  | 0   | 2  |
|  | 0    | 0   | 0  |

**TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2021**

|  |              |            |           |
|--|--------------|------------|-----------|
|  | <b>3 265</b> | <b>719</b> | <b>19</b> |
|--|--------------|------------|-----------|

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

|                      |     |      |    |
|----------------------|-----|------|----|
| Overført til trinn 1 | 120 | -116 | -4 |
| Overført til trinn 2 | -89 | 89   | 0  |
| Overført til trinn 3 | 0   | -1   | 1  |

**NETTO OVERFØRT**

|  |           |            |           |
|--|-----------|------------|-----------|
|  | <b>31</b> | <b>-28</b> | <b>-3</b> |
|--|-----------|------------|-----------|

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

220  
 25  
 -30  
 -112  
 0

-193  
 167  
 -110  
 -505  
 1

-6  
 0  
 -1  
 -2  
 0

**TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2022****796****2 656****6****RESULTATFØRTE TAP PÅ UTLÅN OG FINANSIELLE FORPLIKTELSE****2021**

|   | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Totalt | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Totalt |
|---|---------|---------|---------|--------|---------|---------|---------|--------|
| Endringer i IFRS 9 nedskrivninger <sup>1</sup>        | -2 571  | 444     | -738    | -2 865 | 225     | -708    |         | -708   |
| Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger          | 0       | 0       | 1 920   | 1 920  | 0       | 0       | 0       | 0      |
| Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger         | 0       | 0       | 87      | 87     | 0       | 0       | 0       | 0      |
| Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger       | n/a     | n/a     | n/a     | -1 119 | n/a     | n/a     | n/a     | n/a    |
| Andre nedskrivninger/amortiseringer av nedskrivninger | n/a     | n/a     | n/a     | -15    | n/a     | n/a     | n/a     | n/a    |

2 119  
 0  
 40  
 n/a  
 n/a

**TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER M.V.****-1 992****444****-708**

<sup>1</sup>Totalbeløpet i 2021 inneholder tilbakeføring av 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 2.10.

**ENDRINGER I BRUTTO UTLÅN**

|  | <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 |                   |
| Brutto utlån pr. 01.01.2021                                  | 24 037 851  | 2 218 300   | 306 262   | 26 562 413        |
| Overføringer :   |   |   |   |                   |
| Overføringer til trinn 1                                     | 317 276   | -275 003  | -42 273   | 0                 |
| Overføringer til trinn 2                                     | -777 171  | 804 448   | -27 277   | -1 218 500        |
| Overføringer til trinn 3                                     | -35 214   | -59 892   | 95 106  | 5 610 600         |
| Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet | -1 086 054  | -122 838  | -9 653  | -4 469 600        |
| Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt                | 5 380 530   | 211 927   | 18 226  | 5 610 683         |
| Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden            | -4 000 119  | -413 914  | -55 633   | -4 469 666        |
| Andre justeringer  | 2   | 0   | 0   | 40                |
| Andre kundefordringer og fremleiekontrakter                  | 4 053   | 0   | 0   | 40                |
| <b>BRUTTO UTLÅN PR. 31.12.2021</b>                           | <b>23 841 154</b>   | <b>2 363 026</b>  | <b>284 759</b>  | <b>26 488 939</b> |
| Herav:   |   |   |   |                   |
| Utlån til amortisert kost                                    | 12 822 730  | 2 047 781   | 232 388   | 15 102 900        |
| Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat               | 11 018 424  | 315 245   | 52 421  | 11 386 090        |

|   | 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 kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap |                 |
| Overføringer :  |   |   |   |                 |
| Overføringer til trinn 1                                      | 280 557   | -264 385  | -16 172   | -1 025 9        |
| Overføringer til trinn 2                                      | -998 508  | 1 002 832   | -4 324  | 6 596 6         |
| Overføringer til trinn 3                                      | -42 034   | -28 022   | 70 056  | 3 508 6         |
| Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fratregnet | -939 698  | -81 766   | -4 508  | -1 025 9        |
| Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt                 | 6 302 605   | 290 429   | 3 595   | 6 596 6         |
| Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden            | -3 161 681  | -300 138  | -46 851   | -3 508 6        |
| Andre justeringer   | 0   | 0   | 0   | -4              |
| Andre kundefordringer og fremleiekontrakter                   | -471  | 0   | 0   | -4              |
| <b>BRUTTO UTLÅN PR. 31.12.2022</b>                            | <b>25 281 924</b>   | <b>2 981 975</b>  | <b>286 556</b>  | <b>28 550 4</b> |
| Herav:  |   |   |   |                 |
| Utlån til amortisert kost                                     | 13 088 504  | 2 587 144   | 229 736   | 15 905 3        |
| Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat                | 12 193 420  | 394 832   | 56 820  | 12 645 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 1,8 millioner i 2022 (1,7 millioner i 2021).

**Avstemming mot balanse**

|  | 2022              | 2021              |
|--|-------------------|-------------------|
| Sum brutto utlån og fordringer på kunder                                   | 28 550 455        | 26 488 940        |
| Tapsavsetninger utlån til amortisert kost                                  | -58 178           | -59 682           |
| Tapsavsetninger utlån til virkelig verdi over utvidet resultat             | -18 719           | -24 333           |
| Overlay tapsavsetning - boligprisfall                                      | 0                 | 4 800             |
| Virkelig verdi justering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat | 5 137             | 5 265             |
| <b>UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER</b>                                   | <b>28 478 697</b> | <b>26 414 989</b> |

**ENDRINGER - FINANSIELLE FORPLIKTELSER**

|   | TRINN 1          | TRINN 2        | TRINN 3      |
|---|------------------|----------------|--------------|
| <b>FINANSIELLE FORPLIKTELSER / POTENSIELL KREDITTEKSPONERING PR. 01.01.2021</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         |

**FINANSIELLE FORPLIKTELSER/POTENSIELL KREDITTEKSPONERING PR. 31.12.2021**

|  |                  |                |              |
|--|------------------|----------------|--------------|
| Overføringer :   | <b>3 939 055</b> | <b>197 687</b> | <b>4 740</b> |
| Overføringer til trinn 1                                     | 34 427           | -33 180        | -1 248       |
| Overføringer til trinn 2                                     | -79 781          | 79 781         | 0            |
| Overføringer til trinn 3                                     | -2               | -305           | 307          |
| Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet | -33 464          | 27 712         | -1 449       |
| Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt                | 226 058          | 5 704          | 0            |
| Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden            | -89 077          | -9 734         | -400         |

**FINANSIELLE FORPLIKTELSER/POTENSIELL KREDITTEKSPONERING PR. 31.12.2022**

|  |                  |                |              |
|--|------------------|----------------|--------------|
|  | <b>3 997 217</b> | <b>267 665</b> | <b>1 950</b> |
|--|------------------|----------------|--------------|

## Morbank

## Endringer i nedskrivninger på finansielle instrumenter

|   | Trinn 1<br>Forventet tap over<br>12 måneder | Trinn 2<br>Forventet tap over levetiden<br>til instrumentet | Trinn 3<br>Forventet tap over levetiden<br>til instrumentet |
|---|---|---|---|
| <b>Tapsavsetninger - utlån til kunder</b>                                 |   |   |   |
| <b>Tapsavsetning pr. 1.1.2021</b>   | <b>14 824</b>                               | <b>8 295</b>  | <b>56 647</b>   |
| 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              | -1 286                                      | 821   | 2 585   |
| Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt                             | 3 273                                       | 635   | 1 432   |
| Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden                         | -2 299                                      | -1 551  | -6 155  |
| Konstaterte tap   | 0   | 0   | 40  |
| Endringer i modell/risikoparametere                                       | -62   | 0   | 0   |
| Andre justeringer   | 0   | 0   | 0   |
| Overlay tapsavsetning - "boligprisfall"                                   | n/a   | n/a   | n/a   |
| <b>TAPSAVSETNING PR. 31.12.2021</b>                                       | <b>15 074</b>                               | <b>7 564</b>  | <b>54 560</b>   |
| Herav:  |   |   |   |
| Tapsavsetning på utlån til amortisert kost                                | 11 826                                      | 6 853   | 41 003  |
| Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat           | 3 248                                       | 711   | 13 557  |

|   | <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 |
|---|--|--|--|
| Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene: |  |  |  |
| Overført til trinn 1  | 2 333  | -914   | -1 419   |
| Overført til trinn 2  | -824   | 838  | -15  |
| Overført til trinn 3  | -29  | -92  | 121  |
| <b>NETTO OVERFØRT</b>   | <b>1 480</b>                                       | <b>-168</b>  | <b>-1 313</b>  |
| Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fratregnet             | -2 117   | 1 835  | -1 321   |
| Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt                             | 3 040  | 800  | 201  |
| Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden                        | -1 885   | -930   | -122   |
| Konstaterte tap   | 0  | 0  | 0  |
| Endringer i modell/risikoparametere                                       | -2 503   | -1 170   | -281   |
| Andre justeringer   | 0  | 0  | 0  |
| <b>TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2022</b>                                     | <b>13 089</b>                                      | <b>7 932</b>   | <b>51 724</b>  |
| Herav:  |  |  |  |
| Tapsavsetning på utlån til amortisert kost                                | 9 992  | 7 268  | 38 807   |
| Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat           | 3 096  | 664  | 12 917   |

|   | Trinn 1      | Trinn 2    | Trinn 3   |
|---|--------------|------------|-----------|
| <b>Tapsavsetninger - finansielle forpliktelser</b>                        |              |            |           |
| Tapsavsetning pr. 1.1.2021  | 2 747        | 696        | 10        |
| 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        |
| <b>SUM 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 modell/risikoparametere                                       | 113          | 0          | 0         |
| Andre justeringer   | 0            | 0          | 0         |
| <b>TAPSAVSETNING PR. 31.12.2021</b>                                       | <b>2 825</b> | <b>719</b> | <b>19</b> |
| Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene: |              |            |           |
| Overført til trinn 1  | 120          | -116       | -4        |
| Overført til trinn 2  | -87          | 87         | 0         |
| Overført til trinn 3  | 0            | -1         | 1         |
| <b>NETTO OVERFØRT</b>   | <b>33</b>    | <b>-30</b> | <b>-3</b> |
| Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fratregnet             | -171         | 223        | -6        |
| Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt                             | 153          | 25         | 0         |
| Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden                        | -121         | -30        | -1        |
| Endringer i modell/risikoparametere                                       | -505         | -112       | -2        |
| Andre justeringer   | 0            | 0          | 0         |
| <b>TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2022</b>                                     | <b>2 215</b> | <b>795</b> | <b>7</b>  |

| Resultatførte tap på utlån og finansielle forpliktelser | 2022          |            |             | 2021          |            |             |               |
|---|---------------|------------|-------------|---------------|------------|-------------|---------------|
|   | Trinn 1       | Trinn 2    | Trinn 3     | Totalt        | Trinn 1    | Trinn 2     | Trinn 3       |
| Endringer i IFRS 9 nedskrivninger <sup>1</sup>          | -2 595        | 444        | -2 848      | -4 999        | 329        | -708        | -2 119        |
| Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger            | 0             | 0          | 1 920       | 1 920         | 0          | 0           | 0             |
| Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger           | 0             | 0          | 87          | 87            | 0          | 0           | 40            |
| Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger         | n/a           | n/a        | n/a         | -1 119        | n/a        | n/a         | n/a           |
| Andre korreksjoner/amortiseringer av nedskrivninger     | n/a           | n/a        | n/a         | -14           | n/a        | n/a         | n/a           |
| <b>TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER M.V.</b>                     | <b>-2 595</b> | <b>444</b> | <b>-841</b> | <b>-4 125</b> | <b>329</b> | <b>-708</b> | <b>-2 079</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 2.10.

## Endringer i brutto utlån og potensiell kreditteksponering

|  | Trinn 1   | Trinn 2   | Trinn 3   |                   |
|--|---|---|---|-------------------|
|  | 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 |                   |
| <b>Endringer i brutto utlån til kunder</b>                   | <b>19 067 238</b>   | <b>2 218 300</b>  | <b>306 263</b>  | <b>21 591 801</b> |
| <b>BRUTTO UTLÅN PR. 01.01.2021</b>                           |   |   |   | <b>21 591 801</b> |
| 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 fraregnet | -651 152  | -74 589   | -11 661   |                   |
| Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt                | 4 917 844   | 214 766   | 20 235  |                   |
| Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden            | -3 671 673  | -465 003  | -55 633   |                   |
| 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>21 813 913</b> |
| Herav:   |   |   |   |                   |
| Utlån til amortisert kost                                    | 12 815 465  | 2 047 782   | 232 339   |                   |
| Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat               | 6 350 661   | 315 245   | 52 421  |                   |

49

Årsrapport 2022

## Overføringer :

|  |            |          |         |
|--|------------|----------|---------|
| Overføringer til trinn 1                                     | 280 557    | -264 385 | -16 172 |
| Overføringer til trinn 2                                     | -985 865   | 990 189  | -4 324  |
| Overføringer til trinn 3                                     | -42 034    | -28 022  | 70 056  |
| Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet | -463 966   | -75 013  | -4 508  |
| Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt                | 5 499 608  | 296 319  | 3 595   |
| Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden            | -3 008 117 | -300 138 | -46 851 |
| Andre justeringer  | 0          | 0        | 0       |
| Fremleiekontrakter   | -853       | 0        | 0       |

**BRUTTO UTLÅN PR. 31.12.2022**

|  |                   |                  |                |                   |
|--|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
|  | <b>20 445 456</b> | <b>2 981 976</b> | <b>286 557</b> | <b>23 713 988</b> |
|--|-------------------|------------------|----------------|-------------------|

## Herav:

|  |            |           |         |            |
|--|------------|-----------|---------|------------|
| Utlån til amortisert kost                      | 13 077 479 | 2 587 145 | 229 737 | 15 894 361 |
| Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat | 7 367 977  | 394 832   | 56 820  | 7 819 629  |

**Avstemming mot balanse**

|  | 2022       | 2021       |
|--|------------|------------|
| Sum brutto utlån og fordringer på kunder                                   | 23 713 988 | 21 813 922 |
| Tapsavsetninger utlån til amortisert kost                                  | -56 067    | -59 062    |
| Tapsavsetninger utlån til virkelig verdi over utvidet resultat             | -16 678    | -22 136    |
| Overlay tapsavsetning - boligpristall                                      | 0          | 4 890      |
| Virkelig verdi justering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat | 3 096      | 3 268      |

**UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER**

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | <b>23 644 339</b> | <b>21 739 882</b> |
|--|-------------------|-------------------|

|  | 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>                                   | <b>2 739 785</b>              | <b>182 953</b>                                | <b>3 178</b>                                  | <b>2 9</b> |
| <b>FINANSIELLE FORPLIKTELSE / POTENSIELL KREDITTEKSPONERING PR. 01.01.2021</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> |
| Overføringer :   |                               |   |   |            |
| Overføringer til trinn 1   | 34 427                        | -33 180                                       | -1 248  |            |
| Overføringer til trinn 2   | -74 104                       | 74 104  | 0   |            |
| Overføringer til trinn 3   | -2                            | -305  | 307   |            |
| Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fratregnet                  | -928                          | 33 389  | -1 449  |            |
| Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt                                  | 194 364                       | 5 704   | 0   | 2          |
| Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden                             | -112 906                      | -9 734  | -400  | -1         |
| <b>FINANSIELLE FORPLIKTELSE/POTENSIELL KREDITTEKSPONERING PR. 31.12.2022</b>   | <b>2 963 062</b>              | <b>267 665</b>                                | <b>1 950</b>                                  | <b>3 2</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 verdiutvikling særlig for de eiendommer som ligger i sentrale områder.

Innen privatmarkedet vurderes kvaliteten på utlånsporteføljen til å være høy. Hovedvekten av utlånene er gitt på basis av sikkerhet i eiendommer som ligger i sentrale strøk der det i vurdering av betjeningssevne 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 betjeningssevne og belåningsgrad. Betjeningssevne og belåningsgrad vurderes uavhengig av hverandre. Beregnet risikoklasse er et resultat av en kombinasjon av betjeningssevne og belåningsgrad. Betjeningssevne er kundens evne til å betjene gjelden med renter og avdrag. Belåningsgrad er kundens belåning av verdivurderte sikkerheter som i all hovedsak er faste 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 driftskreditfordringen for landbruket. Ordningen går i korte trekk ut på at innvilget kreditt til landbruket sikres gjennom notifisering av fremtidige produsentoppgjør fra medlemsbedrifter av samvirkeordningen fra 1967 og privatordningen fra 1968. Størrelse på limit innvilges i forhold til størrelsen på leveransene til ovennevnte bedrifter pr år. Hovedregel er at kreditten maksimeres til 40 prosent av netto overført beløp til bank, inklusive merverdiavgift. Kredittenes størrelse gjennomgås årlig. Medlemsbedriftenes kausjonsansvar er å anse som en simpel kausjon og begrenses til 50 prosent av bankens tap på driftskreditten.

Tapsrisikoen i den samlede porteføljen vurderes som lav.

Landkreditt Boligkreditt definerer sitt hovedmarked til å være godt sikrede boliglån til privatmarkedskunder i Landkreditt Bank.

Det forventes ingen negativ tapsutsiktene for dette markedet. Kvaliteten på utlånsporteføljen er høy. Alle utlån er nærliggende med flytende risikoklassifisering som i hovedsak bygger på sikkerhet. Risikoklassifisering er foretatt på basis av et engasjement eller pant. Landkreditt Bank har et pantevestment i sikret utlån. Alle lån skal ha en pantevestment i sikret utlån. Utlånsmassen i de ulike delene av porteføljen er sikret med pant i eiendomme spesielt vanlig for landbruket. Lån kan være sikret både med næringseiendom og drifts-

## Konsern

## Sikkerhetsstillelser knyttet til kredittforringede engasjementer

|                   | Brutto beløp   | Tapsavsetninger | Nettoverdi     | Verdi sikkerheter | Typ |
|-------------------|----------------|-----------------|----------------|-------------------|-----|
| <b>31.12.2022</b> |                |                 |                |                   |     |
| Privatmarked      | 48 662         | 14 969          | 35 803         | 110 466           | Fo  |
| Næringslivsmarked | 237 894        | 38 865          | 199 491        | 375 602           | Fo  |
| <b>Totalt</b>     | <b>286 556</b> | <b>53 834</b>   | <b>235 294</b> | <b>486 067</b>    |     |
| <b>31.12.2021</b> |                |                 |                |                   |     |
| 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>    |     |

**Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2022**

| Utlån til kunder  | Trinn 1           | Trinn 2          | Trinn 3        | Brutto utlån      |
|---|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| Lav risiko  | 19 539 907        | 820 572          | 0              | 20 360 479        |
| Lav til middels risiko                                    | 4 159 060         | 1 204 918        | 0              | 5 363 978         |
| Middels risiko  | 1 294 230         | 579 338          | 0              | 1 873 568         |
| Høy risiko  | 276 877           | 377 121          | 286 555        | 940 553           |
| Usikrede kortkreditter, fremleie og andre kundefordringer | 11 850            | 26               | 0              | 11 877            |
| <b>SUM UTLÅN TIL KUNDER</b>                               | <b>25 281 924</b> | <b>2 981 975</b> | <b>286 555</b> | <b>28 550 456</b> |

**Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2021**

| Utlån til kunder  | Trinn 1           | Trinn 2          | Trinn 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 kundefordeler | 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 31.12.2022****Finansielle forpliktelser / potensiell kreditteksponering**

|                                     | <b>Trinn 1</b>   | <b>Trinn 2</b> | <b>Trinn 3</b> | <b>Sum finansielle fo</b> |
|-------------------------------------|------------------|----------------|----------------|---------------------------|
| Lav risiko                          | 3 669 707        | 98 271         | 0              |                           |
| Lav til middels risiko              | 266 945          | 118 518        | 0              |                           |
| Middels risiko                      | 50 500           | 28 949         | 0              |                           |
| Høy risiko                          | 9 098            | 21 509         | 1 951          |                           |
| Usikrede kreditter                  | 966              | 419            | 0              |                           |
| <b>SUM FINANSIELLE FORPLIKTELSE</b> | <b>3 997 216</b> | <b>267 665</b> | <b>1 951</b>   |                           |

**Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 980374181****Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2021****Finansielle forpliktelser / potensiell kreditteksponering**

|                                     | <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>   |                           |

MORBANK

**31.12.2022**

| Sikkerhetsstillelser knyttet til kredittforringede engasjementer | Brutto beløp   | Tapsavsetninger | Nettoverdi     | Verdi sikkerheter |
|--|----------------|-----------------|----------------|-------------------|
| Privatmarked   | 48 662         | 12 859          | 35 803         | 110 466           |
| Næringslivsmarked  | 237 894        | 38 865          | 199 491        | 375 602           |
| <b>TOTALT</b>  | <b>286 556</b> | <b>51 724</b>   | <b>235 294</b> | <b>486 067</b>    |

**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>    |

**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                  | 15 149 194        | 820 572          | 0              | 15 969 766        |
| Lav til middels risiko      | 3 786 807         | 1 204 919        | 0              | 4 991 726         |
| Middels risiko              | 1 253 080         | 579 338          | 0              | 1 832 418         |
| Høy risiko                  | 255 549           | 377 121          | 286 556        | 919 226           |
| Usikrede kortkreditter      | 826               | 26               | 0              | 852               |
| <b>SUM UTLÅN TIL KUNDER</b> | <b>20 445 456</b> | <b>2 981 976</b> | <b>286 556</b> | <b>23 713 988</b> |

**Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 980374181****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              | 15.304.957        |
| Lav til middels risiko      | 3.303.949         | 800.397          | 0              | 4.104.346         |
| Middels risiko              | 1.151.112         | 540.937          | 0              | 1.692.049         |
| Høy risiko                  | 113.539           | 312.743          | 284.759        | 711.041           |
| Usikrede kortkreditter      | 1.087             | 432              | 0              | 1.519             |
| <b>SUM UTLÅN TIL KUNDER</b> | <b>19.166.126</b> | <b>2.363.027</b> | <b>284.759</b> | <b>21.813.912</b> |

**Finansielle forpliktelser / potensiell kreditteksponering****Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2022**

|                        | <b>Trinn 1</b> | <b>Trinn 2</b> | <b>Trinn 3</b> | <b>Sum finansielle</b> |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------------|
| Lav risiko             | 2 706 673      | 98 271         | 0              | 0                      |
| Lav til middels risiko | 200 487        | 118 518        | 0              | 0                      |
| Middels risiko         | 48 905         | 28 949         | 0              | 0                      |
| Høy risiko             | 6 031          | 21 509         | 1 951          | 1 951                  |
| Usikrede kortkreditter | 966            | 419            | 0              | 0                      |

**SUM FINANSIELLE FORPLIKTELSE****2 963 061****267 665****1 951****Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 980374181****Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2021**

|                        | <b>Trinn 1</b> | <b>Trinn 2</b> | <b>Trinn 3</b> | <b>Sum finansielle</b> |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------------|
| Lav risiko             | 2.670.289      | 79.624         | 0              | 0                      |
| Lav til middels risiko | 194.973        | 76.257         | 0              | 0                      |
| Middels risiko         | 53.374         | 25.073         | 0              | 0                      |
| Høy risiko             | 2.539          | 16.422         | 4.740          | 4.740                  |
| Usikrede kortkreditter | 1.036          | 311            | 0              | 0                      |

**SUM FINANSIELLE FORPLIKTELSE****2.922.211****197.687****4.740**

# Note 7 Brutto utlån fordelt på de viktigste geografiske områder

| KONSERN   | 31.12.2022        | Prosentandel | 31.12.2021        | Pro |
|---|-------------------|--------------|-------------------|-----|
| Agder   | 655 148           | 2,3          | 632 748           |     |
| Innlandet                                       | 2 607 831         | 9,1          | 2 394 883         |     |
| Møre og Romsdal                                 | 505 882           | 1,8          | 506 445           |     |
| Nordland  | 865 934           | 3,0          | 761 524           |     |
| Oslo  | 3 686 238         | 12,9         | 3 401 929         |     |
| Rogaland  | 3 012 158         | 10,6         | 2 921 544         |     |
| Troms og Finnmark                               | 462 157           | 1,6          | 432 297           |     |
| Trøndelag                                       | 1 961 280         | 6,9          | 1 930 755         |     |
| Vestfold og Telemark                            | 2 507 527         | 8,8          | 2 271 902         |     |
| Vestland  | 1 025 874         | 3,6          | 956 227           |     |
| Viken   | 11 224 996        | 39,3         | 10 244 924        |     |
| Svalbard  | 0                 | 0,0          | 0                 |     |
| Utenfor Norge                                   | 24 406            | 0,1          | 23 120            |     |
| <b>SUM</b>                                      | <b>28 539 431</b> | <b>100,0</b> | <b>26 478 297</b> |     |
| Andre kundefordringer*                          | 11 025            |              | 10 643            |     |
| <b>SUM BRUTTO UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER</b> | <b>28 550 455</b> |              | <b>26 488 940</b> |     |

Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 980374181

\*) Kundefordringer fra eiendomsmeglingsvirksomhet

Årsrapport 2022

59

| MORBANK              | 31.12.2022        | Prosentandel | 31.12.2021        | Pro |
|----------------------|-------------------|--------------|-------------------|-----|
| Agder                | 591 581           | 2,5          | 586 582           |     |
| Innlandet            | 2 450 595         | 10,3         | 2 242 316         |     |
| Møre og Romsdal      | 449 942           | 1,9          | 448 357           |     |
| Nordland             | 811 751           | 3,4          | 706 519           |     |
| Oslo                 | 2 166 211         | 9,1          | 1 904 321         |     |
| Rogaland             | 2 830 079         | 11,9         | 2 736 524         |     |
| Troms og Finnmark    | 389 256           | 1,6          | 353 073           |     |
| Trøndelag            | 1 823 770         | 7,7          | 1 791 863         |     |
| Vestfold og Telemark | 2 273 476         | 9,6          | 2 041 975         |     |
| Vestland             | 908 519           | 3,8          | 832 574           |     |
| Viken                | 8 998 460         | 37,9         | 8 151 047         |     |
| Svalbard             | 0                 | 0,0          | 0                 |     |
| Utenfor Norge        | 20 349            | 0,1          | 18 762            |     |
| <b>SUM</b>           | <b>23 713 988</b> | <b>100,0</b> | <b>21 813 912</b> |     |

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

| KONSERN<br>Pr. 31.12.2022              | Brutto<br>utlån   | Tapsavsetning |              |               | Andre avsetninger/<br>korrigeringer |
|--|-------------------|---------------|--------------|---------------|-------------------------------------|
|  |                   | Trinn 1       | Trinn 2      | Trinn 3       |                                     |
| Privatmarkeds kunder                   | 12 109 013        | 4 916         | -403         | 15 438        | -5 137                              |
| Næringslivskunder                      | 16 441 442        | 10 214        | 8 334        | 38 396        | 0                                   |
| <b>SUM</b>                             | <b>28 550 456</b> | <b>15 130</b> | <b>7 932</b> | <b>53 835</b> | <b>-5 137</b>                       |
| Landbruk                               | 15 942 261        | 9 410         | 7 541        | 33 001        | 0                                   |
| Industri                               | 35 287            | 69            | 55           | 0             | 0                                   |
| Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning   | 76 335            | 114           | 141          | 5 001         | 0                                   |
| Varehandel, hotell- og restaurantdrift | 33 222            | 55            | 84           | 0             | 0                                   |
| Eiendomsdrift                          | 244 795           | 362           | 350          | 385           | 0                                   |
| Tjenesteytende næringer                | 109 542           | 204           | 163          | 9             | 0                                   |
| <b>SUM NÆRINGSLIV</b>                  | <b>16 441 442</b> | <b>10 214</b> | <b>8 334</b> | <b>38 396</b> | <b>0</b>                            |
| <b>KONSERN<br/>Pr. 31.12.2021</b>      |                   |               |              |               |                                     |
| Privatmarkeds kunder                   | 10.842.510        | 2.229         | 0            | 13.949        | -5.265                              |
| Næringslivskunder                      | 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>                       |

Årsrapport 2022

61

|  |                   |               |              |               |          |
|--|-------------------|---------------|--------------|---------------|----------|
| 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        |
| Tjenesteytende 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> |

Se note 6 for beskrivelse av utlånsporteføljene.

## Finansielle forpliktelser / potensiell kredittesponering

|  | Potensiell kredittesponering | Tapsavsetning Trinn 1 | Tapsavsetning Trinn 2 | Tapsavsetning Trinn 3 |
|--|------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Pr. 31.12.2022</b>                  |                              |                       |                       |                       |
| Privatmarkeds kunder                   | 1 417 127                    | 577                   | 20                    | 0                     |
| Næringslivskunder                      | 2 849 706                    | 2 079                 | 775                   | 6                     |
| <b>SUM</b>                             | <b>4 266 833</b>             | <b>2 656</b>          | <b>796</b>            | <b>6</b>              |
| Landbruk                               | 2 731 534                    | 1 800                 | 692                   | 4                     |
| Industri                               | 3 212                        | 8                     | 0                     | 0                     |
| Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning   | 11 045                       | 22                    | 14                    | 3                     |
| Varehandel, hotell- og restaurantdrift | 23 723                       | 55                    | 7                     | 0                     |
| Eiendomsdrift                          | 39 924                       | 83                    | 45                    | 0                     |
| Tjenesteytende næringer                | 40 268                       | 110                   | 16                    | 0                     |
| <b>SUM NÆRINGSLIVKUNDER</b>            | <b>2 849 706</b>             | <b>2 079</b>          | <b>775</b>            | <b>6</b>              |
| <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>             |

## MORBANK

|  | Brutto<br>utfåin  | Tapsavsetning<br>Trinn 1 | Tapsavsetning<br>Trinn 2 | Tapsavsetning<br>Trinn 3 | Andre avsetninger/<br>korrigeringer |
|--|-------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| <b>Pr. 31.12.2022</b>                  |                   |                          |                          |                          |                                     |
| Privatmarkeds kunder                   | 7 276 022         | 2 874                    | -402                     | 13 328                   | -3 096                              |
| Næringslivskunder                      | 16 437 965        | 10 214                   | 8 334                    | 38 396                   | 0                                   |
| <b>SUM</b>                             | <b>23 713 988</b> | <b>13 089</b>            | <b>7 932</b>             | <b>51 724</b>            | <b>-3 096</b>                       |
| Landbruk                               | 15 942 261        | 9 410                    | 7 541                    | 33 001                   | 0                                   |
| Industri                               | 35 287            | 69                       | 55                       | 0                        | 0                                   |
| Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning   | 76 335            | 114                      | 141                      | 5 001                    | 0                                   |
| Varehandel, hotell- og restaurantdrift | 33 222            | 55                       | 84                       | 0                        | 0                                   |
| Eiendomsdrift                          | 244 795           | 362                      | 350                      | 385                      | 0                                   |
| Tjenesteytende næringer                | 106 066           | 204                      | 163                      | 9                        | 0                                   |
| <b>SUM NÆRINGS LIV</b>                 | <b>16 437 965</b> | <b>10 214</b>            | <b>8 334</b>             | <b>38 396</b>            | <b>0</b>                            |
| <b>Pr. 31.12.2021</b>                  |                   |                          |                          |                          |                                     |
| Privatmarkeds kunder                   | 6.168.434         | 212                      | 0                        | 13.949                   | -3.247                              |
| Næringslivskunder                      | 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                                   |
| Tjenesteytende næringer                | 76.956            | 436                      | 107                      | 208                      | 0                                   |
| <b>SUM NÆRINGS LIV</b>                 | <b>15.645.478</b> | <b>14.862</b>            | <b>7.564</b>             | <b>40.611</b>            | <b>0</b>                            |

## Finansielle forpliktelser / potensiell kreditteksponering

| Pr. 31.12.2022                                      | Potensiell kreditteksponering | Tapsavsetning |            |           |
|---|-------------------------------|---------------|------------|-----------|
|   |                               | Trinn 1       | Trinn 2    | Trinn 3   |
| Privatmarkeds kunder                                | 375 971                       | 136           | 20         | 1         |
| Næringslivskunder                                   | 2 856 706                     | 2 079         | 775        | 6         |
| <b>SUM</b>  | <b>3 232 677</b>              | <b>2 215</b>  | <b>795</b> | <b>7</b>  |
| Landbruk  | 2 731 534                     | 1 800         | 692        | 4         |
| Industri  | 3 212                         | 8             | 0          | 0         |
| Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning                | 11 045                        | 22            | 14         | 3         |
| Varehandel, hotell- og restaurantdrift              | 23 723                        | 55            | 7          | 0         |
| Eiendomsdrift                                       | 39 924                        | 83            | 45         | 0         |
| Tjenesteytende næringer                             | 47 268                        | 110           | 16         | 0         |
| <b>SUM NÆRINGSLIVKUNDER</b>                         | <b>2 856 706</b>              | <b>2 079</b>  | <b>775</b> | <b>6</b>  |
| <b>Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 980374181</b> |                               |               |            |           |
| Pr. 31.12.2021                                      | Potensiell kreditteksponering | Tapsavsetning |            |           |
|   |                               | Trinn 1       | Trinn 2    | Trinn 3   |
| Privatmarkeds kunder                                | 369 725                       | 176           | 16         | 0         |
| Næringslivskunder                                   | 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> |

## Note 9 Renteinntekter og rentekostnader

|   | KONSERN        |                | MORBANK        |
|---|----------------|----------------|----------------|
|   | 2022           | 2021           |                |
| Renteinntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner             | 19 572         | 1 629          | 21 864         |
| Renteinntekter av utlån til kunder - amortisert kost                      | 517 793        | 400 555        | 517 887        |
| Renteinntekter av utlån til kunder - virkelig verdi over utvidet resultat | 280 631        | 201 351        | 173 080        |
| Renter av sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi over resultatet | 46 145         | 24 005         | 47 391         |
| <b>RENTEINTEKTER BEREGNET EFTER EFFEKTIVRENTEMETODEN</b>                  | <b>864 141</b> | <b>627 540</b> | <b>760 221</b> |
| Renteinntekter fra rentefond til virkelig verdi                           | 12 848         | 17 097         | 12 848         |
| <b>SUM ØVRIGE RENTEINTEKTER</b>   | <b>12 848</b>  | <b>17 097</b>  | <b>12 848</b>  |
| <b>SUM RENTEINTEKTER OG LIGNENDE INNTEKTER</b>                            | <b>876 989</b> | <b>644 638</b> | <b>773 069</b> |
| Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner            | 5              | 316            | 7              |
| Rentekostnader på innskudd fra og gjeld til kunder                        | 240 009        | 119 597        | 240 016        |
| Renter på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                    | 153 985        | 80 249         | 73 294         |
| Renter på ansvarlig lånekapital   | 8 156          | 4 767          | 8 156          |
| <b>SUM RENTEKOSTNADER BEREGNET EFTER EFFEKTIV RENTEMETODEN</b>            | <b>402 155</b> | <b>204 929</b> | <b>321 473</b> |
| Øvrige rentekostnader   | 19 985         | 21 108         | 18 790         |
| <b>SUM RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER</b>                           | <b>422 140</b> | <b>226 037</b> | <b>340 262</b> |

## Note 10 Provisjonsinntekter og -kostnader ved banktjenenes

|   | KONSERN       |               | MORBANK       |
|---|---------------|---------------|---------------|
|   | 2022          | 2021          |               |
| Garantiprovisjon  | 296           | 310           | 296           |
| Gebyrer betalingsformidling                               | 18 180        | 16 433        | 18 180        |
| Provisjoner forvaltningsfjenester                         | 11 292        | 15 966        | 11 292        |
| Provisjoner eiendomsmegling                               | 20 980        | 21 768        | 0             |
| Andre provisjonsinntekter                                 | 6 408         | 4 202         | 6 406         |
| <b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b> | <b>57 157</b> | <b>58 680</b> | <b>36 175</b> |
| Avgitt garantiprovisjon                                   | 666           | 491           | 666           |
| Gebyrkostnader clearing/oppgjør                           | 6 026         | 4 252         | 6 026         |
| Andre provisjonskostnader                                 | 365           | 393           | 359           |
| <b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b> | <b>7 058</b>  | <b>5 136</b>  | <b>7 052</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

|  | 2022    |
|--|---------|
| Renteinntekter   | 4 220   |
| Rentekostnader   | 290     |
| Gebyrer og provisjonsinntekter                                       | 13 547  |
| Netto inntekt på finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 1 326   |
| Salg av tjenester til konsernselskaper                               | 31 351  |
| Andre driftskostnader  | 1 337   |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner                          | 179 066 |
| Utlån og fordringer på kunder  | 27 929  |
| Netto kjøp (+) / salg (-) utlån til kunder*                          | 157 680 |
| Sertififikater og obligasjoner til virkelig verdi                    | 0       |
| Innskudd fra kredittinstitusjoner                                    | 317     |
| Innskudd fra kunder  | 47 556  |
| Oppførte, ikke mottatte inntekter                                    | 3 695   |
| Skyldig konsernbidrag til Landkreditt SA                             | 4 335   |

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

For opplysning om ledende ansatte se note 13.

## Note 12 Kapitaldekning

De formelle minstekravene til egenkapital innebærer at konsernet skal ha en kapitaldekning på minimum 17,0 prosent. Både konsernet og de relevante datterselskapsene 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 Finansilsynet (2,2 prosent) samt et internt bufferkrav på 1,0 prosent. Det totale kapitaldekningskravet (inkludert internkrav) er således 20,2 prosent.

### Konsern

|  | 31.       | 31.12.2022        |
|--|-----------|-------------------|
| <b>Ansvarlig kapital</b>   | <b>3</b>  | <b>3 546 139</b>  |
| <b>Kjernekapital</b>   | <b>3</b>  | <b>3 294 548</b>  |
| <b>Ren kjernekapital</b>   | <b>2</b>  | <b>3 061 598</b>  |
| Kapitalinstrumenter som kvalifiserer som ren kjernekapital             | 1         | 1 380 000         |
| Innbetalt aksjekapital   | 1         | 1 380 000         |
| Oppjent egenkapital i form av tilbakeholdte resultater                 | 1         | 1 762 110         |
| Justeringer i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre       |           | -15 067           |
| Andre immaterielle eiendeler   |           | -65 445           |
| Evigvarende fondsobligasjoner  |           | 232 950           |
| Ansvarlig lånekapital  |           | 251 591           |
| <b>Samlet beregningsgrunnlag</b>                                       | <b>14</b> | <b>14 165 094</b> |
| <b>Beregningsgrunnlag for kredit-, motparts- og forringelsesrisiko</b> | <b>13</b> | <b>13 245 529</b> |
| Institusjoner  |           | 394 343           |
| Regionale myndigheter  |           | 0                 |
| Foretak  |           | 9 156             |
| Massemarkedsgasjementer  |           | 3 748 683         |
| Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom                              |           | 8 302 265         |
| Forfalte engasjementer   |           | 265 041           |
| Obligasjoner med fortrinnsrett   |           | 142 408           |
| Andeler i verdipapirfond   |           | 296 686           |
| Øvrige engasjementer   |           | 86 947            |

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

Valuta

0

0

**Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko**

Basismetode

919 565

Ren kjernekapitaldekning

21,61

Kjernekapitaldekning

23,26

Kapitaldekning

25,03

Uvektet kjernekapital

9,66

## Morbank

|  | 31.12.2022       | 31.12.2021       |
|--|------------------|------------------|
| <b>ANSVARLIG KAPITAL</b>   | <b>3 367 562</b> | <b>3 165 667</b> |
| <b>KJERNEKAPITAL</b>   | <b>3 115 971</b> | <b>2 914 953</b> |
| <b>REN KJERNEKAPITAL</b>   | <b>2 883 021</b> | <b>2 715 803</b> |
| Kapitalinstrumenter som kvalifiserer som ren kjernekapital       | 1 380 000        | 1 380 000        |
| Innbetalt aksjekapital   | 1 380 000        | 1 380 000        |
| Opplyst egenkapital i form av tilbakeholdte resultater           | 1 547 398        | 1 378 933        |
| Justeringer i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre | -10 201          | -10 664          |
| Andre immaterielle eiendeler                                     | -34 176          | -32 466          |
| Evigvarende fondsobligasjoner                                    | 232 950          | 199 150          |
| Ansvarlig lånekapital  | 251 591          | 250 115          |

**SAMLET BEREGNINGSGRUNNLAG****12 622 220****12 840 989****BEREGNINGSGRUNNLAG FOR KREDITT-, MOTPARTS- OG FORRINGELSESRISIKO****11 801 361****12 038 513**

Institusjoner

439 548

472 997

Regionale myndigheter

0

154 668

Foretak

9 156

26 659

Massemarkedsgasjementer

3 721 094

4 129 664

Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom

6 462 135

5 989 669

Forfalte engasjementer

265 041

269 806

Obligasjoner med fortrinnsrett

141 808

214 495

Andeler i verdipapirfond

296 686

311 155

Øvrige engasjementer

465 893

470 910

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

Valuta 0

**Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko**

Basismetode 820 859

Ren kjernekapitaldekning 22,84

Kjernekapitaldekning 24,69

Kapitaldekning 26,68

Uvektet kjernekapital 10,63

801 595

2,15

2,170

2,165

1,110

## Note 13 Opplysninger om ansatte og tillitsvalgte

|   | Konsernet |       | Morbanken |      |
|---|-----------|-------|-----------|------|
|   | 2022      | 2021  | 2022      | 2021 |
| Antall ansatte, eksklusive innleide vikarer | 114       | 111   | 102       | 100  |
| Antall årsverk                              | 112,8     | 109,5 | 101,0     | 98,7 |
|   | Konsernet |       | Morbanken |      |
|   | 2022      | 2021  | 2022      | 2021 |
| Godtgjørelse til medlemmer av styret        | 1 130     | 969   | 1 061     | 907  |

## Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 980374181

| Ledende ansatte i Landkredit Bank konsern                     | Lønn  | Utbetalt bonus<br>i 2022 | Andre<br>skattepliktige ytelser | Periodisert<br>pensjonskostnad <sup>1</sup> | Sum<br>2022 |
|---|-------|--------------------------|---------------------------------|---|-------------|
|   |       |                          |                                 |   |             |
| Ole Laurits Lønnum, konsernsjef                               | 3 074 | 0                        | 32                              | 1 006                                       | 4 113       |
| Joakim Kase, visekonsernsjef fra 1.10.2022                    | 575   | 0                        | 4                               | 46  | 625         |
| Jon Martin Østby, visekonsernsjef til 30.09.2022              | 2 060 | 99                       | 17                              | 620   | 2 795       |
| Einar Storsul, direktør marked og IKT                         | 2 009 | 95                       | 37                              | 187   | 2 328       |
| Jannicke Amundsen Bricaud, direktør salg kunde fra 07.11.2022 | 262   | 0                        | 3                               | 33  | 298         |
| Emil Inversini, direktør salg kunde til 04.09.2022            | 1 515 | 83                       | 21                              | 56  | 1 675       |
| Lars Tore Myklatun, direktør juridisk                         | 1 511 | 71                       | 37                              | 187   | 1 806       |
| Øystein Haugen, direktør risikostyring                        | 1 644 | 78                       | 17                              | 186   | 1 925       |

**Ledende ansatte i Landkreditt Bank konsern**

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

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 to-talt 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. Opplyst variabel godtgjørelse i morbanken i 2022 utgjør 3.364 (3.164). Opplyst variabel godtgjørelse i Landkreditt Bank konsern i 2022 utgjør 3.811 (3.874).

**Styret i Landkreditt Bank AS**

| <b>2022</b>                    | <b>Styrehonorar og andre ytelser<sup>1</sup></b> | <b>Lønn</b> | <b>Utbetalt bonus i 2022</b> | <b>Andre skattepliktige ytelser<sup>3</sup></b> | <b>Periodisert pensjonskostnad<sup>2</sup></b> | <b>Samlet godtgjørelse 2022</b> |
|--------------------------------|--|-------------|------------------------------|---|--|---------------------------------|
| Inge Støve, leder              | 384  | 0           | 0                            | 6   | 0  | 390                             |
| Johan Narum, nestleder         | 147  | 0           | 0                            | 0   | 0  | 148                             |
| Elin Schanche, tidl. nestleder | 26   | 0           | 0                            | 0   | 0  | 27                              |
| Hans Edvard Torp               | 149  | 0           | 0                            | 0   | 0  | 149                             |
| Øyvind Hestnes, ansattevalgt   | 98   | 846         | 40                           | 28  | 67   | 1 080                           |
| Marianne Rudlang, ansattevalgt | 98   | 840         | 40                           | 28  | 66   | 1 072                           |
| Ingrid Fjeldstad Luke, vara    | 40   | 0           | 0                            | 0   | 0  | 40                              |
| Heidi Grøstad, ansatte vara    | 13   | 820         | 44                           | 63  | 70   | 1 010                           |
| Kenneth Bakke, ansatte vara    | 13   | 786         | 22                           | 19  | 53   | 893                             |

| <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   | 964                             |
| Ingrid Fjeldstad Luke, vara       | 36   | 0           | 0                            | 0   | 0  | 36                              |
| Sandra Gadell Hauge, ansatte vara | 12   | 685         | 62                           | 68  | 49   | 836                             |
| Jørgen Østby, ansatte vara        | 14   | 707         | 11                           | 33  | 49   | 814                             |

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

Pantesikret utlån til ansatte i konsernet pr 31.12.2021 utgjør 258.937 (238.769). Pantesikret lån til ansatte i morbanken utgjør 237.955 (220.087). Skattepliktig rentefordel knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte i Landkreditt Bank utgjør 543 (837).

#### Revisjonskostnader

|                                    | Konsernet |      | Morbanken |      |
|------------------------------------|-----------|------|-----------|------|
|                                    | 2022      | 2021 | 2022      | 2021 |
| Revisjonshonorar                   | 995       | 760  | 807       | 554  |
| Andre tjenester utenfor revisjonen | 134       | 142  | 0         | 0    |
| Andre atterstasjoner               | 4         | 4    | 0         | 0    |
| Skatt, rådgivning                  | 0         | 0    | 0         | 0    |

Alle beløp er inklusive merverdiavgift.

## Note 14 Aksjer, obligasjoner og lignende vurdert til virkelig verdi

|  | 31.12.2022       | 31.12.2021     |
|--|------------------|----------------|
| Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater | 519 027          | 378 260        |
| Fond med obligasjoner garantert av stater      | 0                | 145 660        |
| Obligasjoner utstedt av offentlig forvaltning  | 0                | 772 340        |
| Fondsobligasjonskapital utstedt av andre       | 186 593          | 1 193 790      |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                 | 1 424 078        | 1 958 280      |
| Rentefond                                      | 302 795          | 290 990        |
| Aksjefond                                      | 53 705           | 61 880         |
| Andre aksjer og andeler                        | 3 485            | 3 485          |
| <b>SUM AKSJER OG OBLIGASJONER</b>              | <b>2 489 682</b> | <b>804 710</b> |

Pr 31.12.2022 utgjør effektiv rente på investeringer i rentebærende verdipapirer 4,07 prosent (1,27 prosent). Effektiv rente er beregnet ved å ta nominell rente på investeringene korrigert for periodisering av over-/underkurs. Gjennomsnittlig tid til renteregulering er 104 dager (72 dager).

**31.12.2022**

|  | Risiko-vekt 1) | Anskaffelses-kost | Bokført verdi 2) | An- børsno |
|--|----------------|-------------------|------------------|------------|
| Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater | 0 %            | 516 826           | 519 027          | 100        |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                 | 10 %           | 1 420 980         | 1 424 078        | 100        |
| Fondsobligasjonskapital utstedt av andre       | 100 %          | 186 867           | 186 593          | 100        |
| Rentefond                                      | 20-100 %       | 300 705           | 302 795          | 100        |

1) Risikovekt benyttes ved beregning av selskapets kapitaldekning

2) Bokført verdi er lik virkelig verdi

**31.12.2021**

|  | Risiko-vekt 1) | Anskaffelses-kost | Bokført verdi 2) | An- 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        |

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

|  | 2022    | 2021   |
|--|---------|--------|
| Netto verdiendring og gevinst/-tap på rentebærende verdipapirer                  | -15 287 | -12 11 |
| Netto verdiendring og gevinst/-tap på aksjer og aksjefond                        | -8 189  |        |
| Netto verdiendring på betinget vederlag ved kjøp av aksjer i Landkreditt Eiendom | 0       |        |
| Netto gevinst/-tap på valuta   | -22     |        |

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

Se note 2.11 vedrørende prinsipper for verddivurdering

**MORBANK**

|  |           |       |
|--|-----------|-------|
| Sertififikater og obligasjoner utstedt av stater | 484 593   | 343   |
| Fond med obligasjoner garantert av stater        | 0         | 145   |
| Obligasjoner utstedt av offentlig forvaltning    | 0         | 772   |
| Fondsobligasjonskapital utstedt av andre         | 186 593   | 193   |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                   | 1 418 077 | 2 144 |
| Rentefond  | 302 795   | 290   |
| Aksjefond  | 53 705    | 61    |
| Andre aksjer og andeler                          | 3 485     | 3     |

**SUM AKSJER OG OBLIGASJONER**

**2 449 247**

Pr 31.12.2022 utgjør effektiv rente på investeringer i rentebærende verdipapirer 4,07 prosent (1,27 prosent). Effektiv rente er beregnet ved å ta nominell rente på investeringene korrigert for periodisering av over/-underkurs. Gjennomsnittlig tid til renteregulering er 101 dager (71 dager).

**31.12.2022**

**31.12.2021**

343  
145  
772  
193  
2 144  
290  
61  
3  
**3 956**

Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 980374181

Årsrapport 2022

79

|  | Risiko-vekt                  | Anskaffelses-kost      | Bokført verdi *)                   | bø         |
|--|------------------------------|------------------------|------------------------------------|------------|
| <b>31.12.2022</b>                              |                              |                        |                                    |            |
| Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater | 0 %                          | 482 576                | 484 593                            |            |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                 | 10 %                         | 1 420 980              | 1 418 077                          |            |
| Fondsobligasjonskapital utstedt av andre       | 100 %                        | 186 867                | 186 593                            |            |
| Rentefond                                      | 20-100 %                     | 300 705                | 302 795                            |            |
| *) Bokført verdi er lik virkelig verdi         |                              |                        |                                    |            |
| <b>31.12.2021</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                            |            |
| <b>Andeler i aksjefond</b>                     |                              |                        |                                    |            |
|  | <b>Bokført verdi 2022 *)</b> | <b>Avkastning 2022</b> | <b>Bokført verdi 31.12.2021 *)</b> | <b>Avk</b> |
| Landkreditt Utbytte                            | 34 986                       | -6 251                 | 41 229                             |            |
| Landkreditt Norden Utbytte                     | 18 719                       | -1 938                 | 20 658                             |            |
| <b>SUM ANDELER I AKSJEFOND</b>                 | <b>53 705</b>                | <b>-8 189</b>          | <b>61 887</b>                      |            |
| *) Bokført verdi er lik virkelig verdi         |                              |                        |                                    |            |

| <b>Aksjer 31.12.2022</b>  | <b>Organisasjons nummer</b> | <b>Antall aksjer/ andeler</b> | <b>Eierandel</b> | <b>Bokført verdi 31.12.2022*</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 31.12.2021</b>  | <b>Organisasjons nummer</b> | <b>Antall aksjer/ andeler</b> | <b>Eierandel</b> | <b>Bokført verdi 31.12.2021*</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>    |                   |
| *Bokført verdi er lik virkelig verdi  |                             |                               |                  |                                  |                 |                   |
| <b>Netto verdiendring og gevinst/-tap på rentebærende verdipapirer</b>                  |                             |                               |                  |                                  |                 |                   |
| -13 430   |                             |                               |                  |                                  |                 |                   |
| <b>Netto verdiendring og gevinst/-tap på aksjer</b>                                     |                             |                               |                  |                                  |                 |                   |
| -8 189  |                             |                               |                  |                                  |                 |                   |
| <b>Netto verdiendring på betinget vederlag ved kjøp av aksjer i Landkreditt Eiendom</b> |                             |                               |                  |                                  |                 |                   |
| 0   |                             |                               |                  |                                  |                 |                   |
| <b>Netto gevinst/-tap på valuta</b>   |                             |                               |                  |                                  |                 |                   |
| -22   |                             |                               |                  |                                  |                 |                   |
| <b>SUM NETTO INNTEKT PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI</b>         |                             |                               |                  |                                  | <b>2022</b>     |                   |
|   |                             |                               |                  |                                  | <b>-21 641</b>  |                   |
| Se note 2.9 vedrørende prinsipper for verddivurdering                                   |                             |                               |                  |                                  |                 |                   |

## Note 15 Datterselskaper

Per 31.12.2022 har Landkreditt Bank AS følgende datterselskaper:

|                                     | Organisasjonsnummer | Anskaffelseskost | Antall aksjer | Resultat |
|-------------------------------------|---------------------|------------------|---------------|----------|
| Landkreditt Boligkreditt AS (100 %) | 996 225 127         | 350 150          | 350 000       | 15 290   |
| Landkreditt Eiendom AS (100 %)      | 912 641 066         | 41 363           | 5 300         | -4 232   |

### LIKVIDITETSFASILITETER LANDKREDITT BOLIGKREDITT

|                 |                   |
|-----------------|-------------------|
| Trukket beløp   | 179 066           |
| Ubenyttet ramme | 270 934           |
| <b>Ramme</b>    | <b>450 000</b>    |
|                 | <b>31.12.2022</b> |

### BOKFØRT VERDI AV EGENKAPITAL OG ANNEN USIKRET FINANSIERING LANDKREDITT BOLIGKREDITT

|                                |                   |
|--------------------------------|-------------------|
| Innskutt egenkapital           | 350 096           |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 0                 |
| <b>Sum</b>                     | <b>350 096</b>    |
|                                | <b>31.12.2022</b> |

### ANDRE FORPLIKTELSER OVERFOR LANDKREDITT BOLIGKREDITT

Landkreditt Boligkreditt har ikke egne ansatte og baserer sin drift på kjøp av tjenester i Landkreditt Bank. Forretningsforholdet er basert på en leveranse- og serviceavtale som blant annet omfatter produksjon, administrasjon, IKT, økonomi, risikostyring og kredittbehandling. Det er videre inngått avtale mellom selskapene som regulerer kjøp og salg av boliglån.

## Note 16 Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

Immaterielle eiendeler består av EDB-lisenser og programvare. Bruksretter - se note 32.

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 kontantstrøm på tre år samt en terminalverdi for å beregne nåverdien. Estimerte kontantstrømmer for perioden 2023 – 2025 er basert på godkjente planer. Terminalverdien er basert på tall fra 2025.

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

| KONSERN                                       | Immaterielle eiendeler | Goodwill      | Anleggsmidler | Bruksretter   | Totale varige |
|---|------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Anskaffelseskost 01.01.2022                   | 91 512                 | 31 172        | 32 863        | 73 758        |               |
| + Tilgang dette år                            | 10 804                 | 0             | 1 431         | 10 575        |               |
| - Avgang dette år                             | 0                      | 0             | 0             | 0             |               |
| <b>ANSKAFFELSESKOST 31.12.2022</b>            | <b>102 316</b>         | <b>31 172</b> | <b>34 294</b> | <b>84 333</b> |               |
| Akk. ordinære avskrivninger 01.01.2022        | 60 521                 | 0             | 19 438        | 32 394        |               |
| + Årets avskrivninger                         | 7 524                  | 0             | 2 794         | 12 441        |               |
| <b>AKK. ORDINÆRE AVSKRIVNINGER 31.12.2022</b> | <b>68 045</b>          | <b>0</b>      | <b>22 232</b> | <b>44 835</b> |               |
| <b>BOKFØRT VERDI 31.12.2022</b>               | <b>34 273</b>          | <b>31 172</b> | <b>12 061</b> | <b>39 499</b> |               |
| Avskrivningssatser:                           | 0-33 %                 |               | 10-33 %       | 0-5 %         |               |

## Investeringer i og salg av anleggsmidler

|   | Investeringer |                        |               |               | Totale varige |
|---|---------------|------------------------|---------------|---------------|---------------|
|   |               | Immaterielle eiendeler | Anleggsmidler | Bruksretter   |               |
| 2018  | 14 384        |                        |               |               |               |
| 2019  | 8 376         |                        |               |               |               |
| 2020  | 10 241        |                        |               |               |               |
| 2021  | 9 020         |                        |               |               |               |
| 2022  | 22 810        |                        |               |               |               |
| <b>MORBANK</b>  |               |                        |               |               |               |
| Anskaffelseskost 01.01.2022                                   |               | 91 280                 | 31 131        | 71 498        |               |
| + Tilgang dette år  |               | 10 804                 | 1 359         | 7 096         |               |
| - Avgang dette år   |               | 0                      | 0             | 0             |               |
| <b>ANSKAFFELSESKOST 31.12.2022</b>                            |               | <b>102 084</b>         | <b>32 490</b> | <b>78 594</b> |               |
| Akk. ordinære avskrivninger 01.01.2022                        |               | 60 420                 | 18 100        | 30 513        |               |
| + Årets avskrivninger   |               | 7 489                  | 2 676         | 11 670        |               |
| <b>AKK. ORDINÆRE AVSKRIVNINGER 31.12.2022</b>                 |               | <b>67 909</b>          | <b>20 776</b> | <b>42 183</b> |               |
| <b>BOKFØRT VERDI 31.12.2022</b>                               |               | <b>34 176</b>          | <b>11 714</b> | <b>36 411</b> |               |
| Avskrivningssatser:   |               | 0-33 %                 | 10-33 %       | 0-5 %         |               |
| Immaterielle eiendeler består av EDB-lisenser og programvare. |               |                        |               |               |               |

|  | Investeringer |
|--|---------------|
| Investeringer i og salg av anleggsmidler |               |
| 2018                                     | 14 384        |
| 2019                                     | 8 376         |
| 2020                                     | 6 429         |
| 2021                                     | 9 010         |
| 2022                                     | 19 260        |

## Note 17 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

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

Årsrapport 2022

85

**Obligasjoner bokført til amortisert kost 31.12.2022**

| Verdipapirnr. | Fra dato   | Til dato   | Utestående<br>31.12.2022 | Egenbehold. | Nett |
|---------------|------------|------------|--------------------------|-------------|------|
| NO0010831241  | 03.09.2018 | 03.03.2023 | 303 000                  | 0           |      |
| NO0012780941  | 12.12.2023 | 16.03.2023 | 200 000                  | 0           |      |
| NO0010793581  | 22.05.2017 | 22.05.2023 | 313 000                  | 0           |      |
| NO0010822752  | 22.05.2018 | 22.08.2023 | 107 000                  | 0           |      |
| NO0010858681  | 20.06.2019 | 20.10.2023 | 433 000                  | 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 | 500 000                  | 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 | 450 000                  | 0           |      |
| NO0011033011  | 23.06.2021 | 23.03.2027 | 1 000 000                | 0           |      |
| <b>SUM</b>    |            |            | <b>7 406 000</b>         | <b>0</b>    |      |

**Obligasjoner bokført til amortisert kost 31.12.2021**

| Verdipapirn. | Fra dato   | Til dato   | Utestående<br>31.12.2021 | Egenbehold.    | Netto |
|--------------|------------|------------|--------------------------|----------------|-------|
| 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> |       |

**31.12.2022**

7 416 858

Markedsverdi av innlån vurdert til amortisert kost

Pr. 31.12.2022 er den vektete gjennomsnittlige effektive rente på verdipapirlånene 3,68 prosent (1,08 prosent). Effektiv rente på verdipapirgjelden er beregnet ved å omgjøre hvert innlån til årlig effektiv rente og deretter vekte hvert innlån med størrelsen på lånet.

**Forfallsstruktur gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer**

**31.12.2022**

Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsavslutning

0

Gjeld som har kortere løpetid

7 406 000

**SUM GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER**

**7 406 000**

**Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 980374181**

**MORBANK**

**31.12.2022**

**31.12.2021**

**Bokført verdi**

**Pålydende**

**Bokført verdi**

Innlån vurdert til amortisert kost

3 311 241

3 299 000

3 569 830

**SUM GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER**

**3 311 241**

**3 299 000**

**3 569 830**

**Sertifikater og obligasjoner bokført til amortisert kost 31.12.2022**

| Verdipapirn. | Fra dato   | Til dato   | Utestående<br>31.12.2022 | Egenbehold. |
|--------------|------------|------------|--------------------------|-------------|
| NO0010831241 | 03.09.2018 | 03.03.2023 | 303 000                  | 0           |
| NO0012780941 | 12.12.2023 | 16.03.2023 | 200 000                  | 0           |
| NO0010793581 | 22.05.2017 | 22.05.2023 | 313 000                  | 0           |
| NO0010858681 | 20.06.2019 | 20.10.2023 | 433 000                  | 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 | 450 000                  | 0           |
| <b>SUM</b>   |            |            | <b>3 299 000</b>         | <b>0</b>    |

**Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 980374181**
**Sertifikater og obligasjoner bokført til amortisert kost 31.12.2021**

| Verdipapirn. | 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> |

|   | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.20</b> |
|---|-------------------|-----------------|
| Markedsverdi av innlån vurdert til amortisert kost  | 3 301 515         | 3 590 3         |
| Pr. 31.12.2022 er den vektete gjennomsnittlige effektive rente på verdipapirlånene 3,83 prosent (1,12 prosent). Effektiv rente på verdipapirgjelden er beregnet ved å omgjøre hvert innlån til årlig effektiv rente og deretter vekte hvert innlån med størrelsen på lånet. |                   |                 |
| <b>Forfallsstruktur gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>  | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.20</b> |
| Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsavslutning   | 0                 | 3 563 0         |
| Gjeld som har kortere løpetid   | 3 299 000         | 3 563 0         |
| <b>SUM GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER</b>   | <b>3 299 000</b>  | <b>3 563 0</b>  |

# Note 18 Ansvarlig lånekapital til amortisert kost og fondsobligasjonskapital

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

|                         | 31.12.2022     |                | 31.12.2021     |    |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|----|
|                         | Bokført verdi  | Pålydende      | Bokført verdi  | På |
| Ansvarlig lånekapital   | 251 591        | 250 000        | 250 715        |    |
| Fondsobligasjonskapital | 232 950        | 234 000        | 199 150        |    |
| <b>SUM</b>              | <b>484 541</b> | <b>484 000</b> | <b>449 865</b> |    |

| Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 980374181 |            |            |                |                |
|--|------------|------------|----------------|----------------|
| Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital          | Fra dato   | Til dato   | Utestående     | Netto utest.   |
| Verdipapirnr.                                |            |            | 31.12.2021     | 31.12.2022     |
| NO0010821432                                 | 25.04.2018 | 25.04.2028 | 175 000        | 175 000        |
| NO0010848393                                 | 26.03.2019 | 26.03.2029 | 75 000         | 75 000         |
| <b>SUM</b>                                   |            |            | <b>250 000</b> | <b>250 000</b> |

| Evigvarende fondsobligasjoner |            |             |                |                |
|-------------------------------|------------|-------------|----------------|----------------|
| Verdipapirnr.                 | Fra dato   | Til dato    | Utestående     | Netto utest.   |
|                               |            |             | 31.12.2021     | 31.12.2022     |
| NO0010821127                  | 20.04.2018 | Evigvarende | 84 000         | 84 000         |
| NO0012433293                  | 08.02.2022 | Evigvarende | 50 000         | 50 000         |
| NO0010821127                  | 21.12.2022 | Evigvarende | 100 000        | 100 000        |
| <b>SUM</b>                    |            |             | <b>234 000</b> | <b>234 000</b> |

|  | <b>31.12.2022</b> | <b>31</b>      |
|--|-------------------|----------------|
| Markedsverdi av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonskapital vurdert til amortisert kost | 485 289           |                |
| <b>Kontantstrøm gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån og fondsobligasjonskapital</b> |                   |                |
| <b>Konsern</b>   |                   |                |
| <b>Nominelle verdier</b>   | <b>31.12.2022</b> | <b>31</b>      |
| Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital  | 250 000           | 0              |
| Fondsobligasjonskapital  | 234 000           | 116 000        |
| <b>SUM TILLEGGSKAPITAL</b>   | <b>484 000</b>    | <b>116 000</b> |

# Note 19 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 2022 utgjør 1.266 (1.330). Totalt kostnadsført på innskuddsbaserte pensjonsordninger i 2022 utgjør 7.779 (6.711). Ytelsespensjonsordningen i Landkreditt Bank ble lukket 31.12.2015. Ansatte under 52 år ble overført til en innskuddsbasert ordning, med eventuell kompensasjon.

## Forsikrede fondsbaserte forpliktelser

Pensjonsordningen behandles regnskapsmessig i henhold til IAS 19 Ansatteytelser. I henhold til denne regnskapsstandarden behandles selskapets pensjonsordning som en ytelsesplan. Landkreditt Bank AS har kollektiv pensjonsordning for sine ansatte i livsforsikringselskap. Denne omfatter i alt 18 aktive og 21 pensjonister. Ordningen gir rett til definerte fremtidige ytelser. Ytelsene er i hovedsak avhengig av opptjeningsår, lønnsnivå og størrelsen på ytelsen fra Folketrygden. Ved beregning av størrelse på opplyst pensjon er lineært prinsipp benyttet. Årlig alderspensjon fra pensjonsordningen utgjør differansen mellom 66 prosent av pensjonsgrunnlaget og en antatt alderspensjon fra Folketrygden.

## Usikrede ikke fondsbaserte forpliktelser

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

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

De økonomiske forutsetningene for anvendt diskonteringsrente konsernet benytter avviker noe fra Norsk Regnskapsstiftelses anbefalinger. Det er vår vurdering at beregnet nettoforpliktelse ikke er vesentlig forskjellig i de to ulike scenariene.

Videre avviker forutsetningene for lønnsvekst benyttet i pensjonsberegningene til regnskapsstiftelsen. Dette skyldes tilpasning til Landkreditts lukkede pensjonsordning og individene som deltar i denne kontra en mer generell og åpen ordning.

## Forsikret ordning

### Økonomiske forutsetninger:

|   | 2022    |
|---|---------|
| Diskonteringsrente                        | 4,02 %  |
| Årlig lønnsvekst                          | 2,00 %  |
| Regulering av pensjoner under utfbetaling | 1,70 %  |
| Regulering av Folketrygdens grunnbeløp    | 3,50 %  |
| Renteberegning på fondsmidler             | 4,02 %  |
| Gjennomsnittlig arbeidsgiveravgift        | 19,10 % |

### 2022

|  |        |
|--|--------|
| Påløpt pensjonsforpliktelse ved periodens begynnelse | 75 708 |
| Årets pensjonsopptjening, Service Cost               | 3 854  |
| Rentekostnad på pensjonsforpliktelsene               | 1 636  |
| Aktuarielt tap (gevinst)                             | -8 383 |
| Arbeidsgiveravgift av innbetaling pensjonsmidler     | -193   |
| Pensjonsutbetalinger                                 | -2 344 |

### PÅLØPT PENSJONSFORPLIKTELSE VED PERIODENS SLUTT

70 278

**Bevegelser pensjonsmidler**

|   |               |
|---|---------------|
| Pensjonsmidler ved periodens begynnelse         | 63 588        |
| Renteberegning på pensjonsmidlene               | 1 414         |
| Aktuarielt (tap) gevinst                        | 4 166         |
| Betalte kostnader                               | -845          |
| Innbetalinger                                   | 1 179         |
| Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler | -193          |
| Pensjonsutbetalinger                            | -1 838        |
| <b>PENSJONSMIDLER VED PERIODENS SLUTT</b>       | <b>67 471</b> |

**Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 980374181****Avstemming - balanseført pensjonsforpliktelse**

|   |         |
|---|---------|
| Balanseført pensjonsforpliktelse ved periodens begynnelse | 12 120  |
| Resultatført pensjonskostnad                              | 4 922   |
| Aktuarielt tap/(gevinst) ført mot egenkapital             | -12 549 |
| Innbetalinger inklusive arbeidsgiveravgift                | -1 179  |
| Utbetalt pensjon over drift inklusive arbeidsgiveravgift  | -507    |

**BALANSEFØRT PENSJONSFORPLIKTELSE INKL ARBEIDSGIVERAVGIFT \*)**

\*) Inkludert arbeidsgiveravgift med:

|              |
|--------------|
| <b>2 807</b> |
| -1 569       |

**Periodens pensjonskostnader inklusive arbeidsgiveravgift**

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

**Forutsetninger**

|  |       |
|--|-------|
| Amortiseringsfaktor (forventet gjensvarende tjenestetid) | 3,90  |
| Gjennomsnittlig arbeidsgiveravgiftsfaktor                | 19,10 |

**Demografiske data**

|                                  |        |
|----------------------------------|--------|
| Antall yrkesaktive               | 18     |
| Gjennomsnittsalder - yrkesaktive | 62     |
| Sum lønn                         | 15 009 |
| Gjennomsnittlig lønn             | 938    |
| Antall pensjonister              | 21     |

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

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

#### Endringer i obligasjonsrentene

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

#### Inflasjonsrisiko

Pensjonsordningens forpliktelse har inflasjonsrisiko.

#### Forventet levetid

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 2023 er 4.000.

#### Sammensetning pensjonsmidler: 2022

|                       |        |
|-----------------------|--------|
| Aksjer (13,6 %)       | 9 176  |
| Obligasjoner (59,5 %) | 40 145 |
| Eiendom (26,0 %)      | 17 542 |
| Annet (0,9 %)         | 607    |

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

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

| <b>Netto periodisert pensjonskostnad 2022</b>                                    | <b>Forsikret ordning</b> |                            | <b>Ufsikrede ordning</b> | <b>Ufsikrede ordning</b> |
|--|--------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
|  | <b>31.12.2022</b>        | <b>31.12.2022</b>          | <b>31.12.2021</b>        | <b>31.12.2021</b>        |
|  | <b>Forsikret ordning</b> | <b>Ufsikrede ordninger</b> | <b>Forsikret ordning</b> | <b>Forsikret ordning</b> |
| Nåverdi av årets pensjonsopptjening  |                          | -17 727                    | -58 881                  |                          |
| Arbeidsgiveravgift av årets opptjening   |                          | 0                          | 63 588                   |                          |
| Rentekostnad av pensjonsforpliktelsene   |                          | 0                          | 0                        |                          |
| Renteberegning på pensjonsmidlene  |                          |                            |                          |                          |
| Administrasjonskostnader   |                          |                            |                          |                          |
| <b>NETTO PENSJONSKOSTNAD</b>   | <b>3 250</b>             | <b>-17 727</b>             | <b>-58 881</b>           | <b>4 707</b>             |
| <b>Avstemning av pensjonsordningens finansierede status mot beløp i balansen</b> | <b>31.12.2022</b>        | <b>31.12.2022</b>          | <b>31.12.2021</b>        | <b>31.12.2021</b>        |
|  | <b>Forsikret ordning</b> | <b>Ufsikrede ordninger</b> | <b>Forsikret ordning</b> | <b>Forsikret ordning</b> |
| Pensjonsforpliktelser (brutto)   | -52 551                  | -17 727                    | -58 881                  |                          |
| Pensjonsmidler (markedsverdi)  | 67 471                   | 0                          | 63 588                   |                          |
| Ikke resultatførte estimatendringer og avvik                                     | 0                        | 0                          | 0                        |                          |
| <b>NETTO PENSJONSMIDLER (-FORPLIKTELSE)</b>                                      | <b>14 919</b>            | <b>-17 727</b>             | <b>4 707</b>             | <b>4 707</b>             |
|  | <b>2022</b>              | <b>2021</b>                | <b>2020</b>              | <b>2019</b>              |
| Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12   | 70 278                   | 75 708                     | 70 574                   | 62 686                   |
| Pensjonsmidler 31.12   | 67 471                   | 63 588                     | 59 680                   | 50 805                   |
| <b>Overskudd/ underskudd</b>   | <b>2 807</b>             | <b>12 120</b>              | <b>10 895</b>            | <b>12 081</b>            |

Pr. 31.12.2022 er estimatavviket innregnet over utvidet resultat. For konsernet og morbanken betyr det at pensjonsforpliktelsen ble redusert med 12.549 og egenkapitalen økt med 9.412 etter skat

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

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

|   | Sikret ordning | Usikret ordning       | Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 980374181 |
|---|----------------|-----------------------|--|
| Brutto opplyst pensjonsforpliktelse 31.12.2022                    | 52 552         |                       |  |
| Årets pensjonsopptjening pr 31.12.2022                            | 2 230          |                       |  |
| <b>Endring i 1.000 hvis forutsetninger endres +/- 0,5 prosent</b> |                |                       |  |
| <b>Estimert pensjonsforpliktelse</b>                              |                |                       |  |
|   |                | <b>Sikret ordning</b> | <b>Usikret ordning</b>                       |
|   |                | <b>- 0,5 prosent</b>  | <b>+ 0,5 prosent</b>                         |
| Diskonteringsrente  | 56 214         | 49 237                | 17 830                                       |
| Lønnsregulering   | 51 725         | 53 425                | 15 237                                       |
| Pensjonsregulering  | 50 825         | 54 407                | 15 450                                       |
| <b>Årets pensjonsopptjening</b>                                   |                | <b>+ 0,5 prosent</b>  | <b>- 0,5 prosent</b>                         |
| Diskonteringsrente  | 1 804          | 1 535                 | 971  |
| Lønnsregulering   | 1 606          | 1 720                 | 785  |
| Pensjonsregulering  | 1 590          | 1 740                 | 808  |

| Prosentvis endring hvis forutsetninger endres +/- 0,5 prosent | Sikret ordning |               | Usikret ordning |               |
|---|----------------|---------------|-----------------|---------------|
|   | - 0,5 prosent  | + 0,5 prosent | - 0,5 prosent   | + 0,5 prosent |
| <b>Estimert pensjonsforpliktelse</b>                          |                |               |                 |               |
| Diskonteringsrente  | 7,0 %          | -6,3 %        | 10,3 %          |               |
| Lønnsregulering   | -1,6 %         | 1,7 %         | -5,7 %          |               |
| Pensjonsregulering  | -3,3 %         | 3,5 %         | -4,4 %          |               |
| <b>Årets pensjonsoppføring</b>                                |                |               |                 |               |
| Diskonteringsrente  | 8,5 %          | -7,7 %        | 13,3 %          |               |
| Lønnsregulering   | -3,4 %         | 3,5 %         | -8,4 %          |               |
| Pensjonsregulering  | -4,3 %         | 4,7 %         | -5,7 %          |               |

## Note 20 Skattekostnad

### KONSERN

#### Årets skattekostnad

**2022**

|   |         |
|---|---------|
| Resultat før skatt                                      | 243 745 |
| Permanente resultatforskjeller                          | 7 579   |
| Endring midlertidige forskjeller anleggsmidler          | 2 085   |
| Endring midlertidige forskjeller aksjer og rentepapirer | -7 854  |
| Endring midlertidige forskjeller pensjoner              | -9 216  |

#### ÅRETS SKATTEGRUNNLAG AV ORDINÆR DRIFT

|  |                |
|--|----------------|
| Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt | 14 985         |
| Konsernbidrag  | -4 335         |
| Underskudd til fremføring                                    | 2 045          |
| <b>GRUNNLAG FOR BETALBAR SKATT</b>                           | <b>234 049</b> |

#### BETALBAR SKATT AV ÅRETS SKATTEGRUNNLAG

|   |        |
|---|--------|
| Korreksjon avsetning tidligere år         | 58 191 |
| Netto endring utsatt skatt                | -210   |
| Skatt på direkte balanseførte forskjeller | 14     |
|   | 994    |

#### ÅRETS SKATTEKOSTNAD I ÅRSRESULTATET

**58 989**

**Skattekostnad totalresultatet**

Årets skattekostnad i årsresultatet

Utsatt skatt i utvidet resultat

**SUM SKATTEKOSTNAD PÅ TOTALRESULTATET**

**Beregning av utsatt skatt**

Midlertidige forskjeller knyttet til:

Pensjonsforpliktelse

Sertifikater og obligasjoner

Anleggsmidler

**NETTO NEGATIVE MIDLERTIDIGE FORSKJELLER**

**UTSATT SKATT / SKATTEFORDEL 22 % OG 25 %**

**Avstemning av skattekostnad**

Resultat før skatt

Skatt beregnet med selskapets vektete gjennomsnittlige skattesats

-Ikke skattepliktig inntekt

-Skattemessig ikke fradragsberettigede kostnader

For mye/ lite avsatt tidligere år

**SKATTEKOSTNAD**

58 989

3 142

**62 131**

**2022**

-2 807

-5 518

11 487

**3 162**

**2 244**

**2022**

243 745

62 303

-3 678

3 739

-234

**62 131**

Årsrapport 2022

101

Morbank

|  | <b>2022</b>    |
|--|----------------|
| <b>Årets skattekostnad</b>                                   |                |
| Resultat før skatt   | 228 335        |
| Permanente resultatforskjeller                               | 7 555          |
| Endring midlertidige forskjeller anleggsmidler               | -15            |
| Endring midlertidige forskjeller aksjer og rentepapirer      | 835            |
| Endring midlertidige forskjeller pensjoner                   | -9 216         |
| <b>ÅRETS SKATTEGRUNNLAG AV ORDINÆR DRIFT</b>                 | <b>227 494</b> |
| Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt | 8 396          |
| Konsernbidrag  | -4 335         |
| <b>GRUNNLAG FOR BETALBAR SKATT</b>                           | <b>223 159</b> |
| <b>BETALBAR SKATT AV ÅRETS SKATTEGRUNNLAG</b>                | <b>55 790</b>  |
| Korreksjon avsetning tidligere år                            | -204           |
| Netto endring utsatt skatt                                   | -990           |
| <b>ÅRETS SKATTEKOSTNAD I ÅRSRESULTATET</b>                   | <b>54 595</b>  |
| <b>Skattekostnad totalresultatet</b>                         |                |
| Årets skattekostnad i årsresultatet                          | 54 595         |
| Utsatt skatt i utvidet resultat                              | 3 137          |
| <b>SUM SKATTEKOSTNAD PÅ TOTALRESULTATET</b>                  | <b>57 732</b>  |

Årsrapport 2022

102

|   | <b>2022</b>   |
|---|---------------|
| <b>Beregning av utsatt skatt</b>                                  |               |
| Midlertidige forskjeller knyttet til:                             |               |
| Pensjonsforpliktelse  | -2 807        |
| Serifikater og obligasjoner                                       | -5 518        |
| Anleggsmidler   | 11 487        |
| Netto negative midlertidige forskjeller                           | 3 162         |
| <b>UTSATT SKATT / SKATTEFORDEL 25 %</b>                           | <b>790</b>    |
| <b>Avstemning av skattekostnad</b>                                |               |
| Resultat før skatt  | 228 335       |
| Skatt beregnet med selskapets vektete gjennomsnittlige skattesats | 57 084        |
| -Ikke skattepliktig inntekt                                       | -2 957        |
| -Skattemessig ikke fradragsberettigede kostnader                  | 3 809         |
| For mye/ lite avsatt tidligere år                                 | -204          |
| <b>SKATTEKOSTNAD</b>  | <b>57 732</b> |

## Note 21 Likviditetsrisiko og renterisiko

### Konsern

#### Spesifikasjon av kontantstrøm fra gjeldsposter fordelt etter forfallsidspunkt 31.12.2022

|  | Inntil 1 mnd      | 1-3 mnd.       | 3-12 mnd.        | 1-5 år           | Mer enn 5 år | Uten forfall |
|--|-------------------|----------------|------------------|------------------|--------------|--------------|
| Innlån fra kredittinst. og finansieringsforetak til amort. kost <sup>1)</sup>  | 266               | 0              | 0                | 0                | 0            | 0            |
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost <sup>2)</sup>          | 20 986 828        | 0              | 0                | 0                | 0            | 0            |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost <sup>3)</sup> | 19 104            | 552 260        | 1 234 918        | 6 219 325        | 0            | 0            |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost <sup>3)</sup>                        | 2 129             | 906            | 179 938          | 75 937           | 0            | 0            |
| Leieforpliktelser  | 3 763             | 38             | 11 326           | 31 521           | 0            | 0            |
| <b>SUM GJELD</b>   | <b>21 012 090</b> | <b>553 203</b> | <b>1 426 183</b> | <b>6 326 783</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>     |

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

|  | Inntil 1 mnd      | 1-3 mnd.      | 3-12 mnd.      | 1-5 år           | Mer enn 5 år   | Uten forfall |
|--|-------------------|---------------|----------------|------------------|----------------|--------------|
| Innlån fra kredittinst. og finansieringsforetak til amort. kost <sup>1)</sup>  | 266               | 0             | 0              | 0                | 0              | 0            |
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost <sup>2)</sup>          | 20.636.795        | 0             | 0              | 0                | 0              | 0            |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost <sup>3)</sup> | 5.459             | 69.192        | 742.495        | 8.426.266        | 251.436        | 0            |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost <sup>3)</sup>                        | 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>     |

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 reprisingstidspunkt 31.12.2022**

|   | Inntil 1 mnd     | 1-3 mnd.          | 3-12 mnd.      | 1-5 år         | Mer enn 5 år | Uten prisreg.     |
|---|------------------|-------------------|----------------|----------------|--------------|-------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker                                    | 123 371          | 0                 | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner                                 | 1 010 394        | 0                 | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Utlån og fordringer på kunder   | 0                | 28 283 198        | 43 225         | 143 359        | 0            | 8 915             |
| Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi                    | 335 620          | 1 684 397         | 412 475        | 0              | 0            | 0                 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter                            | 57 190           | 0                 | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Goodwill  | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 31 172            |
| Andre immaterielle eiendeler  | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 34 273            |
| Varige driftsmidler   | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 51 561            |
| Andre eiendeler   | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 18 881            |
| <b>SUM EIENDELER</b>  | <b>1 526 575</b> | <b>29 967 595</b> | <b>455 700</b> | <b>143 359</b> | <b>0</b>     | <b>144 802</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                | 20 986 828        | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost            | 2 049 306        | 5 176 029         | 200 504        | 0              | 0            | 0                 |
| Annen gjeld   | 0                | 0                 | 44 874         | 0              | 0            | 126 306           |
| Forpliktelser ved utsatt skatt  | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 2 274             |
| Andre avsetninger   | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 22 007            |
| Pensjonsforpliktelser   | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 2 906             |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                                   | 176 550          | 75 041            | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Sum egenkapital   | 85 121           | 150 643           | 0              | 0              | 0            | 3 139 206         |
| <b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>   | <b>2 311 243</b> | <b>26 388 541</b> | <b>245 378</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>     | <b>3 292 800</b>  |
| Ikke balanseførte finansielle derivater                                     | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| <b>NETTO RENTEKSPONERING</b>  | <b>-784 667</b>  | <b>3 579 054</b>  | <b>210 322</b> | <b>143 359</b> | <b>0</b>     | <b>-3 148 000</b> |
| <b>NETTO EKSPONERING I % AV FORVALTNINGSKAPITAL</b>                         | <b>-2 %</b>      | <b>11 %</b>       | <b>1 %</b>     | <b>0 %</b>     | <b>0 %</b>   | <b>-10 %</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 konsern pr 31.12.2022 gir et parallelt skift i rentekurven på ett prosentpoeng en total renterisiko på 11 683 (6 718). Resultatet etter skatt og egenkapitaleffekten blir 8 763 (5 032).

**Spesifikasjon av hovedposter i balansen gruppert etter repriseringsstidspunkt 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             |
| Varige 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>143.491</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            | 108.336           |
| Forpliktelse ved utsatt skatt   | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Andre avsetninger   | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 18.851            |
| Pensjonsforpliktelse  | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 12.162            |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                                   | 175.694          | 75.021            | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Sum egenkapital   | 199.150          | 0                 | 0              | 0              | 0            | 2.967.016         |
| <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>3.106.413</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>-2.962.966</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>       |

**MORBANK****Spesifikasjon av kontantstrøm fra finansielle forpliktelser fordelt etter forfallsidspunkt 31.12.2022**

|  | 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 <sup>1)</sup>  | 584               | 0              | 0                | 0                | 0            | 0            |
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost <sup>2)</sup>          | 20 988 116        | 0              | 0                | 0                | 0            | 0            |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost <sup>3)</sup> | 14 833            | 518 531        | 1 009 283        | 1 965 105        | 0            | 0            |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost <sup>3)</sup>                        | 2 129             | 906            | 179 938          | 75 937           | 0            | 0            |
| Leieforpliktelser  | 3 563             | 38             | 10 726           | 29 121           | 0            | 0            |
| <b>SUM GJELD</b>   | <b>21 009 224</b> | <b>519 474</b> | <b>1 199 948</b> | <b>2 070 164</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>     |

**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 <sup>1)</sup>  | 492               | 0            | 0              | 0                | 0            | 0            |
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost <sup>2)</sup>          | 20 637 659        | 0            | 0              | 0                | 0            | 0            |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost <sup>3)</sup> | 4 468             | 7 414        | 580 689        | 4 838 446        | 0            | 0            |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost <sup>3)</sup>                        | 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>     |

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 repriseringsfisdspunkt 31.12.2022

|   | Inntil 1 mnd     | 1-3 mnd.          | 3-12 mnd.      | 1-5 år         | Mer enn 5 år | Uten prisreg.     |
|---|------------------|-------------------|----------------|----------------|--------------|-------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker                                    | 123 371          | 0                 | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner                                 | 1 182 249        | 0                 | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Utlån og fordringer på kunder   | 0                | 23 457 756        | 43 225         | 143 359        | 0            | 0                 |
| Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi                    | 335 620          | 1 668 404         | 388 033        | 0              | 0            | 0                 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter                            | 57 190           | 0                 | 0              | 0              | 0            | 391 513           |
| Andre immaterielle eiendeler  | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 34 176            |
| Varige driftsmidler   | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 48 127            |
| Andre eiendeler   | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 18 644            |
| <b>SUM EIENDELER</b>  | <b>1 698 430</b> | <b>25 126 160</b> | <b>431 258</b> | <b>143 359</b> | <b>0</b>     | <b>492 459</b>    |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 584              | 0                 | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost                     | 0                | 20 988 116        | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost            | 1 545 227        | 1 565 510         | 200 504        | 0              | 0            | 0                 |
| Forpliktelser ved utsatt skatt  | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 700               |
| Annen gjeld   | 0                | 0                 | 44 874         | 0              | 0            | 110 112           |
| Andre avsetninger   | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 21 005            |
| Pensjonsforpliktelser   | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 2 916             |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                                   | 176 550          | 75 041            | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| Sum egenkapital   | 85 121           | 150 643           | 0              | 0              | 0            | 2 924 555         |
| <b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>   | <b>1 807 481</b> | <b>22 779 309</b> | <b>245 378</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>     | <b>3 059 488</b>  |
| Ikke balanseførte finansielle derivater                                     | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| <b>NETTO RENTEESPONERING</b>  | <b>-109 051</b>  | <b>2 346 851</b>  | <b>185 880</b> | <b>143 359</b> | <b>0</b>     | <b>-2 567 069</b> |
| <b>NETTO EKSPONERING I % AV FORVALTNINGSKAPITAL</b>                         | <b>0 %</b>       | <b>8 %</b>        | <b>1 %</b>     | <b>1 %</b>     | <b>0 %</b>   | <b>-9 %</b>       |

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingsfisd mellom aktiva og passivaposter. Banken vil ikke kunne gjennomføre renteendringer parallelt for alle balanseposter. Basert på bankens balanse pr 31.12.2022 gir et parallelt skift i rentekurven på ett prosentpoeng en total renterisiko på 9 532 (4 540). Resultat etter skatt og egenkapitaleffekten blir 7 149 (3 405).

**Spesifikasjon av hovedposter i balansen gruppert etter repriseringsfidspunkt 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                                 | 1.331.915        | 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             |
| Vårig 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                 |
| Annen gjeld   | 0                | 0                 | 47.175         | 0              | 0            | 96.999            |
| Andre avsetninger   | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 16.866            |
| Pensjonsforpliktelser   | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 12.112            |
| 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>2.884.879</b>  |
| Ikke balanseførte finansielle derivater                                     | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0            | 0                 |
| <b>NETTO RENTEKSPONERING</b>  | <b>1.124.319</b> | <b>1.071.304</b>  | <b>197.434</b> | <b>5.472</b>   | <b>0</b>     | <b>-2.398.529</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>       |

## Note 22 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Av konsernets bankinnskudd er 6 863 bundne midler (6 556).  
Av morbankens bankinnskudd er 6 217 bundne midler (5 811).

|   | Konsern          |                  | Morbo            |
|---|------------------|------------------|------------------|
|   | 2022             | 2021             |                  |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak uten avtalt løpetid | 552 692          | 547 097          | 552 692          |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak med avtalt løpetid  | 457 702          | 656 784          | 629 557          |
| <b>Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>  | <b>1 010 394</b> | <b>1 203 882</b> | <b>1 182 249</b> |

Den gjennomsnittlige effektive renten på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner i konsernet pr 31.12.2022 er 2,77 prosent (0,51 prosent) og i morbanken 2,88 prosent (0,58 prosent).

## Note 23 Gjennomsnittlig rente gjeld

Pr. 31.12. er effektiv rente på sertifikat- og obligasjonsgjeld, samt ansvarlig lånekapital, beregnet ved å omgjøre hvert innlån til årlig effektiv rente, og deretter vekte hvert innlån med størrelsen på innlånet og beregne gjennomsnittet. Innskudd fra kunder renteberegnes med utgangspunkt i daglig valuteringsmessig saldo på konto. Renten beregnes efterskuddsvis og legges til kapitalen ved årets slutt. Renten beregnes for faktisk antall dager dividert med 365.

|   | KONSERN |      |
|---|---------|------|
|   | 2022    | 2021 |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 1,50    | 0,05 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost                     | 2,22    | 0,60 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost            | 3,68    | 1,08 |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                                   | 5,05    | 1,64 |

20

1.

2.

3.

5.

## Note 24 Fordeling av innskudd fra kunder på geografiske områder og viktige næringer

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

| KONSERN              | 31.12.2022        | Prosentandel | 31.12.2021        | Pro |
|----------------------|-------------------|--------------|-------------------|-----|
| Agder                | 488 747           | 2,3          | 463 590           |     |
| Innlandet            | 2 223 435         | 10,6         | 2 150 719         |     |
| Møre og Romsdal      | 589 505           | 2,8          | 594 310           |     |
| Nordland             | 591 988           | 2,8          | 545 168           |     |
| Oslo                 | 3 013 879         | 14,4         | 3 063 502         |     |
| Rogaland             | 1 190 346         | 5,7          | 1 152 378         |     |
| Troms og Finnmark    | 606 256           | 2,9          | 608 080           |     |
| Trøndelag            | 1 289 497         | 6,1          | 1 291 011         |     |
| Vestfold og Telemark | 1 976 481         | 9,4          | 1 862 056         |     |
| Vestland             | 1 307 713         | 6,2          | 1 263 408         |     |
| Viken                | 7 601 797         | 36,2         | 7 513 308         |     |
| Svalbard             | 1 475             | 0,0          | 0                 |     |
| Utland               | 105 710           | 0,5          | 129 265           |     |
| <b>SUM</b>           | <b>20 986 828</b> | <b>100,0</b> | <b>20 636 795</b> |     |

Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 980374181

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

|  | <b>31.12.2022</b> | <b>31.1.2022</b>  |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Innskudd fra kunder</b>               |                   |                   |
| Privatmarkeds kunder                     | 14 661 774        | 14 661 774        |
| Næringslivkunder                         | 6 325 054         | 5 911 111         |
| <b>SUM</b>                               | <b>20 986 828</b> | <b>20 572 885</b> |
| Landbruk                                 | 4 301 146         | 3 911 111         |
| Industri                                 | 73 735            | 73 735            |
| Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning     | 277 784           | 277 784           |
| Varehandel, hotell- og restauranterdrift | 161 188           | 161 188           |
| Eiendomsdrift                            | 349 868           | 349 868           |
| Tjenesteyfende næringer                  | 814 075           | 814 075           |
| Øvrige kunde grupper                     | 347 259           | 347 259           |
| <b>SUM NÆRINGSLIVKUNDER</b>              | <b>6 325 054</b>  | <b>5 911 111</b>  |

Konsernet har 388.370 (552.162) i innskudd fra kunder med fastsatt løpetid.

## Note 25 Kontantstrøm fra finansiering

### Konsern

#### Avstemning av kontantstrøm fra finansiering 2022

|   | Gjeld<br>1.1. | Opptak av<br>ny gjeld | Endring beholdning<br>av egne utstedte<br>obligasjoner | Nedbetaling<br>av gjeld | Rentekostnad<br>2022 | Renter betalt<br>2022 | Amortisering<br>over-/underku |
|---|---------------|-----------------------|--|-------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 266           | 0                     | 0  | 0                       | 5                    | -5                    | 0                             |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost            | 7 391 020     | 1 350 000             | 673 000  | -1 995 000              | 155 191              | -134 015              | -14 358                       |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                                   | 250 715       | 0                     | 0  | 0                       | 8 156                | -7 280                | 0                             |
| Leieforpliktelser   | 47 409        | 10 822                | n/a  | -14 750                 | 1 340                | 0                     | n/a                           |

### 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                           |

## Morbank

**Avstemning av kontantstrøm fra finansiering 2022**

|   | Gjeld<br>1.1. | Opptak av<br>gjeld | Endring beholdning<br>av egne utstedte<br>obligasjoner | Nedbetalning<br>av gjeld | Rentekostnad<br>2022 | Renter betalt<br>2022 | Amortisering<br>over-/underku |
|---|---------------|--------------------|--|--------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 492           | 91                 | 0  | 0                        | 7                    | -7                    | 0                             |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost            | 3 569 830     | 500 000            | 487 000  | -1 251 000               | 74 103               | -62 842               | -5 850                        |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                                   | 250 715       | 0                  | 0  | 0                        | 8 156                | -7 280                | 0                             |
| Leieforpliktelser   | 47 175        | 7 197              | n/a  | -13 950                  | 1 289                | 0                     | n/a                           |

**Årsregnskap for regnskapsåret 2022 for 980374181**

|   | Gjeld<br>1.1. | Opptak av<br>gjeld | Endring beholdning<br>av egne utstedte<br>obligasjoner | Nedbetalning<br>av gjeld | Rentekostnad<br>2021 | Renter betalt<br>2021 | Amortisering<br>over-/underku |
|---|---------------|--------------------|--|--------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner 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                           |

**Avstemning av kontantstrøm fra finansiering 2021**

|   | Gjeld<br>1.1. | Opptak av<br>gjeld | Endring beholdning<br>av egne utstedte<br>obligasjoner | Nedbetalning<br>av gjeld | Rentekostnad<br>2021 | Renter betalt<br>2021 | Amortisering<br>over-/underku |
|---|---------------|--------------------|--|--------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner 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                           |

## Note 26 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 administrative tjenester for alle selskapene i konsernet. Alle transaksjoner gjennomføres på grunnlag av forretningsmessige avtaler selskapene imellom. Se også note 11.

Pr 31. desember 2022 har selskapet netto overtært 4.825.443 i bolllån til Landkreditt Boligkreditt AS (4.667.763) og 232.219 (266.375) til Landkreditt Forsikring AS.

# Note 27 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

Konsern

Pr 31.12.2022

| 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 |
|---|---|---|---|---|
| Eiendeler:  |   |   |   |   |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker                                    | 0   | 0   | 123 371   | 0   |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner                                 | 0   | 0   | 1 010 394                                       | 0   |
| Utlån og fordringer på kunder   | 0   | 12 634 552  | 15 844 145                                      | 0   |
| Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi                    | 2 432 492   | 0   | 0   | 0   |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter                            | 57 190  | 0   | 0   | 0   |
| <b>SUM</b>  | <b>2 489 682</b>  | <b>12 634 552</b>   | <b>16 977 911</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   | 20 986 828  |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost            | 0   | 0   | 0   | 7 425 839   |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                                   | 0   | 0   | 0   | 251 591   |
| <b>SUM</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>28 664 524</b>                                     |

| Pr 31.12.2021   | 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   | 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>                                     |

Årsrapport 2022

118

**Morbank**

**Pr 31.12.2022**

**Eiendeler:**

Eiendeler:

Kontanter og fordringer på sentralbanker

Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner

Utlån og fordringer på kunder

Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi

Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter

**SUM**

**Forpliktelses:**

Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost

Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost

Ansvarlig lånekapital til amortisert kost

**SUM**

|  | 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   | 123 371   | 0   |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner              | 0   | 0   | 1 182 249                                       | 0   |
| Utlån og fordringer på kunder                            | 0   | 7 809 109   | 15 835 231                                      | 0   |
| Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi | 2 392 057   | 0   | 0   | 0   |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter         | 57 190  | 0   | 0   | 0   |
| <b>SUM</b>   | <b>2 449 247</b>  | <b>7 809 109</b>  | <b>17 140 851</b>                               | <b>0</b>  |

|   |          |          |          |                   |
|---|----------|----------|----------|-------------------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 0        | 0        | 0        | 584               |
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost                     | 0        | 0        | 0        | 20 988 116        |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost            | 0        | 0        | 0        | 3 311 241         |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                                   | 0        | 0        | 0        | 251 591           |
| <b>SUM</b>  | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>24 551 531</b> |

| Pr 31.12.2021   | 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   | 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>                                     |

# Note 28 Eiendeler og forpliktelser målt til virkelig verdi

## Konsern

Landkreditt Bank, Landkreditt Boligkreditt og konsernet har eiendeler målt til virkelig verdi:

Følgende nivåinndeling benyttes 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 2.9 for opplysning om vurdering av virkelig verdi og verdsettelsesteknikker

## Pr 31.12.2022

### Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet

|  | Nivå 1  | Nivå 2    | Nivå 3 |
|--|---------|-----------|--------|
| Renteberende verdipapirer og lignende til virkelig verdi | 821 821 | 1 610 671 | 0      |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter         | 53 705  | 0         | 3 485  |

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

|                               |                |                  |                   |
|-------------------------------|----------------|------------------|-------------------|
| Utlån og fordringer på kunder | 0              | 0                | 12 634 552        |
| <b>SUM EIENDELER</b>          | <b>875 526</b> | <b>1 610 671</b> | <b>12 638 037</b> |

### SUM FORPLIKTELSER

|  |   |   |   |
|--|---|---|---|
|  | 0 | 0 | 0 |
|--|---|---|---|

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

### Avstemming Nivå 3

|  |                   |
|--|-------------------|
| Inngående balanse 01.01.2022   | 11 378 370        |
| Årets endring i utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi over utvidet resultat | 1 259 667         |
| <b>UTGÅENDE BALANSE 31.12.2022</b>   | <b>12 638 037</b> |

**Pr 31.12.2021****Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet**

|  | Nivå 1  | Nivå 2    | Nivå 3 |
|--|---------|-----------|--------|
| Rentebærende 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 EIEDELER</b>           | <b>876.808</b> | <b>2.924.419</b> | <b>11.378.370</b> |

**SUM FORPLIKTELSER**

|  |          |          |          |
|--|----------|----------|----------|
|  | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |
|--|----------|----------|----------|

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

**Avstemning Nivå 3**

|  |                   |
|--|-------------------|
| Inngående balanse 01.01.2021   | 11 604 091        |
| Årets endring i aksjer til virkelig verdi over resultatet                              | 212               |
| Årets endring i utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi over utvidet resultat | -225 933          |
| <b>UTGÅENDE BALANSE 31.12.2021</b>   | <b>11 378 370</b> |

**MORBANK****Pr 31.12.2022****Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet:**

Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi  
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter

|  | Nivå 1  | Nivå 2    | Nivå 3 |
|--|---------|-----------|--------|
|  | 787 387 | 1 604 670 | 0      |
|  | 53 705  | 0         | 3 485  |

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

Utlån til og fordringer på kunder

|                      |                |                  |                  |
|----------------------|----------------|------------------|------------------|
|                      | 0              | 0                | 7 809 109        |
| <b>SUM EIENDELER</b> | <b>841 092</b> | <b>1 604 670</b> | <b>7 812 594</b> |

**SUM FORPLIKTELSER**

|  |          |          |          |
|--|----------|----------|----------|
|  | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |
|--|----------|----------|----------|

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

**Avstemning Nivå 3**

Inngående balanse 01.01.2022

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

**UTGÅENDE BALANSE 31.12.2022**

|  | Nivå 1         | Nivå 2           | Nivå 3           |
|--|----------------|------------------|------------------|
| <b>Pr 31.12.2021</b>   |                |                  |                  |
| <b>Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet:</b>                  |                |                  |                  |
| Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi                               | 780.069        | 3.111.091        | 0                |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter                                       | 61.887         | 0                | 3.485            |
| <b>Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over utvidet resultat:</b>            |                |                  |                  |
| - Utlån til og fordringer på kunder  | 0              | 0                | 6.707.122        |
| <b>SUM EIENDELER</b>   | <b>841.955</b> | <b>3.111.091</b> | <b>6.710.607</b> |
| <b>SUM FORPLIKTELSER</b>   | <b>0</b>       | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| Det har ikke vært noen overføringer mellom nivå 1 og 2 i perioden.                     |                |                  |                  |
| <b>Avstemming Nivå 3</b>   |                |                  |                  |
| Inngående balanse 01.01.2021   |                |                  |                  |
| Årets endring i aksjer til virkelig verdi over resultatet                              |                |                  |                  |
| Årets endring i utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi over utvidet resultat |                |                  |                  |
| <b>UTGÅENDE BALANSE 31.12.2021</b>   |                |                  |                  |

## Note 29 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<br>2022         | Virkelig verdi<br>2022         | Balanseført verdi<br>2021         |
|--|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost | 7 425 839                         | 7 416 858                      | 7 391 020                         |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                        | 251 591                           | 250 873                        | 250 715                           |
| <b>GJELD</b>   | <b>7 677 430</b>                  | <b>7 667 731</b>               | <b>7 641 735</b>                  |
| <b>MORBANK</b>   | <b>Balanseført verdi<br/>2022</b> | <b>Virkelig verdi<br/>2022</b> | <b>Balanseført verdi<br/>2021</b> |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost | 3 311 241                         | 3 301 515                      | 3 569 830                         |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost                        | 251 591                           | 250 873                        | 250 715                           |
| <b>GJELD</b>   | <b>3 562 831</b>                  | <b>3 552 388</b>               | <b>3 820 544</b>                  |

# Note 30 Maksimal kreditteksponering, ikke hensyntatt pantstillel

|  | KONSERN           |                   | MORBANK           |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | 2022              | 2021              |                   |
| Eiendeler:   |                   |                   |                   |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker                             | 123 371           | 75 143            | 123 371           |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner                          | 1 010 394         | 1 203 882         | 1 182 249         |
| Utlån og fordringer på kunder - amortisert kost                      | 15 844 145        | 15 040 104        | 15 835 231        |
| Utlån og fordringer på kunder - virkelig verdi over utvidet resultat | 12 634 552        | 11 374 885        | 7 809 109         |
| Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi             | 2 432 492         | 3 739 340         | 2 392 057         |
| <b>SUM BALANSEFØRTE EIENDELER MED KREDITTEKSPONERING</b>             | <b>32 044 954</b> | <b>31 433 354</b> | <b>27 342 017</b> |
| Forpliktelser:   |                   |                   |                   |
| Ubenyttede kreditter og betingede forpliktelser (garantier)          | 4 266 834         | 4 141 482         | 3 232 677         |
| <b>SUM FINANSIELL GARANTISTILLELSE</b>                               | <b>4 266 834</b>  | <b>4 141 482</b>  | <b>3 232 677</b>  |
| <b>TOTAL KREDITTEKSPONERING</b>                                      | <b>36 311 788</b> | <b>35 574 837</b> | <b>30 574 694</b> |

Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 980374181

## Note 31 Annen gjeld

|  | KONSERN        |                | MORER          |
|--|----------------|----------------|----------------|
|  | 2022           | 2021           |                |
| Interimskonti / tidsforskjeller i oppgjør (Nets, VISA og datasentraller) | 28 560         | 16 175         | 28 560         |
| Skatteuttrekk og annen gjeld til ansatte                                 | 9 745          | 8 345          | 4 700          |
| Leverandørgjeld  | 18 702         | 17 975         | 17 024         |
| Forpliktelser leiekontrakter IFRS 16                                     | 44 821         | 47 409         | 41 712         |
| Betalbar skatt   | 58 191         | 60 584         | 55 790         |
| Tapsavsetning på garantier og ubenyttede rammer                          | 3 457          | 4 003          | 2 873          |
| Konsernbidrag  | 4 335          | 4 440          | 4 335          |
| Annen gjeld  | 3 440          | 1 018          | 1              |
| <b>SUM ANNEN GJELD</b>   | <b>171 250</b> | <b>159 950</b> | <b>154 996</b> |

## Note 32 Leieavtaler

### Bruksretteiendel

Bruksretteiendel er relatert til leie av kontorlokaler og er presentert sammen med anleggsmidler (se note 16).

|  | KONSERN       |               | MORBANK       |
|--|---------------|---------------|---------------|
|  | 2022          | 2021          |               |
| Balanse 01.01.2022                       | 41 365        | 51 369        | 40 986        |
| Korreksjon knyttet til justering av leie | 3 702         | 922           | 4 081         |
| Tilgang leiekontrakt                     | 6 872         | 503           | 3 015         |
| Terminert avtale                         | 0             | -144          | 0             |
| Årets avskrivning                        | -12 441       | -11 284       | -11 670       |
| <b>BALANCE 31.12.2022</b>                | <b>39 499</b> | <b>41 365</b> | <b>36 413</b> |

### Leieforpliktelse

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

|  | KONSERN     |             | MORBANK     |
|--|-------------|-------------|-------------|
|  | 2022        | 2021        |             |
| <b>Beløp i resultatregnskapet</b>                            | <b>2022</b> | <b>2021</b> | <b>2022</b> |
| Rente på leieforpliktelse                                    | 1 340       | 1 470       | 1 289       |
| Gevinst ved terminert avtale                                 | 0           | 6           | 0           |
| Kostnader knyttet til kortsikrte leieavtaler                 | 78          | 69          | 78          |
| Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi | 7           | 326         | 101         |

Samlede utgående konstantstrømmer for leieavtaler i konsern utgjorde 14 750 (13.858). Samlede utgående konstantstrømmer for leieavtaler i morbank utgjorde 13.950 (12 878). 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 114 (55).

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

|   | KONSERN      |              | M            |
|---|--------------|--------------|--------------|
|   | 2022         | 2021         |              |
| Opptil ett år   | 1 208        | 1 141        | 1 208        |
| Mellom ett og to år                                       | 1 208        | 1 141        | 1 208        |
| Mellom to og tre år                                       | 1 208        | 1 141        | 1 208        |
| Mellom tre og fire år                                     | 0            | 1 141        | 0            |
| <b>SUM</b>  | <b>3 624</b> | <b>4 566</b> | <b>3 624</b> |
| Uoppjent  | -147         | -236         | -147         |
| <b>BALANSEFØRT VERDI (NETTOINVESTERING I LEIEAVTALEN)</b> | <b>3 477</b> | <b>4 329</b> | <b>3 477</b> |

## Note 33 Avstemning egenkapital ved endring regnskapsprinsipp

|                               | Selskapskapital  | Annen egenkapital | Fondsobligasjonskapital |
|-------------------------------|------------------|-------------------|-------------------------|
| Egenkapital 31.12.2020        | 1 380 000        | 1 401 689         | 199 150                 |
| Konsernbidrag                 |                  | -5 616            |                         |
| <b>Egenkapital 01.01.2021</b> | <b>1 380 000</b> | <b>1 396 073</b>  | <b>199 150</b>          |

Øvrige balanseposter som er påvirket av endring av regnskapsprinsipp er annen gjeld:

### Avstemning Nivå 3

|                               |  |
|-------------------------------|--|
| Annen gjeld 31.12.2020        |  |
| Konsernbidrag                 |  |
| <b>Annen gjeld 01.01.2021</b> |  |

Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 980374181

## Note 34 Hendelser etter balansedagen

Regnskapet er fremlagt for styret 14. februar 2023. Foretakers eiere har ikke myndighet til å endre regnskapet etter tidspunkt for vedtak om fremleggelse av regnskapet. Det foreligger ingen spesielle hendelser etter balansedag.



Til generalforsamlingen i Landkreditt Bank AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Landkreditt Bank AS, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, andre inntekter og kostnader, 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 2022, resultatregnskap, andre inntekter og kostnader, 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 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært revisor for Landkreditt Bank AS sammenhengende i 21 år fra valget på generalforsamlingen den 19. mars 2002 for regnskapsåret 2002 med gjenvalg på generalforsamlingen den 24. februar 2022.

### Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

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



Virksomheten i banken har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning som har gitt nye fokusområder. *Verdien av utlån til kunder* har samme karakteristika og risikoer i år som i fjor, og har følgelig vært et viktig fokusområde i vår revisjon også i 2022.

| Sentrale forhold ved revisjonen   | Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen  |
|---|--|
| <p>Verdien av utlån</p> <p>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.</p> <p>Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån på grunn av betydningen nedskrivningsvurderingene har for verdien, og det faktum at bruk av skjønn kan ha en vesentlig 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.</p> <p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• risikoklassifisering av utlån,</li> <li>• identifisering av lån hvor det har vært en vesentlig økning i kredittisiko,</li> <li>• hvordan lånene blir kategorisert i ulike trinn,</li> <li>• ulike parametere som tapsgrad og scenarier.</li> </ul> <p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ledelsens prosess for identifikasjon av utlån med objektive indikasjoner på verdifall,</li> </ul> | <p>Ved vår revisjon av forventede tapsavsetninger, vurderte vi utformingen 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.</p> <p>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.</p> <p>Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og testet relevante kontroller rettet mot å sikre:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• kalkulasjoner og metode som ble benyttet,</li> <li>• at modellen som ble benyttet var i henhold til rammeverket og at modellen virket som den skulle,</li> <li>• påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen.</li> </ul> <p>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.</p> <p>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 hensiktsmessighet av, og teste operasjonell effektivitet av etablerte kontroller som skal 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</p> |



- de forutsetninger ledelsen legger til grunn ved beregning av nedskrivningsbeløp for utlån som har objektive indikasjoner på verdifall

Note 2, note 3, 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.

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 verdivurderingene 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.

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

## 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 i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

## Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører 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 intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende



transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Oslo, 14. februar 2023  
**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        | 2023-02-14 11:42 |

**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

