



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

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

### Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Bjørge Marit Eknes
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	14.02.2024

### Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 27.03.2025



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone		64 380 000	21 864 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		1 203 839 000	690 967 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		111 845 000	47 391 000
Øvrige renteinntekter		22 769 000	12 848 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	9,11,1 8	<b>1 402 833 000</b>	<b>773 070 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		47 000	7 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		688 108 000	240 016 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		130 507 000	73 294 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		15 102 000	8 156 000
Øvrige rentekostnader		23 050 000	18 790 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>856 814 000</b>	<b>340 263 000</b>
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>546 019 000</b>	<b>432 807 000</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10,11	31 540 000	36 175 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	10	6 885 000	7 052 000
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		0	2 270 000
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>		<b>0</b>	<b>2 270 000</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	14	32 950 000	-21 641 000
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>		<b>32 950 000</b>	<b>-21 641 000</b>



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Andre driftsinntekter	11	32 453 000	25 259 000
Lønn og andre personalkostnader	13,19	153 500 000	137 952 000
<b>Andre driftskostnader</b>		<b>100 160 000</b>	<b>83 821 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger		23 615 000	21 835 000
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		<b>-23 615 000</b>	<b>-21 835 000</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat	5	3 296 000	-4 125 000
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>		<b>3 296 000</b>	<b>-4 125 000</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>355 506 000</b>	<b>228 335 000</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		81 212 000	54 595 000
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>274 294 000</b>	<b>173 740 000</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>274 294 000</b>	<b>173 740 000</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-13 657 000	12 549 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-3 414 000	3 137 000
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer		786 000	-192 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		197 000	
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>-9 654 000</b>	<b>9 220 000</b>
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>		<b>264 640 000</b>	<b>182 960 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter		73 363 000	123 371 000
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	11,22	1 427 917 000	1 182 249 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>	<b>11,22</b>	<b>1 427 917 000</b>	<b>1 182 249 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	5,6,7,8	9 123 590 000	7 806 047 000
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	5,6,7,8	16 332 651 000	15 838 293 000
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>		<b>25 456 241 000</b>	<b>23 644 340 000</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	11,14,28	3 043 944 000	2 392 057 000
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>11,14,28</b>	<b>3 043 944 000</b>	<b>2 392 057 000</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
Finansielle derivater	14,28	66 516 000	57 190 000
<b>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</b>			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	15	396 513 000	391 513 000
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Immaterielle eiendeler	16	41 328 000	34 176 000
<b>Varige driftsmidler</b>			
Andre varige driftsmidler	16,32	92 525 000	48 127 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>	<b>16,32</b>	<b>92 525 000</b>	<b>48 127 000</b>
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	20	631 000	0
Andre eiendeler	11	25 805 000	18 644 000



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum andre eiendeler		26 436 000	18 644 000
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>30 624 783 000</b>	<b>27 891 667 000</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	2 165 000	584 000
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>2 165 000</b>	<b>584 000</b>
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	11,24	24 385 266 000	20 988 116 000
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>		<b>24 385 266 000</b>	<b>20 988 116 000</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	17,29	2 304 839 000	3 311 241 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>		<b>2 304 839 000</b>	<b>3 311 241 000</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	11,20, 31	239 263 000	154 996 000
<b>Avsetninger</b>			
Pensjonsforpliktelser	19	14 029 000	2 946 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	20	0	790 000
Andre avsetninger		25 939 000	21 055 000
<b>Sum avsetninger</b>		<b>39 968 000</b>	<b>24 791 000</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	18,29	293 996 000	251 591 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>		<b>293 996 000</b>	<b>251 591 000</b>
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Sum gjeld</b>	23,25, 27	<b>27 265 497 000</b>	<b>24 731 319 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital/eierandelskapital		1 380 000 000	1 380 000 000
Fondsobligasjonskapital	18,25	198 950 000	232 950 000
Annen innskutt egenkapital		1 780 336 000	1 547 398 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>3 359 286 000</b>	<b>3 160 348 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>3 359 286 000</b>	<b>3 160 348 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>30 624 783 000</b>	<b>27 891 667 000</b>

**Konsernets resultatregnskap**

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		58 861 000	19 572 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		1 411 160 000	798 424 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		97 651 000	46 145 000
Øvrige renteinntekter		22 769 000	12 848 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>1 590 441 000</b>	<b>876 989 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		2 000	5 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		688 108 000	240 009 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		293 444 000	153 985 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		15 102 000	8 156 000
Øvrige rentekostnader		24 188 000	19 985 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	9,11,1 8	<b>1 020 844 000</b>	<b>422 140 000</b>
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>569 597 000</b>	<b>454 849 000</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10,11	56 926 000	57 157 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	10	6 895 000	7 058 000
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		0	2 270 000
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>		<b>0</b>	<b>2 270 000</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	14	32 501 000	-23 498 000
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>		<b>32 501 000</b>	<b>-23 498 000</b>



## Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Andre driftsinntekter	11	31 671 000	24 691 000
Lønn og andre personalkostnader	13,19	168 495 000	152 350 000
<b>Andre driftskostnader</b>		<b>111 497 000</b>	<b>91 549 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger	16,32	24 848 000	22 759 000
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		<b>-24 848 000</b>	<b>-22 759 000</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat	5	906 000	-1 992 000
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>		<b>906 000</b>	<b>-1 992 000</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>378 054 000</b>	<b>243 745 000</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	20	86 213 000	58 988 000
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>291 841 000</b>	<b>184 757 000</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>291 841 000</b>	<b>184 757 000</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	19	-13 657 000	12 549 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	20	-3 414 000	3 137 000
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer	5	507 000	-168 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet	20	135 000	5 000
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>-9 871 000</b>	<b>9 239 000</b>
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>		<b>281 970 000</b>	<b>193 996 000</b>



## Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter		73 363 000	123 371 000
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	11,22	1 364 277 000	1 010 394 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>	<b>11,22</b>	<b>1 364 277 000</b>	<b>1 010 394 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		9 123 590 000	12 631 491 000
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost		20 607 334 000	15 847 206 000
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>	<b>5,6,7,8</b>	<b>29 730 924 000</b>	<b>28 478 697 000</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	11,14, 28	2 898 030 000	2 432 492 000
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>11,14, 28</b>	<b>2 898 030 000</b>	<b>2 432 492 000</b>
<b>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</b>			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	14,28	66 516 000	57 190 000
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Immaterielle eiendeler	16	41 391 000	34 273 000
<b>Varige driftsmidler</b>			
Andre varige driftsmidler	16,32	96 080 000	51 561 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>96 080 000</b>	<b>51 561 000</b>
Andre eiendeler			
Andre eiendeler	11,15	57 154 000	50 053 000
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>57 154 000</b>	<b>50 053 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>34 327 735 000</b>	<b>32 238 031 000</b>



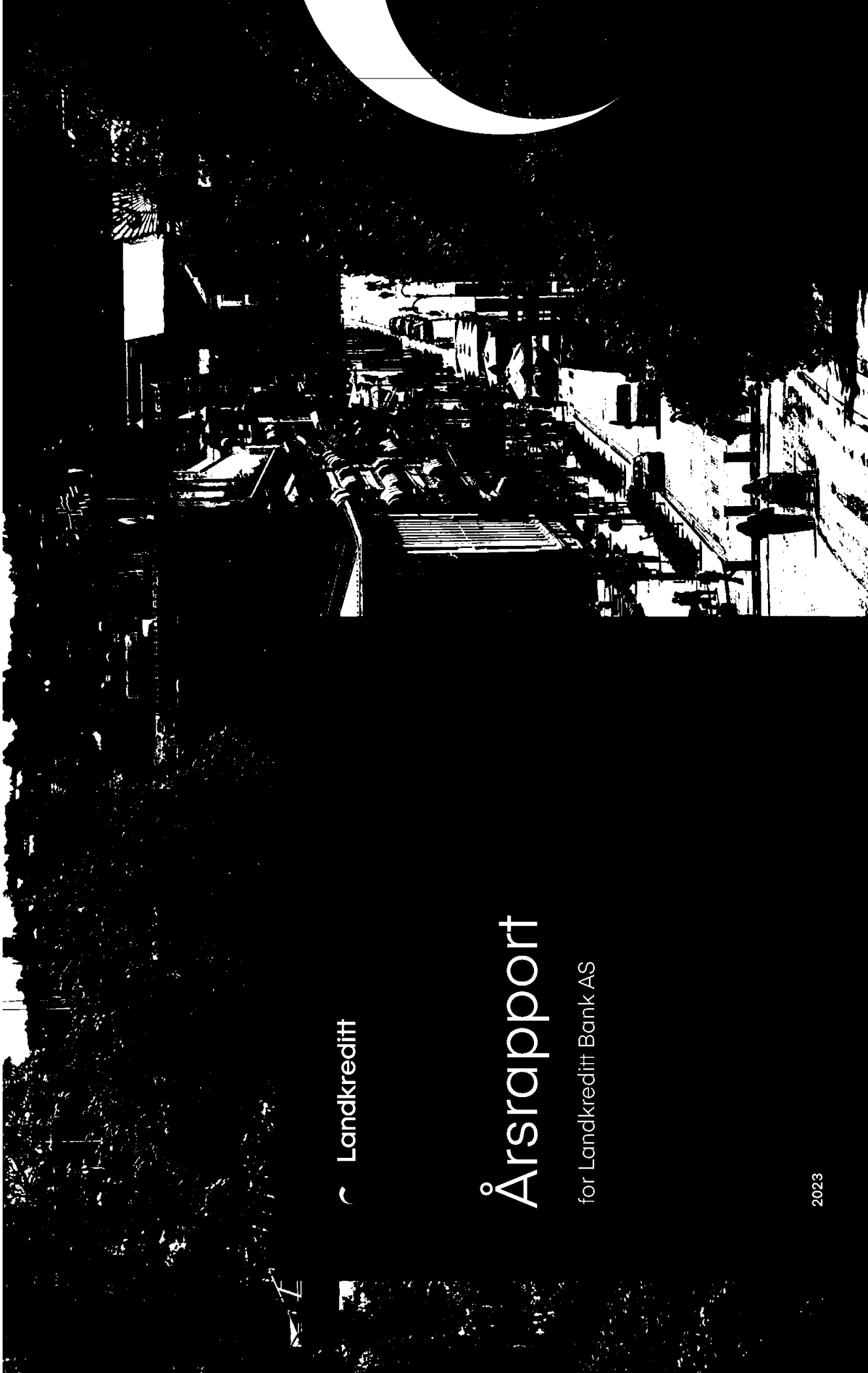
### Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<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	271 000	266 000
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>271 000</b>	<b>266 000</b>
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	11,24	24 382 638 000	20 986 828 000
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>		<b>24 382 638 000</b>	<b>20 986 828 000</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	17,29	5 765 384 000	7 425 839 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>		<b>5 765 384 000</b>	<b>7 425 839 000</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	11,20, 31	250 187 000	171 250 000
<b>Avsetninger</b>			
Pensjonsforpliktelse	19	14 029 000	2 946 000
Forpliktelse ved utsatt skatt	20	842 000	2 244 000
Andre avsetninger		29 049 000	22 007 000
<b>Sum avsetninger</b>		<b>43 920 000</b>	<b>27 197 000</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	18,29	293 996 000	251 591 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>		<b>293 996 000</b>	<b>251 591 000</b>
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>30 736 396 000</b>	<b>28 862 971 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			



## Konsernets balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital/eierandelskapital		1 380 000 000	1 380 000 000
Fondsobligasjonskapital	18,25	198 950 000	232 950 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>1 578 950 000</b>	<b>1 612 950 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		2 012 389 000	1 762 110 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>2 012 389 000</b>	<b>1 762 110 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>	12	<b>3 591 339 000</b>	<b>3 375 060 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	21	<b>34 327 735 000</b>	<b>32 238 031 000</b>



Landkreditt

# Årsrapport

for Landkreditt Bank AS

2023

# Nøkkeltall pr 31. desember

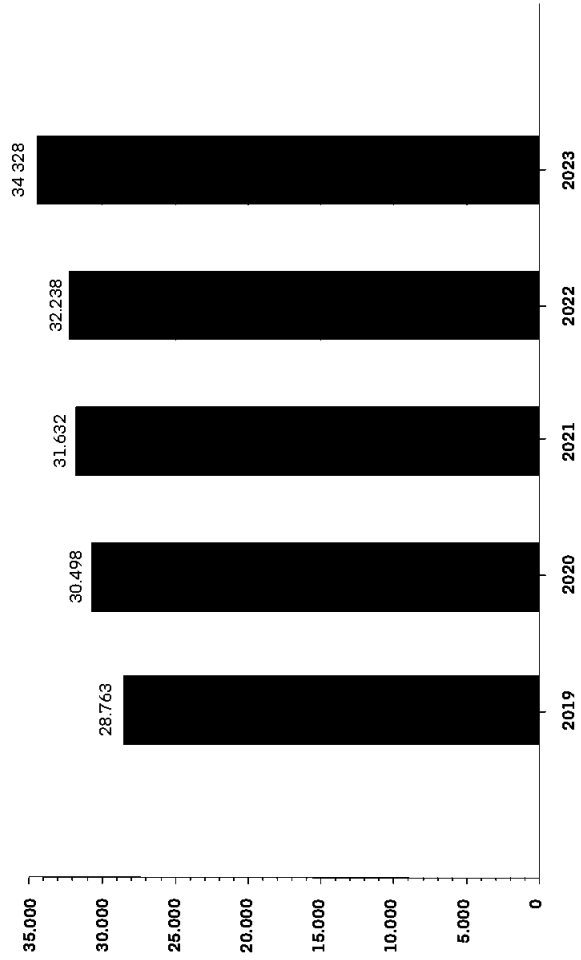
	2023	2022
<b>Konsern</b>		
Forvaltningskapital (mill. kr.)	34 328	32 238
Årsresultat (mill. kr.)	292	185
Egenkapital (mill. kr.)	3 591	3 375
Liquidity Coverage Ratio (%)	444	241
Net Stable Funding Ratio (%)	151	146
Ren kjernekapitaldekning (%)	21,82	21,61
Uvektet kjernekapitalandel (%)	9,67	9,66
Utlånsvekst (%)	4,40	7,81
Innskuddsvekst (%)	16,18	1,70
Innskuddsdekning (%)	82,01	73,69
Tapsprosent (%)	0,00	0,01
Misligholdsprosent (%)	0,52	0,85

	2023	2022
<b>Landkreditt Bank</b>		
Forvaltningskapital (mill. kr.)	30 625	27 892
Årsresultat (mill. kr.)	274	174
Egenkapital (mill. kr.)	3 359	3 160
Liquidity Coverage Ratio (%)	331	216
Net Stable Funding Ratio (%)	158	155
Ren kjernekapitaldekning (%)	22,50	22,84
Uvektet kjernekapitalandel (%)	10,29	10,63
Utlånsvekst (%)	7,66	8,76
Innskuddsvekst (%)	16,19	1,70
Innskuddsdekning (%)	95,79	88,77
Tapsprosent (%)	0,01	-0,02
Misligholdsprosent (%)	0,53	1,03
Gjennomsnittlig belåningsgrad boliglån (%)	55,4	55,1
Overføringsgrad boliglån til Landkreditt Boligkreditt (%)	22,9	36,3
Tellende sikkerhetsmasse i prosent av total sikkerhetsmasse	69	75,6

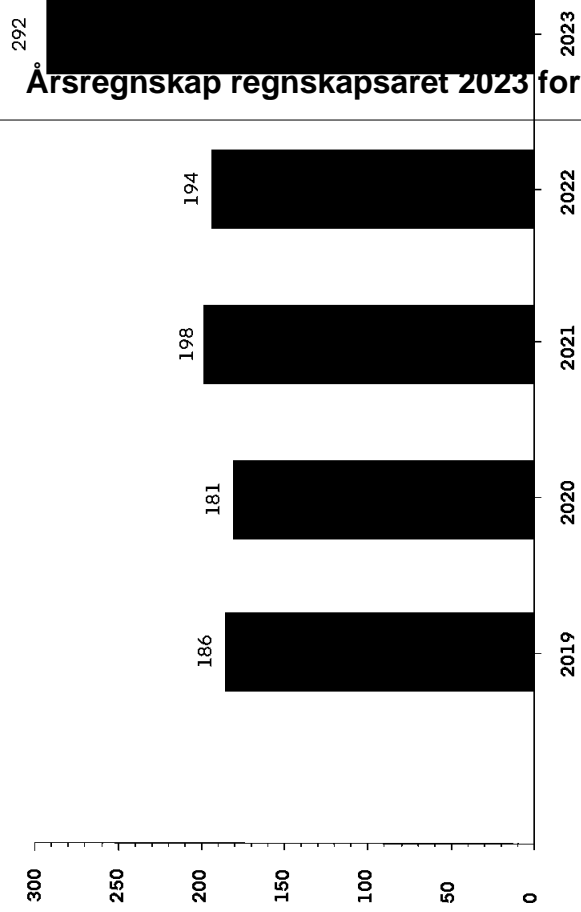
<b>Landkreditt Boligkreditt</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Forvalningskapital (mill. kr.)	4 332	4 873
Årsresultat (mill. kr.)	18	15
Egenkapital (mill. kr.)	589	572
Liquidity Coverage Ratio (%)	380	284
Net Stable Funding Ratio (%)	117	112
Ren kjernekapitaldekning (%)	33,95	29,29
Uvektet kjernekapitalandel (%)	12,09	10,51
Tapsprosent (%)	0,00	0,00
Misligholdsprosent (%)	0,00	0,00
Gjennomsnittlig belåningsgrad (%)	41	42
Overpantsettelse (%)	16	17
Lovpålagt overpantsettelse	5	5
Frivillig overpantsettelse	11	12
<b>Landkreditt Eiendom</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Omsetning (mill. kr.)	22,7	18,8
Årsresultat (mill. kr.)	0,1	-4,2

# Landkreditt Bank Konsern

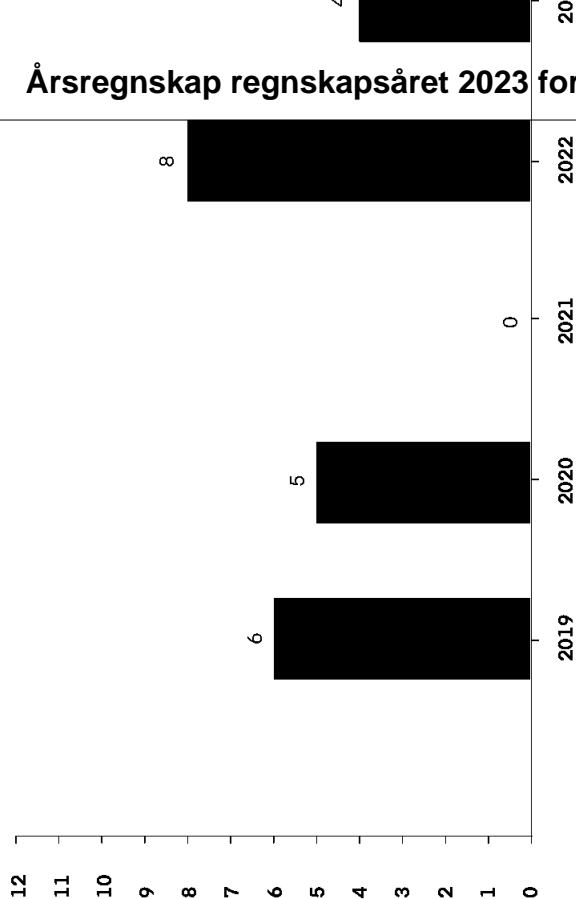
Forvaltningskapital (mill. kr.)



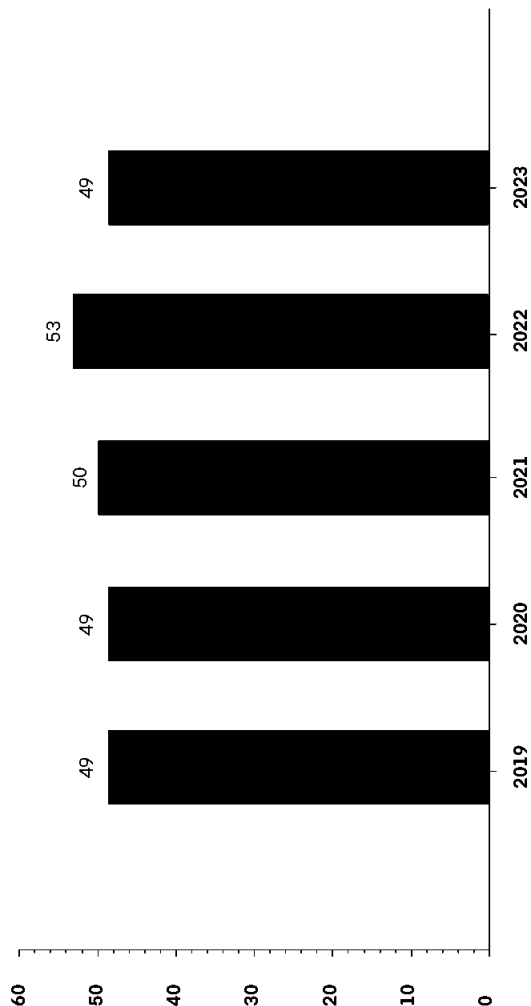
Årsresultat (mill. kr.)



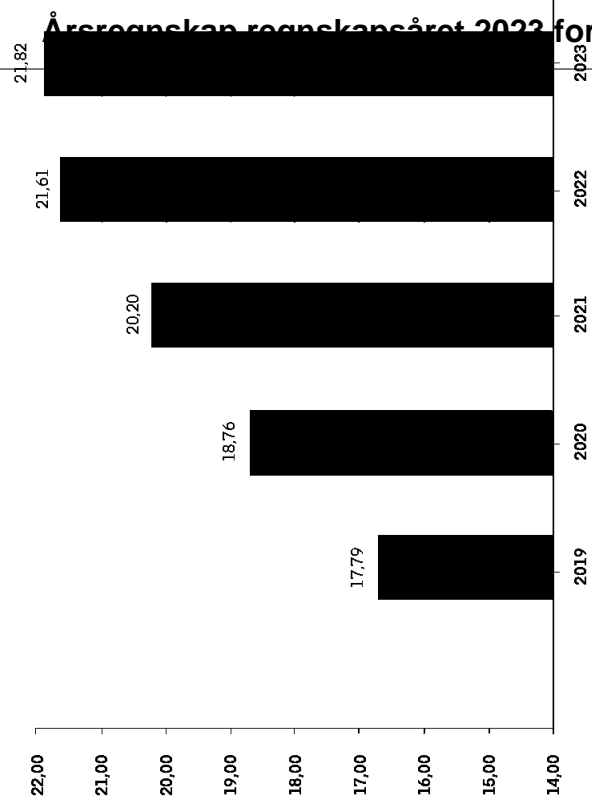
Utlånsvekst (%)



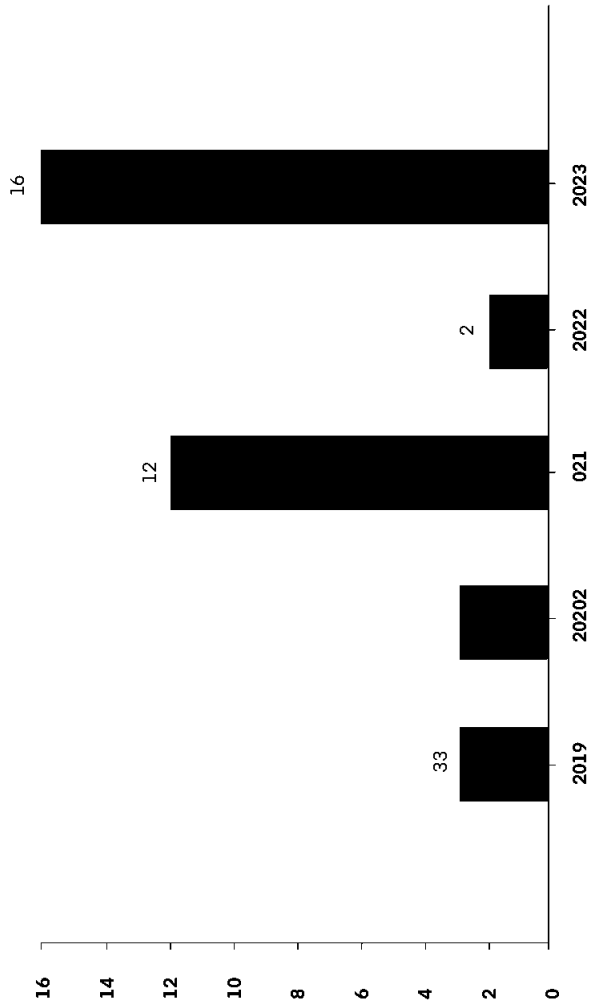
Kostnader/inntekter (%)



Ren kjernekapitaldekning (%)



Innskuddsvekst (%)



# Landkreditt Bank

## Årsberetning for 2023

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

Vi fortsetter å utvikle konsernets fagmiljøer og planlegger ytterligere rekruttering i 2024 for økt kompetanse og leveranseevne som grunnlag for gode kundeopplevelser. Vi opplever at vår størrelse og bredde som finanskonsern gjør oss til en spennende arbeidsgiver. Dette er avgjørende da motiverte og kompetente medarbeidere er det viktigste virkemiddelet for å være konkurransedyktig over tid. Vi har i 2023 fortsatt arbeidet med økt digitalisering og selvbetjente kundeprosesser for å sikre effektivitet og gode priser til våre kunder. Bærekraft og smart bruk av data er ytterligere satsningsområder som prioriteres i konsernet. Ved vår tilstedeværelse i distriktene både gjennom distriktskontorer og nettløsninger leverer vi en kundeopplevelse hvor vi er best på landbruk.

Landkreditt Bank konsern leverer en utlånsvekst på 4,4 prosent i 2023 som forsvarer vår markedsposisjon. Resultat etter skatt er historisk høyt på 292 millioner kroner (185 millioner kroner). De mange rentehevingene fra Norges Bank gjennom året har medført forsinkelser mellom bankens utlånstenter og finansieringskostnad. Samtidig har banken økt innskuddsdekningen gjennom året, noe som har gitt våre kunder gode produkter for banksparing og konsernet et positivt bidrag til rentemarginen. Over tid vil innskuddsdekningen være nærmere det målsette nivået på over 70 prosent i konsernet, men denne påvirkes

både av likviditeten i landbruket og bankens vurderinger ift. finansieringskostnader. Ved å levere gode betingelser på både våre utlåns- og innskuddsprodukter i banken, bidrar vi til at Landkreditt leverer på vårt formål. Vi er stolte over at Landkreditt Bank er rangert som den 11. beste norske banken generelt i DNB Markets' rangering.

Landkreditt Eiendom har gjennom 2023 etablert ny strategi og forsterket integrasjonen med Landkreditt konsernet. Ny daglig leder, Ole Anders Midtskog, ble ansatt våren 2023. Selskapet opprettholder sin markedsposisjon i 2023 og økte antall salg, samtidig som markedsituasjonen har redusert provisjonsnivåene. Selskapet hadde fortsatt kostnader tilknyttet oppkjøpet og integrasjonen i selskapet som svekker resultatet. Årets totalresultat for Landkreditt Eiendom endte på 0 millioner kroner (-4 millioner kroner). Selskapet bidrar til økt synlighet for konsernet og posisjonen som best på landbruk.

Utgangspunktet for videre utvikling av Landkredittkonsernet som markedsleder og tydelig nisjeaktør innen landbruket har aldri vært bedre. Ved utgangen av 2023 har vi en posisjon og strategi som gir grunnlag for en for videre utvikling av Landkreditt. Vi skal være der markedsledende finanskonsernet innen landbruk. Dette er også vårt formål. Denne posisjonen krever kontinuerlig utvikling av våre produkter, tjenester og segmenter. Dette for å

skape gode og verdifulle kundeopplevelser for en effektiv arbeidshverdag for våre medarbeidere. Våre kunder skal oppleve at vi skal fortsette å konkurrere på produkter og konkurransedyktig

Landkreditt Bank konsern består av Landkreditt Bank AS, Landkreditt Eiendom AS, og Landkreditt Eiendom AS.

### EIERSTYRING

Landkreditt har en gjennomgående styringsstruktur der våre 38.350 medlemmer er organisert i 16 valgdistrikter som sine representanter dirigerer til årets valg gjennomfører elektroniske valg mulig medlemmer og sikre en bærekraftig eierstyring.

Vi møter våre medlemmer gjennom sammenheng med øvrige arrangementer og aktiviteter. Dette er det mest effektive måten å møte flest mulig medlemmer og sikre en bærekraftig eierstyring gjennom informasjon- og diskusjonsfora.

Årsmøtet, selskapenes generalforsamling, styrer et besluttende organ. Dette er års møtet og høstmøtet som er forumet mellom de demokratiske og formidlingsdelene av konsernet.

## STRATEGI – HVA ØNSKER VI Å OPPNÅ?

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

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

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

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

Videre volumvekst gir skalarfordeler og en økt evne til å levere på formålet. Vi vil prioritere vekst innen både landbruket og privatsegmentet for å sikre evne til videre vekst og investeringer. Sammen med videre digitalisering av våre tjenester, gir

dette effektivitet, positiv resultatutvikling og konkurransekraft. Ved å bygge større volumer i våre kundesegmenter balanserer Landkreditt sin risiko, ved et eventuelt økonomisk tilbakeslag i et av segmentene.

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

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

Vi samarbeider med de andre norske landbruksorganisasjonene. Sammen fremmer vi fordelene Landkreditt og de andre landbruksorganisasjonene kan tilby unge og nye bønder. Vi bidrar både til opplæring innen landbruk generelt, samt fordelene fremtidens bønder vil ha av et sterkt landbruksnettverk.

Gjennom vårt gode samarbeid med Norges Bygdeungdomslag støtter omfattende skoleing av tillitsvalgte og organisasjonskurs på landbrukslokalplan. Dette er viktig for å skape og sosiale møteplasser for barn og ungdom.

## RAMMEVILKÅR

Den økonomiske utviklingen i 2023 av høy inflasjon og sentralbankens rentetøkninger. Målet for sentralbanken er å redusere etterspørselen i derved få kontroll på inflasjonen «hard landing» for den økonomi. Til tross for høyere renter, kostna noe svakere vekstutsikter har av finansmarkedene vært god gjenn

Norges Bank påbegynnet økning styringsrenten tidligere enn man sentralbanker, samtidig som renteraskere får effekt i Norge hvor bet og delvis bedrifter har kansjert renter, sammenlignet med andre og USA. Norges Banks styringsrsr 2022 og 2023 økt fra 0,75 prosent

Aksjemarkedene globalt (alle la over 22 prosent målt i amerikansk av 2023. Avkastningen for norske god del svakere enn for globale ble likevel et godt børsår på Ost oppgang på nesten 10 prosent i

Statsrentene i Norge og de østlige markant gjennom året som til med før de falt noe tilbake i 2023 med kommende kutt i styringsrentene har kredittpåslaget på obligasjon kredittverdighet (investert i grans sidelengs, mens påslaget for ob



et samvirkeforetak av låntakere med pant i landbrukseieendom eller driftskreditt. Etter etableringen av Landkreditt Bank i 2002 har vi utviklet oss til et finanskonsern med full finansiell bredde innen bank, fond, forsikring og landbruksmegling.

Landkreditt Bank er hovedselskapet i konsernet og beizener våre 8.350 medlemmer i morselskapet Landkreditt SA. Kriteriet for å være medlem er å være enten låne- eller dagligbankkunder i landbruksmarkedet. Det største antall kunder er likevel innenfor privatmarkedet. Dette er også en svært viktig kundedruppe for Landkreditt, 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.

For å sikre kundedevnlige løsninger og økt effektivitet er det viktig å tilrettelegge for økt selvbetjening hos kundene. Konsernet har derfor høyt fokus på teknologisk utvikling. Bankkonsernets resultat etter skatt utgjør 292 millioner kroner i 2023 (185 millioner kroner i 2022). Det vil fortsett være fokus på å øke kundenes kjøp av øvrige produkter i banken og resten av konsernet. Dette gjør vi for å øke kundelønsomheten og fordi vi tror dette vil øke kundelojalitet og tilfredshet med oss som leverandør. Økte inntekter gir mulighet for å kunne investere i teknologi, videreutvikle kostnadseffektive systemer og legge grunnlaget for videre vekst.

Landkreditt Boligkreditt finansierer boliglån gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) for å bidra til at konsernets innlånskostnader optimaliseres. Landkreditt Bank har god innskuddsdekning, noe som har bidratt til lavere aktivitet i Landkreditt Boligkreditt i 2023 enn tidligere år. Totalresultatet i 2023

utgjør 17 millioner kroner (15 millioner kroner i 2022). Resultatet er også påvirket av de kraftige rentetøkningene fra Norges Bank gjennom en lavere rentemargin grunnet tidsavvik mellom økte finansieringskostnader og endringer i kundenes lånerenter.

Landkreditt Eiendom ble kjøpt av Landkreditt Bank i første kvartal 2020. Landkreditt Eiendom har spesialkompetanse innenfor omsetning av landbrukseieendommer, skogeiendommer og næringsseiendommer. Hensikten med kjøpet var å øke distribusjonskraft, synlighet og kompetanse på landbruk. Selskapet omsatte i 2023 for 23 millioner kroner (19 millioner kroner) og har et resultat rett over 0 millioner kroner i 2023 (-4 millioner kroner i 2022). Resultatet er påvirket av at selskapet har vært i en endringsprosess, og at det investeres for økt synlighet og framtidig vekst i markedet. Det forventes at selskapet vil ha en god resultatforbedring i 2024, og bidra med en rekke synergier i Landkredittkonsernet.

Endringstempoet innen finansnæringen er høyt, men Landkreditt har et godt utgangspunkt med en god markedsposisjon og solid kapital for videre vekst og utvikling. Ved en tett integrert konsernstruktur med bank, forsikring, forvaltning og eiendom bygger vi fremtidens Landkreditt med gode komplementære produkter. Gjennom å videreutvikle synergier og kombinere sterke fagmiljøer i selskapene vil vi kunne levere enda bedre produkter og enkle digitale løsninger for kundene våre. Dette vil komme alle kunder og medlemmer til gode over tid, og gjøre oss i bedre stand til å ivareta Landkreditt sitt formål. En redigjærlig tilnærming til den norske anbefalingen for god eierstyring og selskapsledelse finnes på vår hjemmeside landkreditt.no "om oss". Virksomheten er lokalisert i Oslo.

## RISIKO

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

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

Klimarisiko er risiko både knyttet til hvordan de fysiske konsekvensene av endringer i klima vil påvirke natur og samfunn samt risiko knyttet til endringer i samfunnet som følge av overgang til lavere utslipp. 2023 har vært et år hvor værrelaterte skader virkelig har påvirket. Både tørkeperioder, ekstremvær, flom og skredaktivitet har påvirket samfunnet. Landkreditt Forsikring har lang erfaring med å vurdere klimarisiko i kundeporteføljene, men skaderesultatene i hele forsikringsbransjen og reassuranseskostnader aktualiserer klimarisiko i stor grad. Landkreditt Bank har tidligere implementert en modul for vurdering av klimarisiko som en del av kredittprosessen for landbruksprodukter. Vurdering av klimarisiko inngår som et sentralt element i konsernets risikovurderinger. Dette omfatter både kvalitative og kvantitative vurderinger. Se utvalget omtale av klimarisiko ifm.

kapittel for bærekraftsrapportering. Markedsrisiko er risiko for økonomiske følger av endringer i markedsvarer eksempel renter, valuta og finansvarer. Også på dette området er det etablert i de ulike konsernselskapene, der relevant, samt konsernrammer. Utlån til kunder gitt til flytende refinansiering (jinnskudd fra og verdipapirinnlån) i hovedsak. Valutarisiko er meget lav. Konsernet har en betydelig portefølj av aksje verdipapirer. En stor andel er knyttet til likviditetsstyringen i de enkelte selskapene og på konsolidert nivå, at den samlede markedsrisikoen. Med likviditetsrisiko forstås risikoen for likviditet til å kunne innfri forpliktelser. Likviditetsstrategien omfatter alle konsernet. Konsernets samlede er primært avhengig av trykkningslikviditet. Konsernet har som mål å ha likviditetsrisiko. Den samlede risikoen som følge av høy innskuddsdekning forfallstruktur på innlåningene.

Med operasjonell risiko forstås risikoen som følge av utilittraktlige rutiner, menneskelige feil, svikt eller eksisterende Landkreditt skal til enhver tid ha den operasjonelle risikoen som er virksomheten. Konsernet skal ha rammeverk bestående av relevante å identifisere, måle og vurdere c. Vurdering skal minimum utføres med konsernets vurdering av sam i forhold til risikoprofil.

Landkreditt befinner seg i et marked med fokus på sikkerhet og høy bedrings

Det arbeides derfor kontinuerlig med opplæring og holdningsskapende arbeid både blant ansatte og kunder. For de ansatte arrangeres et sikkerhetsseminar 1–2 ganger i året. Det er opprettet et tverrfaglig sikkerhetsforum som møtes månedlig og som arbeider med interne og eksterne sikkerhetshendelser, samt forebygging av slike hendelser.

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

Med hensyn til bedrageri internt, er det blant annet etablert rutiner ved ansettelser, bestemmelser rundt håndtering av fullmakter, opplæringsiltak, innsynslogg og annen internkontroll. Det er styrets vurdering at den operasjonelle risikoen er lav. For å sikre seg at nytt regelverk blir fanget opp og implementert, og at gjeldende rutiner blir fulgt er det utarbeidet interne compliancerutiner i konsernet, som blant annet beskriver rapporteringsstrukturen og hvordan kontrollarbeidet skal gjennomføres. Det er opprettet et eget complianceutvalg som koordinerer oppfølgingen i første forsvarslinje (avdelingsnivå). Videre blir det på bakgrunn av utarbeidet årsplan gjennomført uavhengige kontroller.

## FINANSIERING OG EGENKAPITAL

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

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

spesielt det norske obligasjonsmarkedet. Innskuddsdekningen i konsernet utgjør 82 prosent per 31. desember 2023. 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 2,3 år. DNB har rangert Landkreditt Bank som den 11. beste banken i Norge som følge av blant annet meget god kvalitet i utfølsporteføllene, samt solide likviditets og kapitalbufferne.

Kredittfrattingselskapet SCOPE har opprettholdt Landkreditt Bank sin utstederrating på «A- med stabile outlook» og Landkreditt Boligkreditts 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 Landkreditt et godt kapitalisert finanskonsern som oppfyller alle de formelle kravene med god margin.

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 Landkreditt ta et helhetlig ansvar for samfunnet rundt oss, andre mennesker og miljøet. Vi ønsker å bruke konsernets samlede kunnskap

og ressurser for å bidra til å løse samfunnets utfordringer gjennom ansvarlig og lønnsom drift av virksomheten vår.

En oversikt over vårt arbeid knyttet til samfunnsansvar og bærekraft er beskrevet i Landkreditts SAs årsrapport, samt på våre hjemmesider under bærekraft.

## MEDARBEIDERE

Landkreditt skal være en moderne, effektiv og attraktiv arbeidsplass, drevet av solide og dyktige medarbeidere. Det er menneskene som skaper de gode kundeopplevelsene og de gode resultatene i konsernet. Det er derfor viktig for oss at vi har kontinuerlig oppmerksomhet på å ivareta og utvikle den sterke bedriftskulturen vi har, i tillegg til å sikre at medarbeiderne får mulighet til å videreutvikle både sin personlige og faglige kompetanse.

Ved årsskifte hadde Landkreditt Bank 106 fast ansatte i selskapet og 118 i bankkonsernet, hvorav 45 prosent er kvinner og 55 prosent er menn. Det er alle de dyktige medarbeiderne våre som utgjør stammen i Landkreditt og som skaper resultater og vekst. Vi skal være en moderne og effektiv arbeidsplass, med solide, kompetente og engasjerte medarbeidere med høyt kundefokus. Det er kontinuerlig oppmerksomhet på å ivareta og videreutvikle en sunn og sterk bedriftskultur, som bidrar til å skape arbeidsglede, god trivsel og gode resultater i hele konsernet.

I løpet av 2023 er det gjennomført flere kompetansehevede aktiviteter. Vi har et par år nå hatt tilbud om en intern seminarrekke med aktuelle temaer som alle ansatte får mulighet til å delta på. I tillegg er det flere medarbeidere som har deltatt på eksterne kurs og seminarer innenfor sitt ansvarsområde. Vi har forbedret vårt introduksjonsprogram for nye medarbeidere.

og bruker et digitalt verktøy som tilgang til via en App, før de start er opptratt av å legge til rette for for relevant og effektiv opplæring kan komme inn i arbeidsoppgav mestrings i arbeidshverdagen.

Vi har videreført hospiteringspro ansatte drar ut på gårdsbesøk o kjent med ulike produksjonsform drift og arbeidsdagen som bond meget populært tilbud og det er for oss at våre medarbeidere ha i rammebetingelser, utfordringer denne viktige kundeforholdene. De internt fokus på at organisasjonen landbrukskompetanse og kan va diskusjonspartner for denne kun

Konsernet har også i 2023 flere medarbeidere som har hatt auto og godkjenningsordninger gjen Finansnærings autorisasjons som allerede har fullført autorisa gjennomført de årlige og dateri

Samtlige medarbeidere har gjen opplæring i personvern, etiske re og taushetsplikt samt kurs om er finansnærings autorisasjons som allerede har fullført autorisa gjennomført de årlige og dateri

Ledergruppen har hatt felles sam gjennom året, hvor det hovedsal med utvikling og forankring av n selskapene og konsernet

Det har vært arrangert tre sosi ansatte i løpet av 2023, og bedri konsernet har høyt aktivitetsnivå aktiviteter som er attraktive

grupper av ansatte. Dette er populære tilbud og de ansatte benytter seg av mulighetene som gis, og de fleste arrangementene blir fulltagnet.

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

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

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

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

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

## RESULTAT OG BALANSE

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

### Landkreditt Bank

I Landkreditt Bank utgjør resultatet etter skatt 274 millioner kroner i 2023 (174 millioner kroner i 2022). Lønns- og driftskostnadene beløper seg til 254 millioner kroner (222 millioner kroner). Av resultatet avgis 16 millioner kroner til konsernbidrag i Landkreditt SA. Resterende foreslås overført til annen egenkapital som dermed utgjør 1.780 millioner kroner (1.547 millioner kroner). Sum eiendeler utgjør 30.625 millioner kroner (27.892 millioner kroner). Aktivsiden består hovedsakelig av utlån 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 22,50 prosent (22,84 prosent).

### Landkreditt Bank konsern

I Landkreditt Bank konsern utgjør netto renteinntekter 570 millioner kroner (455 millioner kroner). Netto andre inntekter beløper seg til 114 millioner kroner (54 millioner kroner), hvor provisjonsinntekter fra landbruksmeglingsvirksomheten, gebyrer betalingsformidling og netto verdientdring finansielle instrumenter er det vesentligste elementene. Sum driftskostnader utgjør 306 millioner kroner (265 millioner kroner) hvorav tap på utlån og kreditter utgjør 1 millioner kroner (-2 millioner).

Utlånsporteføljene i Landkreditt Bank og Landkreditt Boligkreditt tåler etter styrets vurdering eventuelle konjunkturedgang. Gjeldende kredittretningslinjer 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 vært høy og rentene steget kraftig i 2023, slik at presset på den økonomiske situasjonen for kunder kan bli høyt. Årets tap på utlån utgjør 1 millioner kroner, tilsvarende 0,003 prosent av utlånsmassen. Dette kan tilsa at Landkreditts kunder fortsatt har en god betjeningssevne, men situasjonen følges nøye.

Landkreditt Bank konsern har et resultat etter skatt på 292 millioner kroner i 2023 (184 millioner kroner). 16 millioner kroner foreslås avgitt som utbytte og konsernbidrag til Landkreditt SA. 276 millioner kroner foreslås overført til annen egenkapital som for konsernet dermed øker fra 3.375 millioner kroner til 3.591 millioner kroner.

Balansen utgjør 34.328 millioner kroner (32.238 millioner kroner). Netto utlån utgjør 29.731 millioner kroner (28.479 millioner), innskudd fra kunder utgjør 24.383 millioner kroner (20.987 millioner kroner).

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

Egenkapitalen er hovedsakelig ren kjernekapital, og den rene kjernekapitaldekkningen er beregnet til 21,82 prosent (21,61 prosent).

## FRAMTIDSUTSIKTER

Landkreditt er inne i en fase hvor krevende og utvikler seg til å bli en stadig mer betydelig aktør. Styret er av den oppfatning at videre vekststrategi for både bank og forsikring gir utvikling og et bredde av gode Landkredittopplevelser til alle medlemmer.

Usikkerhet knyttet til pandemi og inflasjon av samfunn er betydelig redusert i effektene på inflasjon som i starter seg til å være forbigående påvirker for Videre har krigen i Ukraina medført generell og økning i særlig energipriser på Gaza stripen og ulykker i Ukraina påvirker også internasjonal handel og mulige effekter for et fortsatt prisinflasjonen. Konsensus ved årsskiftet at sentralbankene vil starte renteriser utover i 2024. Eiendomsmarkedet i hovedmarked (området rundt Oslo) på starten av året, og endte med et året til tross for en utflytning sluttet prosent av utlånsporteføljene er vurdert av kunder med lav eller lav/middels Ved avleggelsen av årsregnskapene derfor ingen tegn til at porteføljene utsatt for vesentlige tap.

Ambisjonen til konsernet er fortsatt Landkreditt til en større og mer solid i fremtiden står sterkere og mer kraftfullt formål. Det forventes at tapene for fremtiden vil ligge på lavere nivåer. Vi en god innskuddsdekning i samtidsopptak av obligasjonsinnløp. Styret for ha en god forfallsstruktur. Styret for i balanse og positiv resultatutvikling fortsatt solid kapitalbase.

**TAKK**

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

Oslo 31. desember 2023  
14. februar 2024

**Bjørn Marit Eknes**  
Styreleder

**Johan Narum**  
Nestleder

**Iren Rutle**  
Styremedlem

**Hans Edvard Torp**  
Styremedlem

**Øyvind Hestnes**  
Styremedlem

**Kenneth Bakke**  
Vara styremedlem

**Ole Laurits Lønnum**  
Konsernsjef

# Åpenhetsloven – Redegjørelse for aktsomhetsvurderinger

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

Nedenfor følger vår redegjørelse etter åpenhetsloven § 5 for perioden 1.6.2023 – 31.12.2023. Redegjørelsen for perioden 1.7.2022 – 31.5.2023 er publisert i eget dokument på vår side om åpenhetsloven på landkredittdatabank.no. Redegjørelsene omfatter samtlige av selskapene i konsernet Landkreditt med mindre et av selskapene er nevnt særskilt.

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

Internt i egen virksomhet har vi god oversikt og kontroll over de krav som følger av åpenhetsloven. Som et norsk finanskonsern som driver og leverer tjenester i Norge, er vi pålagt å følge norsk lovgivning, herunder sørge for å ha en uavhengig kontrollfunksjon og interrevisjon som årlig kontrollerer etterlevelse av lover og regler. Samtlige av selskapene i konsernet Landkreditt er pålagt å støtte og respektere de internasjonale menneskerettighetene, og etterleve disse. Videre har konsernet gode systemer, rutiner og retningslinjer som sikrer menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Rutinene og retningslinjene gjennomgås periodisk, og oppdateres ved behov. Samtlige av våre retningslinjer må godkennes av de ulike styrene ved etablering eller endringer. Følgende retningslinjer og rutiner bidrar til å sikre at selskapene i konsernet

Landkreditt ivaretar grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i egen virksomhet:

- Eitiske retningslinjer
- IKT-retningslinjer
- Retningslinjer for interessekonflikt
- Retningslinjer for tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering
- Retningslinjer for fondene
- Rutine for egenhandel
- Rutine for intern/ekstern varsling og kritikkverdige forhold i Landkreditt
- Rutine for håndtering av mobbing og trakassering
- Rutine for håndtering av trusler og vold
- Taushetsplikt skjema

Nærmere redegjørelse for interne forhold i Landkreditt fremgår av øvrige punkter i bærekraftrapporten – se særlig punktet om samfunnsansvar i egen virksomhet. Vår konklusjon er derfor at det er lav risiko for faktiske negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i konsernet Landkreditt. Det er ikke avdekket faktiske negative konsekvenser for grunnleggende

menneskerettigheter og arbeidsforhold i noen av Landkreditts selskaper i perioden 1.6.2023

**Hvordan arbeider Landkreditt for å sikre vi i Landkreditt bidrar til brudd på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i næringsliv hos at våre leverandører og forretningspartnere:**

- Retningslinjer for åpen
- Retningslinjer for samf
- Bærekraft
- Retningslinjer for ansvar
- er (LK Forvaltning)

Samtlige retningslinjer er C og formidlet til organisasjon for Landkreditt ASA og dets

Retningslinjene pålegger Landkreditt å følge åpenhet utføre risikobaserte

<p>for å forebygge risikoen for brudd på grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i vår leverandørkjede. Plikten til å utføre aktsomhetsvurderinger er videre en integrert del av beslutningsprosesser, risikovurderinger og leverandørvurderinger før avtaleinngåelse.</p> <p>Alle våre leverandører får tilsendt vår etiske retningslinje for leverandører og forretningspartnere. Hensikten med retningslinjen er å tydeliggjøre hvilke forventninger og krav vi har til alle som leverer produkter og tjenester til oss. Leverandører fra bransjer og land med høyere risiko for blant annet menneskerettighetsbrudd gjennomgår en mer dyptgående analyse.</p> <p>Vår e-postadresse samfunnsansvar@landkreditt.no benyttes til å motta og besvare informasjonskrav knyttet til åpenhetsloven. Den samme e-postadressen kan benyttes av våre interessenter ved behov for varsling.</p> <p><b>Kartlegging av risiko</b> Det er ikke avdekket faktiske negative konsekvenser i vår leverandørkjede.</p> <p><b>Vesentlig risiko for negative konsekvenser</b> Risikoen er fremdeles lav for at vi har leverandører eller forretningspartnere som bryter menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Det skyldes at vi primært bruker norske og skandinaviske leverandører hvor arbeidsmiljølovens tariff-festede rettigheter står sterkt og det stilles høyere lovkrav til</p>	<p>arbeidstakerrettigheter og grunnleggende menneskerettigheter enn det de internasjonale konvensjonene stiller.</p> <p>Efter vår kartlegging har vi konkludert med at risikoen hovedsakelig befinner seg i leverandørkjeden. I den store sammenhengen er Landkreditt et lite finanskonsern med begrenset påvirkningskraft. Vår beste mulighet til å påvirke til ansvarlig næringsliv i leverandørkjeden er dermed å stille krav til våre leverandører sørger for at deres underleverandører opererer i henhold til vår etiske retningslinje for leverandører og forretningspartnere.</p> <p>Totalt i konsernet er det 21 leverandører som er vurdert til forhøyet risiko. Disse leverandørene vil gjennomgå en grundig risikovurdering, og kartlegging. Vi fortsetter arbeidet med disse videre i 2024.</p> <p>Av våre norske leverandører er det skadeleverandører for Landkreditt Forsikring og konsulentavtaler for samtlige av konsernets selskaper som er forbundet med flere risikomomenter. Konsulentbransjen kan være utsatt for manglende arbeidsrettslig vern etter arbeidsmiljøloven. Skadeleverandører som benyttes i forbindelse med bygging- og motorskader har flere risikomomenter med tanke på både arbeidsforhold, HMS og forholdene som produkter og komponenter som produseres i land som er særlig utsatt for menneskerettighetsbrudd og manglende arbeidstakervern. Det samme gjelder for eiendomssektoren. Øvrige bransje som utpeker seg er transportsektoren, da det er</p>	<p>en uregulert bransje der mange er selvstendig næringsdrivende.</p> <p>Videre er enkelte IT-leverandører forbundet med risiko, da det ofte innebærer komplekse og uoversiktlige leverandørkjeder, og hvor enkelte underleverandører kan befinne seg i geografiske områder med svakere menneske- og arbeidstakervern. I Landkreditt Konsern er det totalt 85 IT-leverandører hvor på hovedtyngden av leverandørene er norske eller nordiske selskaper hvor risikoen synes å være lav. De landene som utpeker seg som potensielle risikofaktorer for Landkreditt er leverandører eller underleverandører fra USA, India og Polen. På bakgrunn av øvrige regulatoriske krav, har Landkreditt en plikt til regelmessig leverandør oppfølging i forbindelse med IT-avtaler.</p> <p>I 2024 vil vi fortsette å jobbe med implementering av åpenhetsloven i vår ordinære leverandør oppfølging etter utkontrakteringsregelverket, herunder forbedring av maler, retningslinjer og rutiner.</p> <p>Den vesentligste risikoen for samtlige selskaper i Landkreditt knytter seg til innkjøpsavtaler, såkalte forretningspartnere, som ikke er direkte knyttet til våre leveranser av produkter eller tjenester.</p>	<p>Landkreditt har valgt å prioritere undersøkelser av følgende innkjøpsområder:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• kontorrekvisita</li> <li>• IKT-utstyr/elektronikk</li> <li>• møbler</li> <li>• interne håndverker tjenester</li> <li>• renhold</li> </ul> <p>Risikoen knytter seg hovedsakelig til arbeidskraft og produksjon i henhold til «Årsrapport 2022 – Etisk forvaltning». Arbeidstilsynets innsats» er håndholdt særlig knyttet til iboende bransjerisiko. Bygge- og anleggsgjøring og HMS-bransje, myser utgjør særlig utsatt for HMS-bransje utenlandsk arbeidskraft og utgjør særlig utsatt for HMS-bransje for lønnsdiskriminering. Bransjer som er særlig utsatt i leverandørkjeden, og komponenter som produseres i land som er særlig utsatt for menneskerettighetsbrudd. Renholdsbilbransjen er særlig utsatt for menneskerettighetsbrudd og uanstendige arbeidsforhold. Det er viktig å være oppmerksom på at vi vil kunne svekke arbeidsmiljøet til våre leveranser av produkter og tjenester og være konkurransevruende for</p>
--	---	--	---

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

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

**Iverksatte tiltak og planlagte tiltak**

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

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

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

Samtlige selskaper i konsernet Landkreditt sendte ut etiske retningslinjer til sine eksisterende leverandører i første halvdel av 2023. Vi jobber fremdeles med å innhente tilbakemeldinger på retningslinjen. For de tilfeller leverandøren kan dokumentere at de har etablert egne systemer og retningslinjer for å ivareta menneske- og arbeidstakerrettigheter, vurderer vi behovet for å innhente signatur på vår etiske retningslinje.

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

Dersom du har spørsmål knyttet til vårt arbeid, kan henvendelse sendes til **samfunnsansvar@landkreditt.no**.

Oslo 31. desember 2023  
14. februar 2024

**Bjørn Marit Eknes**  
Styreleder

**Johan Narum**  
Nestleder

**Iren Rutle**  
Styremedlem

**Hans Edvard Torp**  
Styremedlem

**Øyvind Hestnes**  
Styremedlem

**Kenneth Bakke**  
Vara styremedlem

**Ole Laurits Lønnud**  
Konsernsjef

# Resultatregnskap

MORBANK		KONSERN	
2022	2023	2022	2023
<b>(Hele tusen kroner)</b>			
21 864	64 380		58 861
517 887	864 881		864 710
173 080	338 958		546 450
47 391	111 845		97 651
<b>760 221</b>	<b>1 380 063</b>		<b>1 567 672</b>
12 848	22 769		22 769
<b>773 069</b>	<b>1 402 832</b>	<b>9,11,18</b>	<b>1 590 441</b>
7	47		2
240 016	688 108		688 108
73 294	130 507		293 444
8 156	15 102		15 102
<b>321 473</b>	<b>833 764</b>		<b>996 657</b>
18 790	23 050		24 188
<b>340 262</b>	<b>856 813</b>		<b>1 020 846</b>
<b>432 806</b>	<b>546 018</b>		<b>569 595</b>
2 270	0		0
36 175	31 540	10,11	56 926
7 052	6 885	10	6 895
-21 641	32 950	14	32 501
25 261	32 453	11	31 671
<b>Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 980374181</b>			

Årsrapport 2023

19

98 347	107 440	Lønn	13	120 438
14 664	14 474	Pensjoner	19	14 921
24 941	31 586	Sosiale kostnader		33 136
83 821	100 160	Driftskostnader		111 497
<b>221 774</b>	<b>253 660</b>	<b>SUM LØNN OG DRIFTSKOSTNADER</b>		<b>279 992</b>
21 835	23 615	Avskrivninger	16,32	24 848
-4 125	3 296	Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer"	5	906
<b>228 335</b>	<b>355 505</b>	<b>RESULTAT FØR SKATT</b>		<b>378 052</b>
54 595	81 212	Skattekostnad	20	86 213
<b>173 740</b>	<b>274 294</b>	<b>ÅRSRESULTAT</b>		<b>291 839</b>
<b>UTVIDET RESULTAT</b>				
173 740	274 294	Årsresultat		291 839
12 549	-13 657	Estimatavvik pensjoner	19	-13 657
-3 137	3 414	Skatt av innregnede poster	20	3 414
<b>9 412</b>	<b>-10 243</b>	<b>SUM RESULTATELEMENTER SOM IKKE VIL BLI REKLASSIFISERT TIL RESULTATET, ETTER SKATT</b>		<b>-10 243</b>
-192	786	Virkelig verdiendring utlån til kunder til virkelig verdi	5	507
0	-197	Skatt av innregnede poster	20	-135
<b>-192</b>	<b>590</b>	<b>ØVRIGE RESULTATELEMENTER SOM SENERE KAN BLI REKLASSIFISERT TIL RESULTAT, ETTER SKATT</b>		<b>372</b>
<b>182 960</b>	<b>264 641</b>	<b>Totalresultat</b>		<b>281 968</b>
<b>DISPONERINGER OG OVERFØRINGER</b>				
4 335	16 000	Konsernbidrag og utbytte til Landkreditt SA		16 000
178 625	248 641	Overført til annen egenkapital		265 968
<b>182 960</b>	<b>264 641</b>	<b>SUM DISPONERINGER OG OVERFØRINGER</b>		<b>281 968</b>

# Balance

	MORBANK		EIEDELER		KONSERN	
	31.12.2022	31.12.2023	(Hele tusen kroner)	NOTER	31.12.2023	31.12.2023
	123 371	73 363	Kontanter og fordringer på sentralbanker		73 363	
	1 182 249	1 427 917	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	11,22	1 364 277	
	23 644 340	25 456 241	Utlån og fordringer på kunder	5,6,7,8	29 730 924	
	2 392 057	3 043 944	Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	11,14,28	2 898 030	
	57 190	66 516	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	14,28	66 516	
	391 513	396 513	Eierinteresser i konsernselskaper	15	0	
	34 176	41 328	Andre immaterielle eiendeler	16	41 391	
	0	0	Goodwill	15	31 172	
	48 127	92 525	Variige driftsmidler	16,32	96 080	
	0	631	Utsatt skattefordel	20	0	
	18 644	25 805	Andre eiendeler	11	25 982	
	<b>27 891 666</b>	<b>30 624 783</b>	<b>SUM EIEDELER</b>	<b>21,27,30</b>	<b>34 327 735</b>	

MORBANK		GJELD OG EGENKAPITAL		KONSERN	
31.12.2022	31.12.2023	(Hele tusen kroner)	NOTER	31.12.2022	31.12.2023
584	2 165	Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	11	271	
20 988 116	24 385 266	Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	11,24	24 382 638	
3 311 241	2 304 839	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	17,29	5 765 384	
154 996	239 263	Annen gjeld	11,20,31	250 187	
790	0	Forpliktelser ved utsatt skatt	20	842	
21 055	25 939	Andre avsetninger		29 049	
2 946	14 029	Pensjonsforpliktelser	19	14 029	
251 591	293 996	Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	18,29	293 996	
<b>24 731 318</b>	<b>27 265 497</b>	<b>SUM GJELD</b>	<b>23,25,27</b>	<b>30 736 396</b>	
1 380 000	1 380 000	Selskapskapital		1 380 000	
232 950	198 950	Fondsobligasjonskapital	18,25	198 950	
1 547 398	1 780 336	Annen egenkapital		2 012 389	
<b>3 160 348</b>	<b>3 359 286</b>	<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>12</b>	<b>3 591 339</b>	
<b>27 891 666</b>	<b>30 624 783</b>	<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>21</b>	<b>34 327 735</b>	

Oslo, 31. desember 2023  
14. februar 2024

Styret i Landkredit Bank AS

**Bjørn Marit Eknes**  
Styreleder

**Johan Narum**  
Nestleder

**Hans Edvard Torp**  
Styremedlem

**Iren Kristiansen Rutle**  
Styremedlem

**Øyvind Helgemo Hestnes**  
Styremedlem

**Kenneth Bakke**  
Vara styremedlem





# Endring egenkapital

KONSERN (Hele tusen kroner)	Selskapskapital	Annen Egenkapital	Fondsobligasjonskapital
<b>EGENKAPITAL 01.01.2022</b>	<b>1 380 000</b>	<b>1 582 606</b>	<b>199 150</b>
Årets resultat		184 757	
Utvidet resultat		9 238	
Utbytte/konsernbidrag 2022 avsatt		-4 335	
Renter betalt på fondsobligasjonskapital i 2022		-10 159	
Andre justeringer		3	
Emisjon egne utstedte fondsobligasjoner		0	33 800
<b>EGENKAPITAL 31.12.2022</b>	<b>1 380 000</b>	<b>1 762 110</b>	<b>232 950</b>
Årets resultat		291 839	
Estimatavvik pensjoner		-13 657	
Verdiendring utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		507	
Skatt på innregnede poster		3 279	
Utbytte/konsernbidrag 2023		-16 000	
Renter betalt på fondsobligasjonskapital i 2023		-15 703	
Andre justeringer		15	
Endring fondsobligasjoner		0	-34 000
<b>EGENKAPITAL 31.12.2023</b>	<b>1 380 000</b>	<b>2 012 390</b>	<b>198 950</b>

MORBANK (Hele tusen kroner)	Selskapskapital	Annen egenkapital	Fondsobligasjonskapital	
<b>EGENKAPITAL 01.01.2022</b>	<b>1 380 000</b>	<b>1 378 932</b>	<b>199 150</b>	<b>2 958 082</b>
Årets resultat		173 740		173 740
Utvidet resultat		9 220		9 220
Renter betalt på fondsobligasjonskapital 2022		-10 159		-10 159
Konsernbidrag 2022		-4 335		-4 335
Emisjon egne utstedte fondsobligasjoner		0	33 800	33 800
<b>EGENKAPITAL 31.12.2022</b>	<b>1 380 000</b>	<b>1 547 398</b>	<b>232 950</b>	<b>3 159 348</b>
Årets resultat		274 294		274 294
Estimatavvik pensjoner		-13 657		-13 657
Verdiendring utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		786		786
Skatt på innregnede poster		3 218		3 218
Renter betalt på fondsobligasjonskapital 2023		-15 703		-15 703
Konsernbidrag og utbytte		-16 000		-16 000
Endring fondsobligasjoner		0	-34 000	-34 000
<b>EGENKAPITAL 31.12.2023</b>	<b>1 380 000</b>	<b>1 780 337</b>	<b>198 950</b>	<b>3 359 287</b>

## Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 980374181

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 kredittforetaket Landkreditt Bolig AS (stiftet i 1998) til bank. Landkreditt Bank AS er en selvbeijningsbank som retter seg hovedsakelig mot privatmarkedet og norsk landbruk. Produktspekteret dekker alle vanlige bankprodukter som lån, kreditter, betalingsformidling, kort, innskudd og andre spareprodukter.

Pr 31.12.2023 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 avtaler med Landkreditt Boligkreditt og Landkreditt Forsikring om overføring og forvaltning av boliglån. Landkreditt Bank foresår 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 14. 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 Landkredit Bank AS avlegger årsregnskapet for 2023 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.

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

Utarbeidelse av regnskaper i krever bruk av estimater. Videre krever anvendelsen av selskaps regnskapsprinsipp at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i høy grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutseining 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 2023 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 Landkredit 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 Landkredit Bank AS (morbank) og Landkredit Boligkredit AS (100 prosent) samt Landkredit Eiendom AS (100 prosent).

Det er anvendt enhetlige regnskapsprinsipp for alle selskapene som inngår i konsernregnskapet.

Alle inntekter, kostnader, tap og gevinster som direkte angår et konsernselskap inntektsføres/belastes dette konsernselskaps regnskap.

Felleskostnader belastes det enkelte selskap den andel som vedrører dette selskaps aktiviteter. Konserninterne transaksjoner verdsettes til markedspriser.

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

## 2.3 DATTERSELSKAP

Aksjer i datterselskap vurderes i selskapsregnskapet etter kostmetoden. Selskapet vurderer på hvert rapporteringstidspunkt om det foreligger objektive indikasjoner på verdifall. Hvis det foreligger slike indikasjoner, testes investeringen for verdifall.

## 2.4 VARIGE DRIFTSMIDLER

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

Påfølgende utgifter legges til driftsmiddelets balanserte verdi eller balanseføres separat, når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler tilknyttet utgiften vil tilflytte konsernet, og utgiften kan måles pålidelig. Regnskapstørt beløp knyttet til utskiftede eiendeler resultatføres. Øvrige

reparasjons- og vedlikeholdskost resultater i den perioden utgiften

Driftsmidler avskrives etter den slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost avskrives over forventet utnyttbar

## Maskiner

3-10

## Inventar og utstyr

3-10

Driftsmidlenes utnyttbare levetid, vurderes på hver balansedag og hvis nødvendig. Når balanseført driftsmiddel er høyere enn estimert beløp, skrives verdien ned til gjeld

Gevinst og tap ved avgang resultat og andre gevinster/-tap, netto og ut mellom salgspris og balanseført

## 2.5 IMMATERIELLE EIENDELER

### a) Goodwill

Goodwill er den positive forskjellen anskaffelseskost ved kjøp av virksomhet virkelig verdi av konsernets ande identifiserbare eiendeler i virksomhet oppkjøpstidspunktet. Goodwill vurderes i datterselskap er klassifisert som eiendel.

Goodwill avskrives ikke. Men er årlig nedskrivningstest med sikte på eventuelt verdifall. I samsvar med vurdering av verdifall for

der laveste nivå i foretak 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, inntektstøres 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 betalingsformidling som løpende vurderes for nedskrivning.

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

## 2.6 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 inntjening 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 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 fratregnes 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 kontantstrømkarakteristikker.

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

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

### Gjeldsinstrumenter til amortisert kost:

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

### Gjeldsinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat:

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

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

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

Utlån til kunder består i all hovedsak av utlån til landbruket og til privatmarkedet. Konsernet deler utlån til kunder inn i to porteføljer. Utlån til kunder med pant i bolig, til flytende rente, har kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktmessige kontantstrømmer og salg. Dette fordi Landkredit Bank selger boliglån med flytende rente til Landkredit Boligkredit og Landkredit Forsikring. Sistnevnte er ikke en del av Landkredit Bank konsern. Både Landkredit Boligkredit og Landkredit Forsikring kan

selge utlån tilbake til banken. Disse utlåen blir regnskapsført til virkelig verdi resultat. Endringer i virkelig verdi utvidet resultat, mens renteinnteltemetoden føres over «Rentei etter effektivrentemetode» og for presenteres som «Kreditttap på u rentebærende verdipapirer» i resultatet. Verdiendringer ført over reklassifiseres til «Netto verdien» i tap på valuta og finansielle instrum salg eller annen avhendelse av

Alle andre utlån til kunder har kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer i en forretningsmodell med formål kontraktfestede kontantstrømmer regnskapsført til amortisert kost.

Kontanter og fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner har kontantstrømmer som bare er betaling og hovedstol på gitte datoer og forretningsmodell for å motta kontantstrømmer. Disse blir regnskapsført til amortisert kost.

For finansielle eiendeler som må amortisert kost er renteinntekter i linjen «Renteinntekter fra regnet effektivrentemetode» og forventede inntekter i linjen «Kreditttap på ut rentebærende verdipapirer».

Sertifikater, obligasjoner og andrer del av en portefølje har oppførsel beslutning gjøres på bakgrunn av ansvar med en dokumentert risik og investeringsstrategi. Tap av løpende. Beslutninger baseres på avkastning ved salg, eller en forventning i virkelig verdi

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 FORPLIKTELSE

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost. Finansielle forpliktelser består av «Innlån fra kreditinstitusjoner 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 FORPLIKTELSE

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 til revisjonsutvalget i forbindelse med regnskapsavleggelsen. Revisjonsutvalget mottar rapporter om endringer i prinsipper for verdsettelse.

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

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked bestemmes ved å bruke verdsettelsesteknikker. Det benyttes ulike metoder og gjøres forutsetninger basert på markedsforholdene som eksisterer på hver balansedag. For langsiktige forpliktelser benyttes omsetningskurs for det aktuelle 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 balansetidspunktet er lenge siden siste omseining av et rentebærende verdipapir, estimeres virkelig verdi ved å legge et spreadtillegg til markedsrenten på balansetidspunktet. Tillegget i spreaden er i henhold til markedets opptatning av risikoen på balansetidspunktet. 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 utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn og finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og leieavtaleforordninger omfattet.

Måling av nedskrivning for forventet tap avhenger av om kredittrisiko har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning, og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, er nedskrivningene basert på 12-måneders forventet tap («trinn 1»). 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntruffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntrer før de første 12 månedene. Dersom kredittrisiko har økt vesentlig siden førstegangs innregning er nedskrivningene basert på forventet tap over hele levetiden («trinn 2» og «trinn 3»).

Uavhengig av dette kan en anta at kredittrisiko ikke har økt vesentlig siden førstegangsinnregning dersom det finansielle instrumentet anses å ha en lav kredittrisiko på rapporteringstidspunktet. Unntaket om lav kredittrisiko for balansepostene «Kontanter og fordringer på sentralbanker» og «Utlån og fordringer på kreditinstitusjoner» er benyttet.

Efter bestemmelsene i IFRS 9 er det benyttet en tapsgradstilhæring for å estimere forventet kredittap. Tapsgrad er beregnet per kundesegment ved å dividere konstaterte tap (NOK) over de siste 7 årene med diskontert volum (NOK) i samme periode. Beregningen foretas årlig ved bruk av automatisert og dokumentert kode i et datawarehouse. I forbindelse med levetidsberegning av forventet tap blir også nedbetalingsfaktor beregnet per segment. Tabellene nedenfor viser gjennomsnittlig nedbetaling per år uttrykt ved gjensvarende eksponering i prosent 31.12.2023.

Vi har etter bestemmelsene i IFRS 9 tapsgradstilhæring for å estimere kredittap. Tapsgrad er beregnet konstaterte tap (kroner) for siste periode med diskontert volum (kr) beregnet tapsgrad på 0,065 %. Det var ingen konstaterte tap på personkunder (PM) i perioden, n begrenset mulighet til å matematiske tapsgrad for dette segmentet. Vi har benyttet våre beregninger og innlevert landbrukssegmentet for å sette personmarkedssegmentet, siden likhetsstrekk mellom disse to segmenter har vi lagt til grunn og innlevert personmarkedssegmentet enn for landbrukssegmentet. Dette med ingen konstaterte tap, gjennleaving og at tap innenfor landbrukssegmentet er større enn for landbrukssegmentet. Skjennsmessige flere produksjoner. Skjennsmessige tapsgrad for personmarkedssegmentet 0,033 %, halvparten av observert landbrukssegmentet. Etlig markpriset og har en iboende usikkerhet fremtidig verdiutvikling. Økt inflasjon og generelt noe større usikkerhet og boligprisene fremover. Økte levetid og så kunne påvirke miljøholdet er forhold som inngår i tapsgrad av forventede tap. Med en konsent beløningsgrad og gjennomsnittlig betjeningsvevne i porteføljen forvare tap fremover.

I forbindelse med levetidsberegning tap har nedbetalingsfaktor blitt tr segment. Tabellene nedenfor viser nedbetaling per år uttrykt ved gj eksponering i prosent. Tapsgrad fremgår også.

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

År	Nedbetalings. %	Tapsgrad. %	År	Nedbetalings. %	Tapsgrad. %	År	Nedbetalings. %
1	100	0.065	1	100	0.033	1	100
2	73	0.065	2	65	0.033	2	69
3	57	0.065	3	46	0.033	3	53
4	48	0.065	4	34	0.033	4	38
5	40	0.065	5	26	0.033	5	29
6	33	0.065	6	20	0.033	6	24
7	28	0.065	7	16	0.033	7	19
8	23	0.065	8	12	0.033	8	14
9	19	0.065	9	9	0.033	9	11
10	16	0.065	10	7	0.033	10	10
11	13	0.065	11	5	0.033	11	11
12	11	0.065	12	4	0.033	12	12
13	9	0.065	13	3	0.033	13	13
14	7	0.065	14	2	0.033	14	14
15	6	0.065	15	2	0.033	15	15

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

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

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

**Trinn 1:**

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

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

**Trinn 2:**

Omfatter utlån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangs innregning, 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 innvilgelse, 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 innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen, til å inntreffe ved overtrekk og restanser eldre enn 90 dager.

Disse lånene er presentert netto i 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 betjeningsevne, og som gir økonomisk handlefrihet og mulighet for sparing

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

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

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

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

Selve tapsavsetningen for konti i trinn 1 beregnes ved å multiplisere engasjementet med tapsgard. For trinn 2 og 3 skal det beregnes forventet kredittap over hele engasjements løpetid og

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

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

**START  
RISIKO  
KLASSE****Årsregnskap regnskapsåret 2023**

som skal neddiskonteres til nåverdi basert på effektiv rente. Dette gjøres ved å summere det multipliserte av tapsgard 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 vil samlede vurdering av renteutvikling, boligpriser, arbeidsledighet og faktorer som kan påvirke matproduksjon som gjennom sannsynlighetsvektet utfall vil kunne påvirke tapsavsetningen.

De nevnte makrovariabler overvåkes fortløpende og vurderes minimum årlig med mindre særlige signaler krever annet. Vurderingene tar

utgangspunkt i ulike kilder som N (Finansiell stabilitet og pengepol SSB (arbeidsledighetsstatistikk), Norge (Bolligprisutvikling) og Time og Agri Analyse (Landbruksbrø Landbruksbarometer).

I 2023 ble makromodellet, som på tapessimatene (ECL), justert til å sannsynlighet for negativ utvikling utfall/betydning av et negativt skjøret. Dette med bakgrunn i ø og inflasjon de senere årene, her energikostnader og andre innsat landbruket som dermed forventning vil kunne påvirke utviklingen noe fremover enn det som var lagt til

## Sannsynlighetsvekking av forventet tap

Utfall	Beskrivelse	Faktor for utfall, %	Sammensynlighet, %
Forventet		100	40
Pessimistisk		145	55
Optimistisk		90	5

Tabellen under viser makro scenarioers sensitivitet på ECL (tall pr. 31.12.2023).

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

Kvantitativ informasjon om maksimal kreditteksponering, forfalte og nedskrevne lån finnes i note 5, 6 og 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 uvesentlige tapsavsetninger. Det er derfor ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

### 2.11 FINANSIELLE GARANTIER

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

### 2.12 VURDERING AV ANDRE FORPLIKTELSE

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 langstidsovervåkning i tilfelle debitor igjen skulle bli søkegod.

### 2.13 Konstatering av tap

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

### 2.14 Modifikasjon

Utsatt skatt beregnes av forskjeller mellom regnskapsført verdi i balansen av en eiendel eller forpliktelse, og eiendelens eller forpliktelsens skattemessige verdi. Utsatt skatt fastsettes ved bruk

av skattesatser som gjelder på balansedagen. Utsatt skatt blir balanseført i den utstrekning det er sannsynlig benyttes mot fremtidig skattepliktig inntekt. Utsatt skatt skattefordel nettoføres.

### 2.15 UTSATT SKATT

Selskapene i konsernet har nå like pensjonsordninger. Pensjonsordningene er finansiert gjennom innbetaling til forsikringselskaper, fastsatt basert på periodisk aktuarberegninger. Konsernet har hatt både ytelses- og innskuddsplaner. Landkredit Bank lukket i 2015 de pensjonsordningene, og overførte alle ansatte født før innskuddspensjonsordning. Pr 31.12.2023 ble også 1963 og tidligere også overført til innskuddspensjon. ble utstedt fripoliser for alle som ble overført til innskuddspensjon. samt at det utbetales en månedlig kompensasjon. Kompensasjonen klassifiseres som lønnskostnad, det dermed ingen ansatte igjen i ytelsespensjonsordning.

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

En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor arbeidsgiver bidrar til en separat juridisk enhet, og arbeidsgiver ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddet er gjort. Arbeidsgiver har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å ytte bidrag hvis enheten ikke har nok midler til å dekke utbetalingene. En innskuddsplan betaler utbetalingene offentlig eller privat administrerte forsikringsplaner på obligatorisk, avtalemessig eller frivillig basis. Innskuddsbokføres som lønnskostnad når det gjelder regnskapsføres som en eiendel i den grad innskudd bokføres som en eiendel i den grad innskudd refunderes eller reduserer fremtidige inntekter.

Den balanseførte forpliktelsen pr 31.12.2023 er knyttet til usikrede pensjonsordninger, og er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedatoen. Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær oppjeningsmetode. Nåverdien av de definerte ytelsene bestemmes ved å diskontere estimerte fremtidige utbetalinger med OMF-rentekurven, da dette markedet anses dypt nok. OMF – renten (obligasjoner med fortrinnsrett) utstedes av selskaper med høy kredittrivdighet. Forpliktelsene kan ha inntil 30 års løpetid, og OMF-renten skal ha tilnærmet den samme løpetiden som den relaterte pensjonsforpliktelsen. Bruk av foretaksobligasjon som diskonteringsrente krever at det finnes foretaksobligasjoner med lang løpetid, høy kvalitet, i samme valuta, og at det er et dypt marked for slike obligasjoner. Markedsaktører har fremholdt at OMF-markedet er dypt, og at prisingen i markedet er pålitelig. Analyser utført eksempelvis av aktører som Gabler, samt interne analyser, hensyntatt rentebytteavtaler, underbygger at det finnes et dypt og likvid marked for foretaksobligasjoner med høy kredittrivdighet, konsentrert til OMF. Det norske OMF-markedet har blitt mer velutviklet etter finanskrisen, og har høy kredittføring. Norsk regnskapsstiftelse konkluderte med, i sin oppdaterte veiledning for pensjonsforutsetningen per 31.12.2012, at OMF-renten ikke kan avvise som basis for fastsettelse av diskonteringsrenten. Vi har derfor konkludert med å legge OMF-renten til grunn som diskonteringsrente for beregning av pensjonsforpliktelsen.

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

Endringer i pensjonsplanens ytelser kostnadsføres eller inntektsføres løpende i resultatregnskapet,

med mindre rettighetene etter den nye pensjonsplanen er betinget av at arbeidstakeren blir værende i tjeneste i en spesifisert tidsperiode (oppjeningsperioden). I dette tilfellet amortiseres kostnaden knyttet til endret ytelse lineært over oppjeningsperioden.

### 2.16 PENSJONSFORPLIKTELSE

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

### 2.17 AVSETNINGER

#### 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 om 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 denne unntaket. For disse leieavtalene blir kostnaden innregnet lineært over leieperioden.

For øvrige leieavtaler innregnes på iverkseffeltsetidspunktet en bruksrett 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 direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell. Bruksretten inngår i linjen «Varige driftsmidler» mens leieforpliktelsen inngår i linjen «Annen gjeld»

#### Som utleier

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

### 2.18 LEIEAVTALER

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

### 2.19 UTSTEDTE FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

Landkredit Bank er eier 100 prosent av samvirkeforetaket Landkredit SA. Landkredits formål er å eie eller delta i andre foretak som driver bankvirksomhet, forsikringsvirksomhet og virksomhet forbundet med dette. Landkredits overordnede mål er ved forvaltning av egen formue og gjennom datterselskaper eller deltagelse i andre foretak å bidra til bedre økonomi for medlemmene ved å tilby gode

finansielle tjenester. Alle som har Bank, sikret med part i landbruks eller driftskreditt er medlemmer

### 2.20 EGENKAPITAL

Renteinntekter og –kostnader knyttet til forpliktelser som måles til markedsverdi og forpliktelser løpende basert på resultatmetode. For eiendeler som virkeliggjør verdi over utvidet resultatet, renteinntekter i resultatet også etter effektive rentemetoden. Alle gebyrer til rentebærende innlån og utlån beregningen av effektiv rente og dermed over forventet løpetid.

Renteinntekter på engasjementet kredittforringet beregnes ved bruk av nedskrevet verdi. Renteengasjementer som ikke er kreditregulerte, beregnes ved bruk av effektiv rente. Amortisert kost f forventede tap).

Den effektive renten er den renten diskonterer den estimerte fremtidige kontantstrømmen over den forventet til det finansielle instrumentet til balanseførte verdi, eller forpliktelser kost. Den effektive renten fastsettes ved å balansere gjensidige justeringer i eiendelens eller forpliktelser rente.

### 2.21 RENTEINNTEKTER OG –KOST

Gebyrer og provisjoner inntektsføres i den perioden de er oppjent (innskuttet). Utbytte resultateres nettopp etter betaling oppstår.

### 2.22 ANDRE INNTEKTER

Kontantstrømsoppstillingen er utarbeidet direkte metode.

## Note 3 Risikostyring og internkontroll

### 3.0 RISIKOFAKTORER

Finansiell virksomhet innebærer et behov for styring, forvaltning og kontroll av risiko. God risikostyring skal være et strategisk virkemiddel for å øke verdiskapningen i 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 tiltrådt 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 prise 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 driftskreditt 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 Boligkreditt 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
- Kredittisiko
- 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 soliditet. ICAAP-prosessen gjennomføres årlig, eller oftere hvis det inntreffer spesielle hendelser som får stor betydning for den økonomiske utviklingen og soliditeten.

Styret i Landkredit Bank er underkonsernets øverste ansvarlige organ for forretningsdriften, inklusive all løpende styring og kontroll. Styret i Landkredit Bank har ansvar for å påse at underkonsernet har en egenkapital som er forsvarlig ut ifra risikoen ved og omfanget av virksomheten i underkonsernet og å påse at kapitalkrav som følger av lover og forskrifter blir overholdt. Innenfor rammer som fastsettes av konsernstyret er styrene i de operative selskapene ansvarlige for å etablere hensiktsmessige systemer for risikostyring og internkontroll. Risikorammer som fastsettes på selskapsnivå skal være konsistente med konsernets overordnede målsettinger.

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

Styret i Landkredit SA skal sikre at det er etablert et revisjons- og risikoutvalg som hver skal bestå av tre styremedlemmer samt et godtgjørelsesutvalg bestående av alle styremedlemmer. Revisjons- og risikoutvalgene

skal være et forberedende og rådgivende arbeidsutvalg for styret i konsernet SA, med det formål å føre en uavhengig kontroll med konsernets risiko og finansielle rapportering og risikokontrollsystemer. Godtgjørelses innenfor styrenes ansvarsramme oppfølging av belønningsspolitikk enhver tid gjeldende godtgjørelses selskapene i konsernet.

Konsernsjefen har ansvar for å risikostyring som bidrar til å oppnå målene styret i Landkredit Bank underkonsernets virksomhet, herunder styringssystemer og intern kontroll

Ledelsen og styret for det enkelte bankkonsernet skal søke for å om alle vesentlige risikoer innen ansvansområde, slik at dette kan en økonomisk og administrativt. Konsernsjefen gir nærmere retningsledelse og administrativt gjennomføringen av overordnede

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.

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. Førstelinen er representert ved de utøvende driftsfunksjoner som innenfor sine respektive forretnings- og driftsområder har ansvaret for oppnåelsen av de aktuelle strategier og målsettinger for virksomheten. Førstelinen har ansvaret for at det er etablert og gjennomføres forsvarlig risikostyring og intern kontroll på det enkelte område. Dette inkluderer også ansvaret for compliance i forhold til lover og forskrifter, interne 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 informasjons-, 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 sies 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 restrisiko (risikoen for at sikkerheter er mindre effektive enn forventet), konsentrasjonsrisiko og motpartsrisiko.

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

Med mindre det foreligger konkrete indikasjoner på at det er fare for verdifall på utlån til kunder, gjennomføres tapsvurderinger kvartalsvis. Alle kunder med låneengasjement som har ubetalte terminer eldre enn 31 dager gjennomgås. Alle rapporterte engasjementer er gjenstand for vurdering om det foreligger indikasjoner på manglende betjeningssevne og verdifall som følge av svekket kredittverdighet. I tillegg gjennomføres en kvartalsvis vurdering av engasjement på separat observasjonsliste. Kvantitativ informasjon om maksimal kreditteksponering, forfalte og nedskrevne lån finnes i note 5,6 og 30.

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

Konsernet har samlet sett betydelige engasjementer mot landbrukssektoren og kan således være eksponert for en konsentrasjonsrisiko. Sektoren vurderes å være mindre konjunkturfølsom enn andre bransjer med bakgrunn i at mat og matproduksjon

er et nødvendighetsgode. I tillegg landbrukssektoren av mange for næringer og vurderes dermed å diversifisert sektor. Dette gjenspeiler og misligholdsnivåer over lang tid.

Selv om rammene åpner for det, lån eller kreditter til kunder i en s defineres som store engasjementer

Se også presentasjon av maksimale kreditteksponering i note 30.

### 3.1.2 MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risiko for tap på finansielle instrumenter som følger i markedsvariabler og/eller marked innenfor en gitt tidshorisont. Mark inkluderte renterisiko. Konsernet beskjedener grad aksjerisiko og v. Rentersisiko oppstår når det er for rentebindingstid mellom beregnede kan også være renterisiko knyttet balansen.

Utlån til kunder er i all hovedsak som er finansiert av innskudd eller med tilnærmet lik rentebindingstid. Rentersisiko i handelsporteføljen risikoen for tap på grunn av endring de generelle markedsrådgivningene. I tillegg vedtatte rammene er dat. Beregning et parallelt skift i rentekurven på risiko for manglende likviditet knyttet til porteføljens risikostrekk

I note 21 presenteres effekten av endring i rentekurven på konsernets note 21 finnes også ytterligere informasjon renterisiko og repriseringsstapspunk

### 3.1.3 LIKVIDITETSRISIKO

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

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

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

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

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

### 3.1.4 OPERASJONELL RISIKO

Med operasjonell risiko forstås risiko for tap som følge av utilsiktelige rutiner eller systemer

og menneskelig feil eller svikt eller eksterne hendelser.

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 kontroll, 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 strategiendringer.

### 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

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

Landkreditt deler klima- og naturrisiko i følgende hovedkategorier:

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

Med tanke på den fysiske risikoen, er det foretatt en foreløpig kartlegging av kundemassen relatert til risiko for flom og om forsikrede og finansierte eiendommer ligger nær eller på kjente kvikkleireforekomster. Det er foreløpig for tidlig å konkludere da det er usikkerhet blant annet knyttet til datakvalitet, men den foreløpige

kartleggingen tyder på at selskaka stor andel av kundemassen som og kvikkleire.

Overgangsrisiko er utfordrende og det henger tett sammen med hva vil klare overgangen til et lavutslipp, hvilke endringer det vil medføre, overgang til et lavutslippssysteme begrensne den fysiske risikoen ved oppvarmingen reduseres.

Landbruket er en sektor som i siste merker virkningen av klimaendring siste vekstsesongene har vært p variasjoner i klimatiske forhold, r skaper utfordringer. For landbruk klimamendringer bare vær, men k betyd tap av biologisk mangfold, sykdommer og påvirkning i port a melkeproduksjon.

Landkreditt er eksponert for klim det korte perspektivet vurderes c risiko som følge av økt omfang c av værhendelser anses som der med størst sannsynlighet og med konsekvens. Erstatning og ordning landbruket begrenser risikoen. E risiko inn mot landbruket er lang eller ekstremer nedbørstendelse påvirker planteproduksjonen i ve utfordringen med tørke er mulig til grasproduksjon som medfører blir vanskelig/svært kostbart. V de som driver med planteprod ofte får en inntektssvikt i tørkeåre normal produksjon igjen året etter værforhold), mens for de som dr kan et tørkeår få langsigte kon at fortløpende er så dårlig at he

besetningen må slaktes, vil det ta tid å bygge opp besetningen på nytt. I forbindelse med tørken i 2018, innførte Landkreditt et ekstraordinært tiltak ved å tilby tørkelån med gunstige betingelser til berørte bønder. I tillegg ble det gitt noe avdragsfrihet. Erfaringen vår er at tørkeåret i 2018 ikke medførte vesentlige tap i porteføljen.

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

Forsikringssekskapenes kostnader for værrelaterte katastrofer har doblet seg de siste 20 årene. Klimarisiko er derfor et sentralt element i Landkreditts bærekraftsstrategi. Landkreditkonsernet har gjennom Landkreditt Forsikring lang erfaring med å vurdere klimarisiko knyttet til våre kunder, men har i økende grad tatt inn slike vurderinger i kredittarbeidet. det henger tett sammen med hvordan samfunnet vil klare overgangen til et lavutslippssamfunn, og hvilke endringer det vil medføre. En vellykket overgang til et lavutslippssystem vil også kunne begrense den fysiske risikoen ved at den globale

oppvarmingen reduseres. Tiltak, reguleringer og markedspraksis knyttet til lavere utslipp inngår som en sentral del av klimarisikovurderingene i selskapet.

Utviklingen i klima og klimarelatert risiko følges tett, og utgjør en viktig del av vurderingen innenfor kredittrisiko 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, pensjonsforpliktelser/-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	To
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet/levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
<b>TAPSAVSETNINGER - UTLÅN TIL KUNDER</b>				
Tapsavsetning pr. 1.1.2022	17 092	7 564	54 560	7
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	
<b>NETTO OVERFØRT</b>	<b>1 475</b>	<b>-162</b>	<b>-1 313</b>	
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-2 388	1 837	-1 321	
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	3 408	793	201	
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-1 928	-930	-2 129	
Konstaterte tap	0	0	2 007	
Endringer i modell/risikoparametere	-2 529	-1 170	-281	
Andre justeringer	0	0	2 110	

	2022	2023	2023
<b>TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2022</b>	<b>15 130</b>	<b>7 932</b>	<b>53 835</b>
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
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:			
Overført til trinn 1	1 117	-1 039	-78
Overført til trinn 2	-579	695	-115
Overført til trinn 3	-36	-60	96
<b>NETTO OVERFØRT</b>	<b>501</b>	<b>-404</b>	<b>-97</b>
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-1 828	908	-1 018
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	3 903	461	5 031
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-2 082	-1 346	-15 672
Konstaterte tap	0	0	0
Endringer i modell/risikoparametere	1 055	691	26
Andre nedskrivninger/-justeringer	0	0	-2 110
<b>TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2023</b>	<b>16 679</b>	<b>8 242</b>	<b>39 994</b>
Herav:			
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	11 078	7 397	30 138
Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	5 600	845	9 856

**TAPSAVSETNINGER - FINANSIELLE FORPLIKTELSER****TAPSAVSETNING PR. 1.1.2022**

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

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

**NETTO OVERFØRT**

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

	-193	220	-6
	167	25	0
	-110	-30	-1
	-505	-112	-2
	1	0	0

**TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2022**

	<b>2 656</b>	<b>796</b>	<b>6</b>
--	--------------	------------	----------

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

Overført til trinn 1	75	-74	0
Overført til trinn 2	-50	53	-3
Overført til trinn 3	0	-1	1

**NETTO OVERFØRT**

	<b>24</b>	<b>-22</b>	<b>-1</b>
--	-----------	------------	-----------

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

104  
 10  
 -30  
 80  
 0

-83  
 201  
 -121  
 176  
 -1

-2  
 0  
 0  
 0  
 0

**Tapsavsetninger pr. 31.12.2023****937****2 852****2****RESULTATFØRTE TAP PÅ UTLÅN OG FINANSIELLE FORPLIKTELSE****2022****2023****Totalt****Trinn 1****Trinn 2****Trinn 3****Trinn 1****Trinn 2****Trinn 3****Trinn 1****Trinn 2****Trinn 3**

Endringer i IFRS 9 nedskrivninger

Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger

Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger

Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger

Andre nedskrivninger/amortiseringer av nedskrivninger

**TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER M.V.**

-11 648  
 12 571  
 0  
 -682  
 664

-2 571  
 0  
 0  
 n/a  
 n/a

-13 844  
 12 571  
 0  
 n/a  
 n/a

1 745  
 0  
 0  
 n/a  
 n/a

452  
 0  
 0  
 n/a  
 n/a

-13 844  
 12 571  
 0  
 n/a  
 n/a

1 745  
 0  
 0  
 n/a  
 n/a

452  
 0  
 0  
 n/a  
 n/a

444  
 0  
 0  
 n/a  
 n/a

**906****-2 571****-1 273****452****1 745****-1 273****452****-2 571****444**

Avsetninger for tap er beregnet basert på forventet kredittap (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 kreditt- risiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kreditt- risiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	
Brutto utlån pr. 01.01.2022	23 841 154	2 363 026	284 759	26 488 939
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	280 557	-264 385	-16 172	6 596 600
Overføringer til trinn 2	-998 508	1 002 832	-4 324	-1 025 992
Overføringer til trinn 3	-42 034	-28 022	70 056	6 596 600
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-939 698	-81 766	-4 508	-3 508 600
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	6 302 605	290 429	3 595	6 596 600
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-3 161 681	-300 138	-46 851	-3 508 600
Andre justeringer	0	0	0	0
Andre kundefordringer og fremleiekontrakter	-471	0	0	-471
<b>BRUTTO UTLÅN PR. 31.12.2022</b>	<b>25 281 924</b>	<b>2 981 975</b>	<b>286 556</b>	<b>28 550 455</b>
Herav:				
Utlån til amortisert kost	13 088 504	2 587 144	229 736	15 905 384
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	12 193 420	394 832	56 820	12 645 072

	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Totalt</b>
	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	380 830	-349 178	-31 652	
Overføringer til trinn 2	-854 119	901 588	-47 469	
Overføringer til trinn 3	-61 408	-27 932	89 340	
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-1 051 894	-93 905	-7 582	-1 153 3
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	6 695 550	216 888	28 693	6 941 1
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-3 938 064	-517 268	-96 899	-4 552 2
Andre justeringer	0	0	0	
Andre kundefordringer og fremleiekontrakter	4 264	0	0	4 2
<b>BRUTTO UTLÅN PR. 31.12.2023</b>	<b>26 457 083</b>	<b>3 112 167</b>	<b>220 987</b>	<b>29 790 2</b>
Herav:				
Utlån til amortisert kost	13 653 470	2 585 207	156 369	16 395 0
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	12 803 612	526 961	64 619	13 395 1

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 1,9 millioner i 2023 (1,8 millioner i 2022).

**Avstemming mot balanse**

	2023	2022
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	29 790 238	28 550 455
Tapsavsetninger utlån til amortisert kost	-48 614	-58 178
Tapsavsetninger utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	-16 301	-18 719
Virkelig verdi justering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	5 600	5 137
<b>UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER</b>	<b>29 730 924</b>	<b>28 478 697</b>

**ENDRINGER - FINANSIELLE FORPLIKTELSER**

	TRINN 1	TRINN 2	TRINN 3
<b>FINANSIELLE FORPLIKTELSER / POTENSIELL KREDITTEKSPONERING PR. 01.01.2022*</b>	<b>4 607 034</b>	<b>198 238</b>	<b>4 740</b>
Overføringer :			
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	-204 917	27 962	-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>4 493 743</b>	<b>268 466</b>	<b>1 951</b>
Overføringer :			
Overføringer til trinn 1	27 871	-27 815	-56
Overføringer til trinn 2	-85 967	86 847	-880
Overføringer til trinn 3	-606	-307	913
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-49 931	-23 916	-1 162
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	427 526	4 767	0
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-263 754	-12 116	-52

**FINANSIELLE FORPLIKTELSER/POTENSIELL KREDITTEKSPONERING PR. 31.12.2023**

	<b>4 548 883</b>	<b>295 926</b>	<b>714</b>
--	------------------	----------------	------------

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

## Morbank

## Endringer i nedskrivninger på finansielle instrumenter

## Tapsavsetninger - utlån til kunder

## Tapsavsetning pr. 1.1.2022

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

Overført til trinn 1

Overført til trinn 2

Overført til trinn 3

## NETTO OVERFØRT

Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet

Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt

Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden

Konstaterte tap

Endringer i modell/risikoparametere

Andre justeringer

## TAPAVSETNING PR. 31.12.2022

Herav:

Tapsavsetning på utlån til amortisert kost

Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat

	Trinn 1 Forventet tap over 12 måneder	Trinn 2 Forventet tap over levetiden til instrumentet	Trinn 3 Forventet tap over levetiden til instrumentet	77 1
	<b>15 074</b>	<b>7 564</b>	<b>54 560</b>	
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 fraregnet	-2 117	1 835	-1 321	
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	3 040	800	201	
Finansielle eiendeler som er fraregnet 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>TAPAVSETNING 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	

	<b>Trinn 1</b> Forventet tap over 12 måneder	<b>Trinn 2</b> Forventet tap over levetiden til instrumentet	<b>Trinn 3</b> Forventet tap over levetiden til instrumentet
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:			
Overført til trinn 1	1 117	-1 039	-78
Overført til trinn 2	-571	686	-115
Overført til trinn 3	-36	-60	96
<b>NETTO OVERFØRT</b>	<b>510</b>	<b>-413</b>	<b>-97</b>
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fratregnet	-1 613	907	-1 022
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	3 854	471	5 035
Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden	-1 993	-1 347	-15 672
Konstaterte tap	0	0	0
Endringer i modell/risikoparametere	1 055	691	26
Andre justeringer	0	0	0
<b>TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2023</b>	<b>14 901</b>	<b>8 242</b>	<b>39 994</b>
Herav:			
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	11 078	7 398	30 138
Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	3 823	845	9 856

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3
<b>Tapsavsetninger - finansielle forpliktelser</b>			
<b>TAPSAVSETNING PR. 1.1.2022</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>SUM 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>TAPSAVSETNING PR. 31.12.2022</b>	<b>2 216</b>	<b>795</b>	<b>6</b>
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:			
Overført til trinn 1	75	-74	0
Overført til trinn 2	-49	52	-3
Overført til trinn 3	0	-1	1
<b>NETTO OVERFØRT</b>	<b>25</b>	<b>-24</b>	<b>-1</b>
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fratregnet	-87	105	-2
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	217	11	0
Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden	-117	-30	0
Endringer i modell/risikoparametere	176	80	0
Andre justeringer	0	0	0
<b>TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2023</b>	<b>2 429</b>	<b>937</b>	<b>3</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>	2 025	452	-11 734	-9 256	-2 595	444	-2 848
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	0	0	12 571	12 571	0	0	1 920
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	87
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	n/a	n/a	n/a	-682	n/a	n/a	n/a
Andre korreksjoner/amortiseringer av nedskrivninger	n/a	n/a	n/a	663	n/a	n/a	n/a
<b>TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER M.V.</b>	<b>2 025</b>	<b>452</b>	<b>837</b>	<b>3 296</b>	<b>-2 595</b>	<b>444</b>	<b>-841</b>

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>BRUTTO UTLÅN PR. 01.01.2022</b>	<b>19 166 126</b>	<b>2 363 027</b>	<b>284 760</b>	<b>21 813 913</b>
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	280 557	-264 385	-16 172	5 000
Overføringer til trinn 2	-985 865	990 189	-4 324	5 000
Overføringer til trinn 3	-42 034	-28 022	70 056	-3 000
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-463 966	-75 013	-4 508	5 000
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	5 499 608	296 319	3 595	5 799 522
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-3 008 117	-300 138	-46 851	-3 355 106
Andre justeringer	0	0	0	0
Fremleiekontrakter	-853	0	0	-853
<b>BRUTTO UTLÅN PR. 31.12.2022</b>	<b>20 445 456</b>	<b>2 981 976</b>	<b>286 557</b>	<b>23 713 989</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

Årsrapport 2023		2022	2023
51			
Overføringer :			
Overføringer til trinn 1	380 830	-349 178	-31 652
Overføringer til trinn 2	-834 341	881 810	-47 469
Overføringer til trinn 3	-61 408	-27 932	89 340
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-534 100	-81 688	-11 059
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	6 559 208	225 446	32 171
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-3 777 943	-518 265	-96 899
Andre justeringer	0	0	0
Fremleiekontrakter	4 696	0	0
<b>BRUTTO UTLÅN PR. 31.12.2023</b>	<b>22 182 399</b>	<b>3 112 168</b>	<b>220 988</b>
Herav:			
Utlån til amortisert kost	13 642 877	2 585 208	156 370
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	8 539 522	526 961	64 619
<b>Avstemning mot balanse</b>			
Sum brutto utlån og fordringer på kunder		25 515 555	23 713 998
Tapsavsetninger utlån til amortisert kost		-48 613	-56 637
Tapsavsetninger utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		-14 524	-16 638
Virkelig verdi justering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		3 823	3 036
<b>UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER</b>		<b>25 456 241</b>	<b>23 644 859</b>
			<b>25 515 555</b>
			16 391
			91

	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>37</b>
<b>FINANSIELLE FORPLIKTELSE / POTENSIELL KREDITTEKSPONERING PR. 01.01.2022*</b>	<b>3 590 191</b>	<b>198 238</b>	<b>4 740</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	-172 382	33 639	-1 449	-1
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>3 459 588</b>	<b>268 466</b>	<b>1 951</b>	<b>37</b>
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	27 871	-27 815	-56	
Overføringer til trinn 2	-82 646	83 526	-880	
Overføringer til trinn 3	-606	-307	913	
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fratregnet	-61 254	-20 968	-1 162	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	453 563	5 141	0	4
Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden	-257 194	-12 116	-52	-2
<b>FINANSIELLE FORPLIKTELSE/POTENSIELL KREDITTEKSPONERING PR. 31.12.2023</b>	<b>3 539 323</b>	<b>295 926</b>	<b>714</b>	<b>38</b>

## Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 980374181

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

## Note 6 Utlån til kunder fordelt på risikoklasser

Konsernet definerer sine hovedmarkedssegmenter til å være næringsliv og privatmarked. Innenfor segmentet næringsliv er landbruk den dominerende næringen. Innen landbruk er hovedvekten av lånene gitt til eiendommer i sentrale områder og sikret innenfor 60 prosent av godkjent verdigrunnlag. Økt vekt på bostedsverdier medfører positiv 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 privatmarkeds kunder i Landkreditt Bank.

Det forventes ingen negative tapsutsikter for dette markedet. Kvaliteten på utlånsporteføljen er høy. Alle utlån er nærboligkreditter med flytende gjestemeter risikoklassifisering som i hovedsak bygger på evne og sikkerhet. Risikoklassifisering er basert på et foretaks hver gang kreditten er engasjement eller pant. Lånsporteføljen er klassifisert i henhold til alle lån skal ha et pantevurderingsprosent av boligens verdi. Utlånsmassen inneholder del «kryss-pant» hvor en sikret med pant i flere eiendommer 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>31.12.2023</b>					
Privatmarked	63 251	9 508	53 743	80 626	Fo
Næringslivsmarked	157 771	30 486	127 285	326 043	Fo
<b>Totalt</b>	<b>221 023</b>	<b>39 995</b>	<b>181 456</b>	<b>406 669</b>	
<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>	

**Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2023**

Utlån til kunder	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto utlån
Lav risiko	19 752 872	933 060	0	20 685 933
Lav til middels risiko	4 585 892	1 217 117	8 740	5 811 749
Middels risiko	1 769 900	592 573	3 264	2 365 738
Høy risiko	336 382	369 059	208 984	914 425
Usikrede kortkreditter, fremleie og andre kundefordringer	12 035	359	0	12 394
<b>SUM UTLÅN TIL KUNDER</b>	<b>26 457 083</b>	<b>3 112 167</b>	<b>220 988</b>	<b>29 790 239</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 31.12.2023**

<b>Finansielle forpliktelser / potensiell kreditteksponering</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Sum finansielle fo</b>
Lav risiko	4 115 193	121 302	0	
Lav til middels risiko	337 693	117 690	0	
Middels risiko	74 585	29 009	0	
Høy risiko	20 491	27 539	714	
Usikrede kreditter	921	386	0	
<b>SUM FINANSIELLE FORPLIKTELSE</b>	<b>4 548 883</b>	<b>295 926</b>	<b>714</b>	

**Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 980374181****Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2022**

<b>Finansielle forpliktelser / potensiell kreditteksponering</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Sum finansielle fo</b>
Lav risiko	4 124 345	99 072	0	
Lav til middels risiko	300 620	118 518	0	
Middels risiko	61 782	28 949	0	
Høy risiko	6 031	21 509	1 951	
Usikrede kreditter	966	419	0	
<b>SUM FINANSIELLE FORPLIKTELSE</b>	<b>4 493 743</b>	<b>268 466</b>	<b>1 951</b>	

MORBANK

**31.12.2023**

Sikkerhetsstillelser knyttet til kreditforringede engasjementer	Brutto beløp	Tapsavsetninger	Nettoverdi	Verdi sikkerheter
Privatmarked	63 251	9 508	53 743	80 626
Næringslivsmarked	157 771	30 486	127 285	326 043
<b>TOTALT</b>	<b>221 023</b>	<b>39 994</b>	<b>181 456</b>	<b>406 669</b>

**31.12.2022**

Sikkerhetsstillelser knyttet til kreditforringede engasjementer	Brutto beløp	Tapsavsetninger	Nettoverdi	Verdi sikkerheter
Privatmarked	48 662	12 859	35 803	110 466
Næringslivsmarked	237 894	38 865	199 029	375 602
<b>TOTALT</b>	<b>286 556</b>	<b>51 724</b>	<b>235 294</b>	<b>486 067</b>

**Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2023**

<b>Utlån til kunder</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Brutto</b>
Lav risiko	15 878 099	933 060	0	16 811 159
Lav til middels risiko	4 219 287	1 217 118	8 741	5 445 146
Middels risiko	1 749 855	592 573	3 264	2 345 692
Høy risiko	333 715	369 059	208 984	911 758
Usikrede kortkreditter	1 442	359	0	1 801
<b>SUM UTLÅN TIL KUNDER</b>	<b>22 182 399</b>	<b>3 112 168</b>	<b>220 989</b>	<b>25 515 556</b>

**Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 980374181****Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2022**

<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>

**Finansielle forpliktelser / potensiell kreditteksponering**

<b>Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2023</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Sum finansielle</b>
Lav risiko	3 175 074	121 302	0	
Lav til middels risiko	274 670	117 690	0	
Middels risiko	68 168	29 009	0	
Høy risiko	20 491	27 539	714	
Usikrede kortkreditter	921	386	0	
<b>SUM FINANSIELLE FORPLIKTELSE</b>	<b>3 539 323</b>	<b>295 926</b>	<b>714</b>	

<b>Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2022*</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Sum finansielle</b>
Lav risiko	3 161 310	99 072	0	
Lav til middels risiko	234 163	118 518	0	
Middels risiko	57 119	28 949	0	
Høy risiko	6 031	21 509	1 951	
Usikrede kortkreditter	966	419	0	
<b>SUM FINANSIELLE FORPLIKTELSE</b>	<b>3 459 588</b>	<b>268 466</b>	<b>1 951</b>	

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

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

KONSERN	31.12.2023	Prosentandel	31.12.2022	Pro
Agder	630 376	2,1	655 148	
Innlandet	2 786 047	9,4	2 607 831	
Møre og Romsdal	480 831	1,6	505 882	
Nordland	863 434	2,9	865 934	
Oslo	3 799 298	12,8	3 686 238	
Rogaland	2 892 505	9,7	3 012 158	
Troms og Finnmark	481 296	1,6	462 157	
Trøndelag	2 000 268	6,7	1 961 280	
Vestfold og Telemark	2 785 208	9,4	2 507 527	
Vestland	1 113 427	3,7	1 025 874	
Viken	11 929 264	40,1	11 224 996	
Svalbard	0	0,0	0	
Utenfor Norge	17 692	0,1	24 406	
<b>SUM</b>	<b>29 779 646</b>	<b>100,0</b>	<b>28 539 431</b>	
Andre kundefordringer*	10 593		11 025	
<b>SUM BRUTTO UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER</b>	<b>29 790 239</b>		<b>28 550 455</b>	

\*) Kundefordringer fra eiendomsmedlingsvirksomhet

Årsrapport 2023

61

MORBANK	31.12.2023	Prosentandel	31.12.2022	Pro
Agder	582 968	2,3	591 581	
Innlandet	2 634 286	10,3	2 450 595	
Møre og Romsdal	439 429	1,7	449 942	
Nordland	824 286	3,2	811 751	
Oslo	2 547 372	10,0	2 166 211	
Rogaland	2 736 164	10,7	2 830 079	
Troms og Finnmark	423 454	1,7	389 256	
Trøndelag	1 879 254	7,4	1 823 770	
Vestfold og Telemark	2 558 227	10,0	2 273 476	
Vestland	1 003 506	3,9	908 519	
Viken	9 875 756	38,7	8 998 460	
Svalbard	0	0,0	0	
Utenfor Norge	10 853	0,0	20 349	
<b>SUM</b>	<b>25 515 555</b>	<b>100,0</b>	<b>23 713 988</b>	

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

KONSERN Pr. 31.12.2023	Brutto utlån	Tapsavsetning			Andre avsetninger/ korrigeringer
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Privatmarked	12 686 163	4 858	523	9 508	-5 600
Næringsliv	17 104 075	11 821	7 719	30 486	0
<b>SUM</b>	<b>29 790 239</b>	<b>16 679</b>	<b>8 242</b>	<b>39 994</b>	<b>-5 600</b>
Landbruk	16 616 346	10 515	6 911	27 053	0
Industri	28 879	71	10	0	0
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	96 523	161	213	3 003	0
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	37 570	67	109	0	0
Eiendomsdrift	194 050	397	388	0	0
Tjenesteytende næringer	130 708	610	88	430	0
<b>SUM NÆRINGSLIV</b>	<b>17 104 075</b>	<b>11 821</b>	<b>7 719</b>	<b>30 486</b>	<b>0</b>
<b>KONSERN Pr. 31.12.2022</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>Tapsavsetning Trinn 1</b>	<b>Tapsavsetning Trinn 2</b>	<b>Tapsavsetning Trinn 3</b>	<b>Andre avsetninger/ korrigeringer</b>
Privatmarked	12 109 013	4 916	-403	15 438	-5 137
Næringsliv	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>

Årsrapport 2023

63

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
Tjenesteyfende 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>

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

Innen privatmarkedet vurderes kvaliteten på utlånsporteføljen til å være høy. Hovedvekten av utlånene er gitt på basis av sikkerheter i eiendommer som ligger i sentrale strøk der det i vurdering av beijingsevne er tatt høyde for en betydelig renteøkning og der de

## Finansielle forpliktelser / potensiell kredittespønering

	Potensiell kredittespønering	Tapsavsetning Trinn 1	Tapsavsetning Trinn 2	Tapsavsetning Trinn 3
<b>Pr. 31.12.2023</b>				
Privatmarkeds kunder	1 737 779	601	25	0
Næringslivskunder	3 107 745	2 251	912	3
<b>SUM</b>	<b>4 845 524</b>	<b>2 852</b>	<b>937</b>	<b>2</b>
Landbruk	2 954 104	1 891	745	1
Industri	8 186	21	0	0
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	15 860	35	17	2
Varehandel, hotell- og restauranterdrift	24 784	62	6	0
Eiendomsdrift	44 264	87	103	0
Tjenesteytende næringer	60 547	155	41	0
<b>SUM NÆRINGSLIVKUNDER</b>	<b>3 107 745</b>	<b>2 251</b>	<b>912</b>	<b>3</b>
<b>Pr. 31.12.2022*</b>				
Privatmarkeds kunder	1 811 107	577	20	0
Næringslivskunder	2 953 053	2 079	775	6
<b>SUM</b>	<b>4 764 160</b>	<b>2 656</b>	<b>796</b>	<b>6</b>
Landbruk	2 834 881	1 800	692	4
Industri	3 212	8	0	0
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	11 045	22	14	3
Varehandel, hotell- og restauranterdrift	23 723	55	7	0
Eiendomsdrift	39 924	83	45	0
Tjenesteytende næringer	40 268	110	16	0
<b>SUM NÆRINGSLIVKUNDER</b>	<b>2 953 053</b>	<b>2 079</b>	<b>775</b>	<b>6</b>

Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 980374181

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

## MORBANK

Pr. 31.12.2023	Brutto utfåen	Tapsavsetning Trinn 1	Tapsavsetning Trinn 2	Tapsavsetning Trinn 3	Andre avsetninger/ korrigeringer
Privatmarked	8 419 652	3 080	523	9 508	-3 823
Næringsliv	17 095 903	11 821	7 719	30 486	0
<b>SUM</b>	<b>25 515 555</b>	<b>14 901</b>	<b>8 242</b>	<b>39 994</b>	<b>-3 823</b>
Landbruk	16 616 346	10 515	6 911	27 053	0
Industri	28 879	71	10	0	0
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	96 523	161	213	3 003	0
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	37 570	67	109	0	0
Eiendomsdrift	194 050	397	388	0	0
Tjenesteytende næringer	122 536	610	88	430	0
<b>SUM NÆRINGSLIV</b>	<b>17 095 903</b>	<b>11 821</b>	<b>7 719</b>	<b>30 486</b>	<b>0</b>
<b>Pr. 31.12.2022</b>	<b>Brutto utfåen</b>	<b>Tapsavsetning Trinn 1</b>	<b>Tapsavsetning Trinn 2</b>	<b>Tapsavsetning Trinn 3</b>	<b>Andre avsetninger/ korrigeringer</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 NÆRINGSLIV</b>	<b>16 437 965</b>	<b>10 214</b>	<b>8 334</b>	<b>38 396</b>	<b>0</b>

## Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 980374181

## Finansielle forpliktelser / potensiell kreditteksponering

Pr. 31.12.2023	Potensiell kreditteksponering	Tapsavsetning Trinn 1	Tapsavsetning Trinn 2	Tapsavsetning Trinn 3
Privatmarkeds kunder	721 217	178	25	0
Næringslivskunder	3 114 745	2 251	912	3
<b>SUM</b>	<b>3 835 963</b>	<b>2 429</b>	<b>937</b>	<b>3</b>
Landbruk	2 954 104	1 891	745	1
Industri	8 186	21	0	0
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	15 860	35	17	2
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	24 784	62	6	0
Eiendomsdrift	44 264	87	103	0
Tjenesteyfende næringer	67 547	155	41	0
<b>SUM NÆRINGSLIVKUNDER</b>	<b>3 114 745</b>	<b>2 251</b>	<b>912</b>	<b>3</b>

Pr. 31.12.2022*	Potensiell kreditteksponering	Tapsavsetning Trinn 1	Tapsavsetning Trinn 2	Tapsavsetning Trinn 3
Privatmarkeds kunder	769 951	136	20	1
Næringslivskunder	2 960 053	2 079	775	6
<b>SUM</b>	<b>3 730 004</b>	<b>2 215</b>	<b>795</b>	<b>7</b>
Landbruk	2 834 881	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
Tjenesteyfende næringer	47 268	110	16	0
<b>SUM NÆRINGSLIVKUNDER</b>	<b>2 960 053</b>	<b>2 079</b>	<b>775</b>	<b>6</b>

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

# Note 9 Renteinntekter og rentekostnader

	KONSERN		MORBANK
	2023	2022	2023
Renteinntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	58 861	19 572	64 380
Renteinntekter av utlån til kunder - amortisert kost	864 710	517 793	864 881
Renteinntekter av utlån til kunder - virkelig verdi over utvidet resultat	546 450	280 631	338 958
Renter av sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	97 651	46 145	111 845
<b>RENTEINTEKTER BEREGNET EFTER EFFEKTIVRENTEMETODEN</b>	<b>1 567 672</b>	<b>864 141</b>	<b>1 380 063</b>
Renteinntekter fra rentefond til virkelig verdi	22 769	12 848	22 769
<b>SUM ØVRIGE RENTEINTEKTER</b>	<b>22 769</b>	<b>12 848</b>	<b>22 769</b>
<b>SUM RENTEINTEKTER OG LIGNENDE INNTEKTER</b>	<b>1 590 441</b>	<b>876 989</b>	<b>1 402 832</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	2	5	47
Rentekostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	688 108	240 009	688 108
Renter på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	293 444	153 985	130 507
Renter på ansvarlig lånekapital	15 102	8 156	15 102
<b>SUM RENTEKOSTNADER BEREGNET EFTER EFFEKTIV RENTEMETODEN</b>	<b>996 657</b>	<b>402 155</b>	<b>833 764</b>
Øvrige rentekostnader	24 188	19 985	23 050
<b>SUM RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER</b>	<b>1 020 846</b>	<b>422 140</b>	<b>856 813</b>

# Note 10 Provisjonsinntekter og -kostnader ved banktjenenes

	KONSERN		MORBANK
	2023	2022	
Garantiprovisjon	330	296	330
Gebyrer betalingsformidling	18 258	18 180	18 258
Provisjoner forvaltningsfjenester	7 785	11 292	7 785
Provisjoner eiendomsmegling	25 384	20 980	0
Andre provisjonsinntekter	5 170	6 408	5 168
<b>PROVISJONSINTEKTER OG INNTEKTER FRA BANKTJENESTER</b>	<b>56 926</b>	<b>57 157</b>	<b>31 540</b>
Avgitt garantiprovisjon	902	666	902
Gebyrkostnader clearing/oppgjør	5 803	6 026	5 803
Andre provisjonskostnader	190	365	180
<b>PROVISJONSKOSTNADER OG KOSTNADER VED BANKTJENESTER</b>	<b>6 895</b>	<b>7 058</b>	<b>6 885</b>

Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 980374181

## 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

	<b>2023</b>
Renteinntekter	7 258
Rentekostnader	523
Gebyrer og provisjonsinntekter	9 606
Netto inntekt på finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	925
Salg av tjenester til konsernselskaper	32 374
Andre driftskostnader	1 404
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	74 585
Utlån og fordringer på kunder	17 703
Netto kjøp (+) / salg (-) utlån til kunder*	602 804
Sertififikater og obligasjoner til virkelig verdi	200 342
Innskudd fra kredittinstitusjoner	1 894
Innskudd fra kunder	35 159
Oppførte, ikke mottatte inntekter	6 016
Påløpte kostnader	943
Skyldig konsernbidrag/utbytte til Landkreditt SA	16 000

\* = 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 17,5 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 Finanstilsynet (2,2 prosent) samt et internt bufferkrav på 1,0 prosent. Det samlede interne minimumskravet utgjør 20,2 prosent.

### Konsern

	31.12.2023	31.
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>3 796 489</b>	<b>3</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>3 502 492</b>	<b>3</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>3 303 542</b>	<b>3</b>
<b>Kapitalinstrumenter som kvalifiserer som ren kjernekapital</b>	<b>1 380 000</b>	<b>1</b>
Innbetalt aksjekapital	1 380 000	1
Oppjent egenkapital i form av tilbakeholdte resultater	2 012 390	1
Justeringer i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-16 286	
Andre immaterielle eiendeler	-72 562	
Evigvarende fondsobligasjoner	198 950	
Ansvarlig lånekapital	293 996	
<b>Samlet beregningsgrunnlag</b>	<b>15 137 756</b>	<b>14</b>
<b>Beregningsgrunnlag for kredit-, motparts- og forringelsesrisiko</b>	<b>14 080 049</b>	<b>13</b>
Institusjoner	475 074	
Regionale myndigheter	0	
Foretak	8 614	
Massemarkedsgasjementer	4 116 107	3
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	8 617 945	8
Forfalte engasjementer	204 089	
Obligasjoner med fortrinnsrett	178 978	
Andeler i verdipapirfond	333 535	
Øvrige engasjementer	145 706	

Årsrapport 2023

71

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

Valuta	0
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	
Basismetode	1 057 707
Ren kjernekapitaldekning	21,82
Kjernekapitaldekning	23,14
Kapitaldekning	25,08
Uvektet kjernekapital	9,67

	31.12.2023	31.12.2022
Morbank		
<b>ANSVARLIG KAPITAL</b>	<b>3 599 780</b>	<b>3 367 562</b>
<b>KJERNEKAPITAL</b>	<b>3 305 783</b>	<b>3 115 971</b>
<b>REN KJERNEKAPITAL</b>	<b>3 106 833</b>	<b>2 883 021</b>
<b>KAPITALINSTRUMENTER SOM KVALIFISERER SOM REN KJERNEKAPITAL</b>	<b>1 380 000</b>	<b>1 380 000</b>
Innbetalt aksjekapital	1 380 000	1 380 000
Opplyent egenkapital i form av tilbakeholdte resultater	1 780 336	1 547 398
Justeringer i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-12 175	-10 201
Andre immaterielle eiendeler	-41 328	-34 176
Evigvarende fondsobligasjoner	198 950	232 950
Ansvarlig lånekapital	293 996	251 991
<b>SAMLET BEREGNINGSGRUNNLAG</b>	<b>13 807 752</b>	<b>12 622 920</b>
<b>BEREGNINGSGRUNNLAG FOR KREDITT-, MOTPARTS- OG FORRINGELSESRISIKO</b>	<b>12 845 735</b>	<b>11 801 961</b>
Institusjoner	502 818	439 418
Regionale myndigheter	0	0
Foretak	8 614	9 556
Massemarkedsgasjementer	4 103 243	3 721 964
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	6 967 075	6 462 335
Forfalte engasjementer	204 089	265 411
Obligasjoner med fortrinnsrett	198 461	141 898
Andeler i verdipapirfond	333 535	296 066
Øvrige engasjementer	527 900	465 993

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

	0	0
Valuta		0
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko		
Basismetode	962 017	820 859
Ren kjernekapitaldekning	22,50	22,84
Kjernekapitaldekning	23,94	23,69
Kapitaldekning	26,07	26,68
Uvekter kjernekapital	10,29	10,63

## Note 13 Opplysninger om ansatte og tillitsvalgte

	Konsernet		Morbanken	
	2023	2022	2023	2022
Antall ansatte, eksklusive innleide vikarer	118	114	106	102
Antall årsverk	117,2	112,8	105,4	101,0
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Godtgjørelse til medlemmer av styret	1 080	1 130	1 010	1 061

## Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 980374181

	Lønn	Utbetalt bonus i 2023	Andre skattepliktige ytelser	Periodisert pensjonskostnad <sup>1</sup>	Sum 2023
<b>Ledende ansatte i Landkredit Bank konsern</b>					
<b>2023</b>					
Ole Laurits Lønnum, konsernsjef	3 236	0	334	930	4 500
Joakim Kase, visekonsernsjef	2 240	29	0	195	2 464
Einar Storsul, direktør marked og IKT	2 147	101	20	196	2 464
Jannicke Amundsen Bricaud, direktør salg kunde	1 678	14	0	228	1 920
Lars Tore Myklatun, direktør juridisk	1 630	76	0	196	1 902
Øystein Haugen, direktør risikostyring	1 749	83	0	195	2 026

Årsrapport 2023

75

**Ledende ansatte i Landkreditt Bank konsern**

<b>2022</b>	<b>Lønn</b>	<b>Utbetalt bonus i 2022</b>	<b>Andre skattepliktige ytelser</b>	<b>Periodisert pensjonskostnad<sup>1</sup></b>	<b>Sum 2022</b>
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

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

2) Alle har utlånsbetingelser som for ansatte generelt.

Landkreditt Bank har etablert godtgjørelsesordninger i henhold til forskrift om godtgjørelser i finansinstitusjoner mv. Som overordnet prinsipp skal konsernets praktisering av godtgjørelsesbetingelser totalt sett være konkurransedyktige når det gjelder fastlønn, forsikringsordninger, pensjoner og variabel godtgjørelse. Den variable godtgjørelsen skal balanseres mot selskapets risikoesponering og kontroll slik at ikke unødig og uønsket risiko tas. Konsernets samlede godtgjørelsesordninger skal være konkurransedyktige, enkle og forutsigbare for å bidra til en god prestasjonskultur. Godtgjørelsesordningene skal være i samsvar med konsernets overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Oppjønt variabel godtgjørelse i morbanken i 2023 utgjør 3.855 (3.364). Oppjønt variabel godtgjørelse i Landkreditt Bank konsern i 2023 utgjør 4.115 (3.811).

**Styret i Landkreditt Bank AS**

<b>2023</b>	<b>Styre honorar og andre ytelser<sup>1</sup></b>	<b>Lønn</b>	<b>Utført bonus i 2023</b>	<b>Andre skattepliktige ytelser<sup>3</sup></b>	<b>Periodisert pensjonskostnad<sup>2</sup></b>	<b>Samlet godtgjørelse 2023</b>
Björg Marit Eknes, leder	306	0	0	0	0	306
Johan Narum, nestleder	160	0	0	0	0	160
Hans Edvard Torp	122	0	0	0	0	122
Iren Rutle	99	0	0	0	0	99
Øyvind Hestnes, ansattevalgt	99	930	42	0	81	1 152
Ingrid Fjeldstad Luke, vara	43	0	0	0	0	43
Heidi Grøstad, ansatte vara	30	909	59	0	85	1 083
Kenneth Bakke, ansatte vara	30	842	40	0	58	969
<b>2022</b>	<b>Styre honorar og andre ytelser<sup>1</sup></b>	<b>Lønn</b>	<b>Utført 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	147
Elin Schanche, tidl. nestleder	26	0	0	0	0	26
Hans Edvard Torp	149	0	0	0	0	149
Øyvind Hestnes, ansattevalgt	98	846	40	28	67	1 039
Marianne Ruclang, ansattevalgt	98	840	40	28	66	1 012
Ingrid Fjeldstad Luke, vara	40	0	0	0	0	40
Heidi Grøstad, ansatte vara	13	820	44	63	70	1 000
Kenneth Bakke, ansatte vara	13	786	22	19	53	893

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 31.12.2023 utgjør 270.065 (258.937). Pantesikret lån til ansatte i morbanken utgjør 248.338 (237.955).

Skattepliktig rentefordel knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte i Landkreditt Bank utgjør 99 (543).

## Revisjonskostnader

	2023	Konsernet	2022	2023	Morbanken
Revisjonshonorar	1 013		995	827	
Andre tjenester utenfor revisjonen	120		134	0	
Andre attestasjoner	0		4	0	
Skatt, rådgivning	0		0	0	
Alle beløp er inklusive merverdiavgift.					

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

	31.12.2023	31.12.2022
Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater	578 433	519 021
Fond med obligasjoner garantert av stater	0	0
Obligasjoner utstedt av offentlig forvaltning	0	0
Fondsobligasjonskapital utstedt av andre	198 186	186 591
Obligasjoner med fortrinnsrett	1 789 778	1 424 071
Rentefond	331 633	302 791
Aksjefond	63 031	53 701
Andre aksjer og andeler	3 485	3 485
<b>SUM AKSJER OG OBLIGASJONER</b>	<b>2 964 547</b>	<b>489 681</b>

Pr 31.12.2023 utgjør effektiv rente på investeringer i rentebærende verdipapirer 5,60 prosent (4,07 prosent). Effektiv rente er beregnet ved å ta nominell rente på investeringene korrigert for periodisering av over-/underkurs. Gjennomsnittlig tid til renteregulering er 96 dager (104 dager).

<b>31.12.2023</b>	<b>Risiko-vekt<sup>1</sup></b>	<b>Anskaffelses-kost</b>	<b>Bokført verdi<sup>2</sup></b>	<b>Anbørsno</b>
Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater	0 %	572	578 433	100
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 %	1 777	1 789 778	100
Fondsobligasjonskapital utstedt av andre	100 %	196	198 186	100
Rentefond	20-100 %	324	331 633	100

1) Risikovekt benyttes ved beregning av selskapets kapitaldekning

2) Bokført verdi er lik virkelig verdi

<b>31.12.2022</b>	<b>Risiko-vekt<sup>1</sup></b>	<b>Anskaffelses-kost</b>	<b>Bokført verdi<sup>2</sup></b>	<b>Anbørsno</b>
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

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

	2023	2022
Netto verdiendring og gevinst/-tap på rentebærende verdipapirer	23 184	-15
Netto verdiendring og gevinst/-tap på aksjer og aksjefond	9 339	-8
Netto gevinst/-tap på valuta	-22	
<b>SUM NETTO INNTEKT PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI</b>	<b>32 501</b>	<b>-23</b>

Se note 2.11 vedrørende prinsipper for verdivurdering

**MORBANK**

	31.12.2023	31.12.2022
Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater	529 514	484
Fond med obligasjoner garantert av stater	0	
Obligasjoner utstedt av offentlig forvaltning	0	
Fondsobligasjonskapital utstedt av andre	198 186	186
Obligasjoner med fortrinnsrett	1 984 610	1 418
Rentefond	331 633	302
Aksjefond	63 031	53
Andre aksjer og andeler	3 485	3
<b>SUM AKSJER OG OBLIGASJONER</b>	<b>3 110 460</b>	<b>2 449</b>

Pr 31.12.2023 utgjør effektiv rente på investeringer i rentebærende verdipapirer 5,6 prosent (4,07 prosent). Effektiv rente er beregnet ved å ta nominell rente på investeringene korrigert for periodisering av over/-underkurs. Gjennomsnittlig tid til renteregulering er 86 dager (101 dager).

Årsrapport 2023

81

	Risiko-vekt	Anskaffelses-kost	Bokført verdi*)	bø
<b>31.12.2023</b>				
Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater	0 %	524	529 514	
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 %	1 978	1 984 610	
Fondsobligasjonskapital utstedt av andre	100 %	196	198 186	
Rentefond	20-100 %	324	331 633	
*) Bokført verdi er lik virkelig verdi				
<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	
<b>Andeler i aksjefond</b>				
	<b>Bokført verdi 2023*)</b>	<b>Avkastning 2023</b>	<b>Bokført verdi 31.12.2023*)</b>	<b>Avk</b>
Landkreditt Utbytte	41 337	6 364	34 986	
Landkreditt Norden Utbytte	21 694	2 975	18 719	
<b>SUM ANDELER I AKSJEFOND</b>	<b>63 031</b>	<b>9 339</b>	<b>53 705</b>	

\*) Bokført verdi er lik virkelig verdi

<b>Aksjer 31.12.2023</b>	<b>Organisasjons nummer</b>	<b>Antall aksjer/ andeler</b>	<b>Eierandel</b>	<b>Bokført verdi 31.12.2023*</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 31.12.2022</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>	

\*Bokført verdi er lik virkelig verdi

Netto verdiendring og gevinst/-tap på rentebærende verdipapirer

Netto verdiendring og gevinst/-tap på aksjer

Netto gevinst/-tap på valuta

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

Se note 2.9 vedrørende prinsipper for verddivurdering

## Note 15 Datterselskaper

Per 31.12.2023 har Landkreditt Bank AS følgende datterselskaper:

	Organisasjonsnummer	Anskaffelseskost	Antall aksjer	Resultat
Landkreditt Boligkreditt AS (100 %)	996 225 127	350 150	350 000	17 293
Landkreditt Eiendom AS (100 %)	912 641 066	46 363	10 300	146

### LIKVIDITETSFASILITETER LANDKREDITT BOLIGKREDITT

Trukket beløp	74 585
Ubenyttet ramme	375 415
<b>Ramme</b>	<b>450 000</b>
	<b>31.12.2023</b>

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

Innskutt egenkapital	350 096
Obligasjoner med fortrinnsrett	200 342
<b>Sum</b>	<b>550 438</b>
	<b>31.12.2023</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 gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp har blitt beregnet ved å estimere bruksværdien og er basert på ledelsens beste estimat. Diskonteringsrenten er utledet fra gjennomsnittlig kapitalkostnad (wacc) før skatt. Det er benyttet en kontantstrøm på fem år samt en terminalverdi for å beregne nåverdien. Estimerte kontantstrømmer for perioden 2024 – 2026 er basert på godkjente planer. Estimerte kontantstrømmer for 2027 og 2028 er basert på tilsvarende antagelser som i planperioden. Terminalverdien er basert på estimert kontantstrøm for 2028, men legger til grunn en videre vekstantagelse på linje med inflasjonsmålet. Det er ikke gjennomført scenariefesting da overskytende beløp er vesentlig høyere enn goodwillen.

KONSERN	Immaterielle eiendeler	Goodwill	Anleggsmidler	Bruksretter	Totale varige
Anskaffelseskost 01.01.2023	102 317	31 172	34 294	82 454	
+ Tilgang dette år	15 276	0	1 066	60 161	
- Avgang dette år	0	0	-184	0	
<b>ANSKAFFELSESKOST 31.12.2023</b>	<b>117 593</b>	<b>31 172</b>	<b>35 176</b>	<b>142 615</b>	
Akk. ordinære avskrivninger 01.01.2023	68 045	0	22 231	42 955	
+ Årets avskrivninger	8 159	0	2 907	13 782	
- tidligere års avskrivning ved salg	0	0	-163	0	
<b>AKK. ORDINÆRE AVSKRIVNINGER 31.12.2023</b>	<b>76 204</b>	<b>0</b>	<b>24 975</b>	<b>56 737</b>	
<b>BOKFØRT VERDI 31.12.2023</b>	<b>41 390</b>	<b>31 172</b>	<b>10 201</b>	<b>85 879</b>	

## Investeringer i og salg av anleggsmidler

	Investeringer	Immaterielle eiendeler	Anleggsmidler	Bruksretter	Totale varige
2019	8 376				
2020	10 241				
2021	9 020				
2022	22 810				
2023	76 503				
<b>MORBANK</b>					
Anskaffelseskost 01.01.2023		102 085	32 491	78 594	
+ Tilgang dette år		15 276	1 066	58 823	
- Avgang dette år		0	0	0	
<b>ANSKAFSELSESKOST 31.12.2023</b>		<b>117 361</b>	<b>33 557</b>	<b>137 417</b>	
Akk. ordinære avskrivninger 01.01.2023		67 909	20 776	42 183	
+ Årets avskrivninger		8 124	2 827	12 664	
<b>AKK. ORDINÆRE AVSKRIVNINGER 31.12.2023</b>		<b>76 033</b>	<b>23 603</b>	<b>54 847</b>	
<b>BOKFØRT VERDI 31.12.2023</b>		<b>41 328</b>	<b>9 954</b>	<b>82 570</b>	

Immaterielle eiendeler består av EDB-lisenser og programvare.

	Investeringer
2019	8 376
2020	6 429
2021	9 010
2022	19 260
2023	75 165

**Investeringer i og salg av anleggsmidler**

## Note 17 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.12.2023		31.12.2022	
	Bokført verdi	Pålydende	Bokført verdi	Bokført verdi
<b>KONSERN</b>				
Innlån vurdert til amortisert kost	5 765 384	5 745 000	7 425 839	
<b>SUM GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER</b>	<b>5 765 384</b>	<b>5 745 000</b>	<b>7 425 839</b>	

**Obligasjoner bokført til amortisert kost 31.12.2023**

Verdipapirnr.	Fra dato	Til dato	Utestående 31.12.2023	Egenbehold.	Nettø
NO0010850142	16.04.2019	16.04.2024	650 000	253 000	
NO0010890056	10.08.2020	10.09.2025	750 000	0	
NO0011123564	12.10.2021	12.10.2026	650 000	0	
NO0012939000	08.06.2023	08.03.2028	500 000	0	
NO0010860067	01.08.2019	24.02.2025	750 000	0	
NO0010882020	13.05.2020	13.09.2024	478 000	200 000	
NO0010887136	03.07.2020	03.07.2025	500 000	0	
NO0011033011	23.06.2021	23.03.2027	1 000 000	0	
NO0012904111	03.05.2023	03.05.2028	400 000	0	
NO0010836091	15.11.2018	22.02.2024	20 000	0	
NO0010852064	15.05.2019	15.05.2026	500 000	0	
<b>SUM</b>			<b>6 198 000</b>	<b>453 000</b>	

Obligasjoner bokført til amortisert kost 31.12.2022		Netto		
Verdipapirnr.	Fra dato	Til dato	Utestående 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
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>

	<b>31.12.2023</b>
Markedsverdi av innlån vurdert til amortisert kost	5 767 765
Pr. 31.12.2023 er den vektete gjennomsnittlige effektive rente på verdipapirlånene 5,19 prosent (3,68 prosent). Effektiv rente på verdipapirgjelden er beregnet ved å omgjøre hvert innlån til årlig effektiv rente og deretter vekte hvert innlån med størrelsen på lånet.	
	<b>31.12.2023</b>
<b>Forfallsstruktur gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	
Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsavslutning	0
Gjeld som har kortere løpetid	5 745 000
<b>SUM GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER</b>	<b>5 745 000</b>

## Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 980374181

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>MORBANK</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<b>Bokført verdi</b>	<b>Bokført verdi</b>
Innlån vurdert til amortisert kost	2 304 839	3 311 241
<b>SUM GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER</b>	<b>2 304 839</b>	<b>3 311 241</b>
	<b>Pålydende</b>	<b>Pålydende</b>
	<b>2 297 000</b>	<b>2 297 000</b>

Årsrapport 2023

90

Sertifikater og obligasjoner bokført til amortisert kost 31.12.2023

Verdipapirn.	Fra dato	Til dato	Utestående 31.12.2023	Egenbehold.
NO0010850142	16.04.2019	16.04.2024	650 000	253 000
NO0010890056	10.08.2020	10.09.2025	750 000	0
NO0011123564	12.10.2021	12.10.2026	650 000	0
NO0012939000	08.06.2023	08.03.2028	500 000	0
<b>SUM</b>			<b>2 550 000</b>	<b>253 000</b>

Sertifikater og obligasjoner bokført til amortisert kost 31.12.2022

Verdipapirn.	Fra dato	Til dato	Utestående 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>

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.20</b>
Markedsverdi av innlån vurdert til amortisert kost	2 317 734	3 301 5
Pr. 31.12.2023 er den vektete gjennomsnittlige effektive rente på verdipapirlånene 5,29 prosent (3,83 prosent). Effektiv rente på verdipapirgjelden er beregnet ved å omgjøre hvert innlån til årlig effektiv rente og deretter vekte hvert innlån med størrelsen på lånet.		
<b>Forfallsstruktur gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.20</b>
Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsavslutning	0	3 299 0
Gjeld som har kortere løpetid	2 297 000	0
<b>SUM GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER</b>	<b>2 297 000</b>	<b>3 299 0</b>

# Note 18 Ansvarlig lånekapital til amortisert kost og fondsobligasjonskapital

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

	31.12.2023		31.12.2022	
	Bokført verdi	Pålydende	Bokført verdi	På
Ansvarlig lånekapital	293 996	292 000	251 591	
Fondsobligasjonskapital	198 950	200 000	232 950	
<b>SUM</b>	<b>492 946</b>	<b>492 000</b>	<b>484 541</b>	
<b>Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital</b>	<b>Fra dato</b>	<b>Til dato</b>	<b>Egenbehold.</b>	<b>Netto utest. 31.12.2023</b>
Verdipapirn.				
NO0012834904	09.02.2023	09.08.2033	175 000	175 000
NO0013097162	14.12.2023	14.03.2024	75 000	75 000
NO0010848393	26.03.2019	26.03.2029	42 000	42 000
<b>SUM</b>			<b>292 000</b>	<b>292 000</b>
<b>Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital</b>	<b>Fra dato</b>	<b>Til dato</b>	<b>Egenbehold.</b>	<b>Netto utest. 31.12.2023</b>
Verdipapirn.				
NO0012883232	03.04.2023	Evigvarende	50 000	50 000
NO0012433293	08.02.2022	Evigvarende	50 000	50 000
NO0012785700	21.12.2022	Evigvarende	100 000	100 000
<b>SUM</b>			<b>200 000</b>	<b>200 000</b>

Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 980374181

Markedsverdi av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonskapital vurdert til amortisert kost

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

Konsern

#### Nominelle verdier

31.12.2023

Emitert

Forfalt/innløst

Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital

292 000

250 000

208 000

Fondsobligasjonskapital

200 000

50 000

84 000

**SUM TILLEGGSKAPITAL**

**492 000**

**300 000**

**292 000**

## Note 19 Pensjonsforpliktelser

### Morbank og konsern

Konsernets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. I tillegg har Landkredit Bank AFP-ordning som foreløpig regnskapsføres som en innskuddsbasert ordning. Kostnaden for denne i 2023 utgjør 1.894 (1.266). Totalt kostnadsført på innskuddsbaserte pensjonsordninger i 2023 utgjør 8.600 (7.779). Ytelsepensjonsordningen i Landkredit Bank ble lukket 31.12.2015. Ansatte som er født etter 1963 ble da overført til en innskuddsbasert ordning, med eventuell kompensasjon. Pr 31.12.2023 ble også ansatte som er født i 1963 eller tidligere også overført til innskuddsbasert ordning, med kompensasjon. Det er dermed ingen ansatte igjen i den ytelsesbaserte ordningen pr 31.12.2023. Det er 21 pensjonister i ordningen.

### Usikrede ikke fondsbaserte forpliktelser

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

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

### Forsikret ordning

#### Økonomiske forutsetninger:

	2023
Diskonteringsrente	4,48 %
Årlig lønnsvekst	2,50 %
Regulering av pensjoner under utfbetaling	2,48 %
Regulering av Folketrygdens grunnbeløp	3,50 %
Renteberegning på fondsmidler	4,48 %
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravgift	19,10 %

#### 2023

Påløpt pensjonsforpliktelse ved periodens begynnelse	70 278
Årets pensjonsopptjening, Service Cost	2 972
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsene	2 773
Planendring	0
Aktuarielt tap (gevinst)	6 695
Oppgjør	0
Arbeidsgiveravgift av innbetaling pensjonsmidler	-763
Pensjonsutbetalinger	-2 817
<b>PÅLØPT PENSJONSFORPLIKTELSE VED PERIODENS SLUTT</b>	<b>79 138</b>

**Bevegelser pensjonsmidler**

Pensjonsmidler ved periodens begynnelse	67 471
Renteberegning på pensjonsmidlene	2 678
Aktuarielt (tap) gevinst	-6 963
Betalte kostnader	-915
Innbetalinger	5 788
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-763
Pensjonsutbetalinger	-2 187
Oppgjør	0
<b>PENSJONSMIDLER VED PERIODENS SLUTT</b>	<b>65 110</b>

**Avstemning - balanseført pensjonsforpliktelse**

Balanseført pensjonsforpliktelse ved periodens begynnelse	2 807
Resultatført pensjonskostnad	3 982
Aktuarielt tap/(gevinst) ført mot egenkapital	13 657
Innbetalinger inklusive arbeidsgiveravgift	-5 788
Utbetalt pensjon over drift inklusive arbeidsgiveravgift	-630

**BALANSEFØRT PENSJONSFORPLIKTELSE INKL ARBEIDSGIVERAVGIFT \*)**

	<b>14 029</b>
*) Inkludert arbeidsgiveravgift med:	-1 631

**Periodens pensjonskostnader inklusive arbeidsgiveravgift**

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

**Forutsetninger**

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

**Demografiske data**

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

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

Pensjonsmidlene er i ubetydelig grad investert i obligasjoner utstedt av selskaper i Landkreditt Bankkonsernet. Avkastning på pensjonsmidlene var 0,088 prosent i 2022. Faktisk avkastning på pensjonsmidlene i 2023 foreligger 2. kvartal 2024. Estimert avkastning på pensjonsmidlene i 2023 utgjør 1,93 prosent. Forventet gjennomsnittlig durasjon på pensjonsforpliktelsen er 12,69 år. Endringer i obligasjonsrentene: En reduksjon i obligasjonsrentene vil øke forpliktelsene i de usikrede ordningene.

	<b>2023</b>
<b>Sammensetning pensjonsmidler:</b>	
Aksjer (1,6 %)	10 418
Obligasjoner (60,5 %)	39 391
Eiendom (22,9 %)	14 910
Annet (0,6 %)	391

**Netto periodisert pensjonskostnad 2023**

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

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

Pensjonsforpliktelser (brutto)
Pensjonsmidler (markedsverdi)
Ikke resultatførte estimatendringer og avvik
<b>Netto pensjonsmidler (-forpliktelser)</b>

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

	2023	2022	2021	2020
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	79 138	70 278	75 708	70 674
Pensjonsmidler 31.12	65 109	67 471	63 588	59 680
<b>Overskudd/ underskudd</b>	<b>14 029</b>	<b>2 807</b>	<b>12 120</b>	<b>10 995</b>

Pr. 31.12.2023 er estimatavviket innregnet over utvidet resultat. For konsernet og morbanken betyr det at pensjonsforpliktelsen ble økt med 13.657 og egenkapitalen redusert med 10.241 etter skatteinnsparinger.

**Sensitivitetsanalyse ytelsesordning 2023 basert på følgende forutsetninger:**

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

Brutto opplyst pensjonsforpliktelse 31.12.2023  
 Årets pensjonsopptjening pr 31.12.2023

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

	Usikret ordning	Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 980374181
<b>Estimert pensjonsforpliktelse</b>	<b>- 0,5 prosent</b>	<b>+ 0</b>
Diskonteringsrente	17 967	
Lønnsregulering	15 385	
Pensjonsregulering	16 147	
<b>Årets pensjonsopptjening</b>	<b>- 0,5 prosent</b>	<b>+ 0</b>
Diskonteringsrente	829	
Lønnsregulering	668	
Pensjonsregulering	732	

Årsrapport 2023

100

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

**Estimert pensjonsforpliktelse**

Diskonteringsrente  
Lønnsregulering  
Pensjonsregulering

**- 0,5 prosent**

10,2 %  
-5,6 %  
-1,0 %

**Usikret ordning**

**+ 0,**

**Årets pensjonsoppføring**

Diskonteringsrente  
Lønnsregulering  
Pensjonsregulering

**- 0,5 prosent**

13,2 %  
-8,6 %  
0,0 %

**Usikret ordning**

**+ 0,**

## Note 20 Skattekostnad

### KONSERN

#### Årets skattekostnad

	<b>2023</b>
Resultat før skatt	378 052
Permanente resultatforskjeller	-37 728
Endring midlertidige forskjeller anleggsmidler	-280
Endring midlertidige forskjeller aksjer og rentepapirer	-7 806
Endring midlertidige forskjeller pensjoner	11 082
Korrigerings for direkte balanseførte forskjeller	-280
Underskudd til fremføring	-2 225

#### ÅRETS SKATTEGRUNNLAG AV ORDINÆR DRIFT

Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt	492
Konsernbidrag	-7 231

#### GRUNNLAG FOR BETALBAR SKATT

**334 076**

#### BETALBAR SKATT AV ÅRETS SKATTEGRUNNLAG

**83 952**

Korreksjon avsetning tidligere år

493

Netto endring utsatt skatt

1 768

Skatt på direkte balanseførte forskjeller

0

#### ÅRETS SKATTEKOSTNAD I ÅRSRESULTATET

**86 213**

Årsrapport 2023

102

**Skattekostnad totalresultatet**

Årets skattekostnad i årsresultatet

86 213

Utsatt skatt i utvidet resultat

-3 279

**SUM SKATTEKOSTNAD PÅ TOTALRESULTATET**

**82 934**

**Beregning av utsatt skatt**

**2023**

Midlertidige forskjeller knyttet til:

Pensjonsforpliktelser

-14 029

Sertifikater og obligasjoner

9 027

Anleggsmidler

9 455

**NETTO NEGATIVE MIDLERTIDIGE FORSKJELLER**

**4 453**

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

**842**

**Avstemning av skattekostnad**

**2023**

Resultat før skatt

378 052

Skatt beregnet med selskapets vektete gjennomsnittlige skattesats

93 761

-Ikke skattepliktig inntekt

-16 245

-Skattemessig ikke fradragsberettigede kostnader

5 368

For mye/ lite avsatt tidligere år

50

**SKATTEKOSTNAD**

**82 934**

Årsrapport 2023

103

Morbank

	<b>2023</b>
<b>Årets skattekostnad</b>	
Resultat før skatt	355 505
Permanente resultatforskjeller	-37 744
Endring midlertidige forskjeller anleggsmidler	2 581
Endring midlertidige forskjeller aksjer og rentepapirer	-8 118
Endring midlertidige forskjeller pensjoner	11 082
Korrigering for direkte balanseførte forskjeller	0
<b>ÅRETS SKATTEGRUNNLAG AV ORDINÆR DRIFT</b>	<b>323 307</b>
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt	-5 545
Konsernbidrag	-7 231
<b>GRUNNLAG FOR BETALBAR SKATT</b>	<b>316 076</b>
<b>BETALBAR SKATT AV ÅRETS SKATTEGRUNNLAG</b>	<b>79 019</b>
Korreksjon avsetning tidligere år	361
Netto endring utsatt skatt	1 832
<b>ÅRETS SKATTEKOSTNAD I ÅRSRESULTATET</b>	<b>81 212</b>
<b>Skattekostnad totalresultatet</b>	
Årets skattekostnad i årsresultatet	81 212
Utsatt skatt i utvidet resultat	-3 218
<b>SUM SKATTEKOSTNAD PÅ TOTALRESULTATET</b>	<b>77 994</b>

<b>Beregning av utsatt skatt</b>	<b>2023</b>
Midlertidige forskjeller knyttet til:	
Pensjonsforpliktelse	-14 029
Sertifikater og obligasjoner	2 600
Anleggsmidler	8 907
<b>NETTO NEGATIVE MIDLERTIDIGE FORSKJELLER</b>	<b>-2 522</b>
<b>UTSATT SKATT/ SKATTEFORDEL 25 %</b>	<b>-631</b>

## Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 980374181

<b>Avstemning av skattekostnad</b>	<b>2023</b>
Resultat før skatt	355 505
Skatt beregnet med selskapets vektete gjennomsnittlige skattesats	88 876
-Ikke skattepliktig inntekt	-16 314
-Skattemessig ikke fradragsberettigede kostnader	5 267
For mye/ lite avsatt tidligere år	164
<b>SKATTEKOSTNAD</b>	<b>77 993</b>

## Note 21 Likviditetsrisiko og renterisiko

### Konsern

#### Spesifikasjon av kontantstrøm fra gjeldsposter fordelt etter forfallsfristspunkt 31.12.2023

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten forfall
Innlån fra kredittinst. og finansieringsforetak til amort. kost 1)	271	0	0	0	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost 2)	24 382 638	0	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost 3)	20 608	75 966	877 172	5 374 360	0	0
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost 3)	0	46 980	12 508	27 140	273 852	0
Leieforpliktelser	3 370	-317	10 479	54 700	27 575	0
<b>SUM GJELD</b>	<b>24 406 886</b>	<b>122 628</b>	<b>900 159</b>	<b>5 456 200</b>	<b>301 427</b>	<b>0</b>

#### Spesifikasjon av kontantstrøm fra gjeldsposter fordelt etter forfallsfristspunkt 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 1)	266	0	0	0	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost 2)	20 986 828	0	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost 3)	19 104	552 260	1 234 918	6 219 325	0	0
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost 3)	2 129	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>

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) Sentifikat- 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 31.12.2023**

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten prisreg.
Kontanter og fordringer på sentralbanker	73 363	0	0	0	0	0
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 364 277	0	0	0	0	0
Utlån og fordringer på kunder	0	29 552 411	29 416	140 183	0	8 915
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	623 615	1 811 749	462 667	0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	66 516	0	0	0	0	0
Goodwill	0	0	0	0	0	31 172
Andre immaterielle eiendeler	0	0	0	0	0	41 391
Utsatt skattefordel	0	0	0	0	0	0
Vårig driftsmidler	0	0	0	0	0	96 080
Andre eiendeler	0	0	0	0	0	25 982
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>2 127 771</b>	<b>31 364 159</b>	<b>492 083</b>	<b>140 183</b>	<b>0</b>	<b>203 539</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	271	0	0	0	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	0	24 382 638	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	1 561 964	4 203 420	0	0	0	0
Annen gjeld	0	0	92 510	0	0	157 677
Forpliktelser ved utsatt skatt	0	0	0	0	0	82
Andre avsetninger	0	0	0	0	0	29 009
Pensjonsforpliktelser	0	0	0	0	0	14 009
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	0	293 996	0	0	0	0
Sum egenkapital	51 127	150 783	0	0	0	3 389 400
<b>SUM G-JELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>1 613 362</b>	<b>29 030 837</b>	<b>92 510</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 591 027</b>
Ikke balanseførte finansielle derivater	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering	514 409	2 333 322	399 573	140 183	0	-3 387 400
<b>NETTO EKSPONERING I % AV FORVALTNINGSKAPITAL</b>	<b>1 %</b>	<b>7 %</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 konsernbalanse pr 31.12.2023 gir et parallelt skift i rentekurven på ett prosentpoeng en total renterisiko på 11 292 (11 683). Resultat etter skatt og egenkapitaleffekten blir 8 469 (8 763).

**Spesifikasjon av hovedposter i balansen gruppert etter repriserings tidspunkt 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
Forpliktelse 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>

**MORBANK****Spesifikasjon av kontantstrøm fra finansielle forpliktelser fordelt etter forfallsidspunkt 31.12.2023**

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten forfall
Innlån fra kredittinst. og finansieringsforetak til amort. kost 1)	2 165	0	0	0	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost 2)	24 385 266	0	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost 3)	14 066	17 334	476 988	2 042 081	0	0
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost 3)	0	46 980	12 508	27 140	273 852	0
Leieforpliktelser	3 499	-383	9 473	52 296	27 575	0
<b>SUM GJELD</b>	<b>24 404 996</b>	<b>63 931</b>	<b>498 969</b>	<b>2 121 517</b>	<b>301 427</b>	<b>0</b>

**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>

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) Sentifikat- 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 31.12.2023**

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten prisreg.
Kontanter og fordringer på sentralbanker	73 363	0	0	0	0	0
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 427 917	0	0	0	0	0
Utlån og fordringer på kunder	0	25 286 642	29 416	140 183	0	0
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	623 615	1 996 674	423 655	0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	66 516	0	0	0	0	396 513
Andre immaterielle eiendeler	0	0	0	0	0	41 328
Utsatt skattefordel	0	0	0	0	0	631
Varige driftsmidler	0	0	0	0	0	92 525
Andre eiendeler	0	0	0	0	0	25 805
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>2 191 412</b>	<b>27 283 316</b>	<b>453 071</b>	<b>140 183</b>	<b>0</b>	<b>556 801</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	2 165	0	0	0	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	0	24 385 266	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	1 055 635	1 249 204	0	0	0	0
Forpliktelse ved utsatt skatt	0	0	0	0	0	0
Annen gjeld	0	0	92 510	0	0	146 783
Andre avsetninger	0	0	0	0	0	25 999
Pensjonsforpliktelse	0	0	0	0	0	14 009
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	0	293 996	0	0	0	0
Sum egenkapital	51 127	150 783	0	0	0	3 157 336
<b>SUM G-JELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>1 108 927</b>	<b>26 079 249</b>	<b>92 510</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 344 088</b>
Ikke balanseførte finansielle derivater	0	0	0	0	0	0
<b>NETTO RENTEKSPONERING</b>	<b>1 082 485</b>	<b>1 204 067</b>	<b>360 561</b>	<b>140 183</b>	<b>0</b>	<b>-2 787 243</b>
<b>NETTO EKSPONERING I % AV FORVALTNINGSKAPITAL</b>	<b>4 %</b>	<b>4 %</b>	<b>1 %</b>	<b>0 %</b>	<b>0 %</b>	<b>-9 %</b>

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingsid mellom aktiva og passivposter. Banken vil ikke kunne gjennomføre renteendringer parallelt for alle balanseposter. Basert på bankens balanse pr 31.12.2023 gir et parallelt skift i rentekurven på ett prosentpoeng en total renterisiko på 9.169 (9.532). Resultat etter skatt og egenkapitaleffekten blir 6.876 (7.149).

**Spesifikasjon av hovedposter i balansen gruppert etter repriseringsfisdspunkt 31.12.2022**

	Inn til 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	110 142
Andre avsetninger	0	0	0	0	0	21 665
Pensjonsforpliktelser	0	0	0	0	0	2 946
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	176 550	75 041	0	0	0	0
Sum egenkapital	85 121	150 643	0	0	0	2 924 506
<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>3 059 458</b>
Ikke balanseførte finansielle derivater	0	0	0	0	0	0
<b>NETTO RENTEKSPONERING</b>	<b>-109 051</b>	<b>2 346 851</b>	<b>185 880</b>	<b>143 359</b>	<b>0</b>	<b>-2 567 052</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>

## Note 22 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Av konsernets bankinnskudd er 8 054 bundne midler (6 836).  
Av morbankens bankinnskudd er 6 848 bundne midler (6 217).

	Konsern		Morbank
	2023	2022	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak uten avtalt løpetid	763 327	552 692	752 383
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak med avtalt løpetid	600 950	457 702	675 534
<b>UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER</b>	<b>1 364 277</b>	<b>1 010 394</b>	<b>1 427 917</b>

Den gjennomsnittlige effektive renten på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner i konsernet pr 31.12.2023 er 4,51 prosent (2,77 prosent) og i morbanken 4,53 prosent (2,88 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	
	2023	2022
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	2,75	1,50
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	3,88	2,22
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	5,18	3,68
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	6,52	5,05

20

2,

3,

5,

6,

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

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

KONSERN	31.12.2023	Prosentandel	31.12.2022	Pro
Agder	627 077	2,6	488 747	
Innlandet	2 542 580	10,4	2 223 435	
Møre og Romsdal	666 024	2,7	589 505	
Nordland	714 817	2,9	591 988	
Oslo	3 340 387	13,7	3 013 879	
Rogaland	1 528 687	6,3	1 190 346	
Troms og Finnmark	722 528	3,0	606 256	
Trøndelag	1 543 138	6,3	1 289 497	
Vestfold og Telemark	2 263 566	9,3	1 976 481	
Vestland	1 681 588	6,9	1 307 713	
Viken	8 650 236	35,5	7 601 797	
Svalbard	3 449	0,0	1 475	
Utland	98 560	0,4	105 710	
<b>SUM</b>	<b>24 382 638</b>	<b>100,0</b>	<b>20 986 828</b>	

Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 980374181

Det er 2.628 i forskjell vedrørende innskudd fra kunder i Viken mellom konsern og motbank.

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.1.2023</b>
<b>Innskudd fra kunder</b>		
Privatmarkeds kunder	17 954 107	14 6
Næringslivkunder	6 428 530	6 3
<b>SUM</b>	<b>24 382 637</b>	<b>20 9</b>
Landbruk	4 458 233	4 3
Industri	93 102	
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	253 085	2
Varehandel, hotell- og restauranterdrift	148 919	1
Eiendomsdrift	338 629	3
Tjenesteyfende næringer	1 136 561	8
Øvrige kunde grupper	0	3
<b>SUM NÆRINGSLIVKUNDER</b>	<b>6 428 530</b>	<b>6 3</b>

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

## Note 25 Kontantstrøm fra finansiering

### Konsern

#### Avstemning av kontantstrøm fra finansiering 2023

	Gjeld 1.1.	Opptak av ny gjeld	Endring beholdning av egne utstedte obligasjoner	Nedbetaling av gjeld	Rentekostnad 2023	Renter betalt 2023	Amortisering over-/underku
Innlån fra kreditinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	266	5	0	0	2	-2	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	7 425 839	1 099 700	-454 171	-2 308 138	320 516	-314 810	-3 552
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	251 591	250 000	0	-208 000	15 178	-14 772	0
Leieforpliktelser	44 821	66 028	n/a	-16 279	1 237	0	n/a

### Konsern

#### Avstemning av kontantstrøm fra finansiering 2022

	Gjeld 1.1.	Opptak av ny gjeld	Endring beholdning av egne utstedte obligasjoner	Nedbetaling av gjeld	Rentekostnad 2021	Renter betalt 2021	Amortisering over-/underku
Innlån fra kreditinstitusjoner 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

## Morbank

**Avstemning av kontantstrøm fra finansiering 2023**

	Gjeld 1.1.	Opptak av gjeld	Endring beholdning av egne utstedte obligasjoner	Nedbetaling av gjeld	Rentekostnad 2023	Renter betalt 2023	Amortisering over-/underku
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	584	1 581	0	0	47	-47	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	3 311 241	700 000	-253 323	-1 449 000	135 530	-136 057	-3 552
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	251 591	250 000	0	-208 000	15 178	-14 772	0
Leieforpliktelser	41 712	64 705	n/a	-15 095	1 159	0	n/a

**Årsregnskap for regnskapsåret 2023 for 980374181**

	Gjeld 1.1.	Opptak av gjeld	Endring beholdning av egne utstedte obligasjoner	Nedbetaling av gjeld	Rentekostnad 2021	Renter betalt 2021	Amortisering 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

**Avstemning av kontantstrøm fra finansiering 2022**

	Gjeld 1.1.	Opptak av gjeld	Endring beholdning av egne utstedte obligasjoner	Nedbetaling av gjeld	Rentekostnad 2021	Renter betalt 2021	Amortisering 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

## 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 2023 har selskapet netto overført 4.264.090 i boliglån til Landkreditt Boligkreditt AS (4.825.443) og 273.669 (232.219) til Landkreditt Forsikring AS.

# Note 27 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

Konsern

Pr 31.12.2023

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**

**Forpliktelser:**

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	73 363	0
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	1 364 277	0
Utlån og fordringer på kunder	0	13 387 704	16 343 220	0
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	2 898 030	0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	66 516	0	0	0
<b>SUM</b>	<b>2 964 547</b>	<b>13 387 704</b>	<b>17 780 860</b>	<b>0</b>
<b>Forpliktelser:</b>				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	0	0	0	271
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	0	0	0	24 382 638
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	0	0	0	5 765 384
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	0	0	0	293 996
<b>SUM</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30 442 289</b>

Årsrapport 2023

119

Pr 31.12.2022	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	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>

Morbank	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	Utlån og fordringer vurdert til amortisert kost	Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost
<b>Pr 31.12.2023</b>				
<b>Eiendeler:</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	73 363	0
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	1 427 917	0
Utlån og fordringer på kunder	0	9 123 613	16 332 628	0
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	3 043 944	0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	66 516	0	0	0
<b>SUM</b>	<b>3 110 460</b>	<b>9 123 613</b>	<b>17 833 908</b>	<b>0</b>
<b>Forpliktelser:</b>				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	0	0	0	2 165
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	0	0	0	24 385 266
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	0	0	0	2 304 839
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	0	0	0	293 996
<b>SUM</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26 986 266</b>

Årsrapport 2023

121

**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
	0	0	123 371	0
	0	0	1 182 249	0
	0	7 809 109	15 835 231	0
	2 392 057	0	0	0
	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>

	0	0	0	584
	0	0	0	20 988 116
	0	0	0	3 311 241
	0	0	0	251 591
<b>SUM</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24 551 531</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 31.12.2023

### Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	9 10 067	1 987 963	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	63 031	0	3 485

Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over utvidet resultat:

Utlån og fordringer på kunder	0	0	13 387 704
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>973 098</b>	<b>1 987 963</b>	<b>13 391 189</b>

### SUM FORPLIKTELSER

	0	0	0
--	---	---	---

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

### Avstemming Nivå 3

Inngående balanse 01.01.2023	12 638 037		
Årets endring i aksjer til virkelig verdi over resultatet	0		
Årets endring i utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi over utvidet resultat	753 152		
<b>UTGÅENDE BALANSE 31.12.2023</b>	<b>13 391 189</b>		

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

	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	821 821	1 610 671	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	53 705	0	3 485
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg			
Utlån og fordringer på kunder	0	0	12 634 552
<b>SUM EIEDELER</b>	<b>875 525</b>	<b>1 610 671</b>	<b>12 638 037</b>

**SUM FORPLIKTELSER**

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

**Avstemming Nivå 3**

Inngående balanse 01.01.2022	11 378 370		
Årets endring i aksjer til virkelig verdi over resultatet	0		
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>		

**MORBANK****Pr 31.12.2023**

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
--	--------	--------	--------

**Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet:**

Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	861 147	2 182 797	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	63 031	0	3 485

Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over utvidet resultat:

Utlån til og fordringer på kunder	0	0	9 123 613
-----------------------------------	---	---	-----------

**SUM EIENDELER**

	<b>924 179</b>	<b>2 182 797</b>	<b>9 127 098</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.

**Avstemming Nivå 3**

Inngående balanse 01.01.2023

7 812 594

Årets endring i aksjer til virkelig verdi over resultatet

0

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

1 314 504

**UTGÅENDE BALANSE 31.12.2023****9 127 098**

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<b>Pr 31.12.2022</b>			
<b>Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet:</b>			
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	787 387	1 604 670	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	53 705	0	3 485
<b>Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over utvidet resultat:</b>			
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>
<b>SUM FORPLIKTELSER</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

#### Avstemming Nivå 3

Inngående balanse 01.01.2022

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

**UTGÅENDE BALANSE 31.12.2022**

## 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 balansefidspunktet.

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

	Balanseført verdi		Virkelig verdi		Balanseført verdi	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>KONSERN</b>						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	5 765 384	7 425 839	5 767 765	7 425 839		
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	293 996	251 591	296 094	251 591		
<b>GJELD</b>	<b>6 059 381</b>	<b>7 677 430</b>	<b>6 063 859</b>	<b>7 677 430</b>		
<b>MORBANK</b>						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	2 304 839	3 311 241	2 317 734	3 311 241		
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	293 996	251 591	296 094	251 591		
<b>GJELD</b>	<b>2 598 836</b>	<b>3 562 831</b>	<b>2 613 827</b>	<b>3 562 831</b>		

# Note 30 Maksimal kreditteksponering, ikke hensyntatt pantstillel

	KONSERN		MORBANK
	2023	2022	
Eiendeler:			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	73 363	123 371	73 363
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 364 277	1 010 394	1 427 917
Utlån og fordringer på kunder - amortisert kost	16 343 220	15 844 145	16 332 628
Utlån og fordringer på kunder - virkelig verdi over utvidet resultat	13 387 704	12 634 552	9 123 613
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	2 898 030	2 432 492	3 043 944
<b>SUM BALANSEFØRTE EIENDELER MED KREDITTEKSPONERING</b>	<b>34 066 594</b>	<b>32 044 954</b>	<b>30 001 465</b>
Forpliktelser:			
Ubenyttede kreditter og betingede forpliktelser (garantier)	4 845 524	4 266 834	3 835 963
<b>SUM FINANSIELL GARANTISTILLELSE</b>	<b>4 845 524</b>	<b>4 266 834</b>	<b>3 835 963</b>
<b>TOTAL KREDITTEKSPONERING</b>	<b>38 912 118</b>	<b>36 311 788</b>	<b>33 837 428</b>

## Note 31 Annen gjeld

	KONSERN		MOR
	2023	2022	
Interimskonti / tidsforskjeller i oppgjør (Nets, VISA og datasentraller)	24 837	28 560	24 837
Skatteprekk og annen gjeld til ansatte	6 315	9 745	4 951
Leverandørgjeld	19 292	18 702	18 344
Forpliktelser leiekontrakter IFRS 16	95 856	44 821	92 510
Betalbar skatt	83 952	58 191	79 019
Tapsavsetning på garantier og ubenyttede rammer	3 791	3 457	3 165
Konsernbidrag/utbytte	16 000	4 335	16 000
Annen gjeld	144	3 440	437
<b>SUM ANNEN GJELD</b>	<b>250 187</b>	<b>171 250</b>	<b>239 263</b>

## Note 32 Leieavtaler

### Bruksretteiendel

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

	KONSERN		MOR BANK
	2023	2022	
Balanse 01.01	39 499	41 365	36 413
Korreksjon knyttet til justering av leie	2 209	3 702	2 209
Utøvelse av forlengelsesopsjon	56 614	0	56 614
Tilgang leiekontrakt	1 338	6 872	0
Terminert avtale	0	0	0
Årets avskrivning	-13 782	-12 441	-12 664
<b>BALANSE 31.12</b>	<b>85 878</b>	<b>39 499</b>	<b>82 572</b>

### Leieforpliktelse

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

	KONSERN		MOR BANK
	2023	2022	
<b>Beløp i resultatregnskapet</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Rente på leieforpliktelse	1 237	1 340	1 159
Gevinst ved terminert avtale	0	0	0
Kostnader knyttet til kortsiktede leieavtaler	150	78	111
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	39	7	0

Samlede utgående konstantstrømmer for leieavtaler i konsern utgjorde 16 279 (14 750). Samlede utgående konstantstrømmer for leieavtaler i morbank utgjorde 15 113 (13 950). Landkreditt Bank konsern har forlengelsesopsjon knyttet til husleiekontrakt. Samlet udiskonterte kontantstrømmer knyttet til forlengelsesopsjon som ikke er inkludert i leieperioden utgjør

	KONSERN		M
	2023	2022	
Opptil ett år	1 287	1 208	1 287
Mellom ett og to år	1 287	1 208	1 287
Mellom to og tre år	1 287	1 208	1 287
Mellom tre og fire år	1 287	0	1 287
Mellom fire og fem år	1 287	0	1 287
Over fem år	2 573	0	2 573
<b>SUM</b>	<b>9 008</b>	<b>3 624</b>	<b>9 007</b>
Uopptjent	-834	-147	-834
<b>BALANSEFØRT VERDI (NETTOINVESTERING I LEIEAVTALEN)</b>	<b>8 174</b>	<b>3 477</b>	<b>8 172</b>

### 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 101 (114).

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

## Note 33 Hendelser etter balansedagen

Regnskapet er fremlagt for styret 14. februar 2023. Foretakets eiere har ikke myndighet til å endre regnskapet etter tidspunkt for vedtak om fremleggelse av regnskapet.



Til generalforsamlingen i Landkreditt Bank AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

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

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, 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 2023, resultatregnskap, 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 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

### 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 22 år fra valget på generalforsamlingen den 19. mars 2002 for regnskapsåret 2002 med gjenvalg på generalforsamlingen den 23. februar 2023.

### Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. 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.

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 2023.



## Sentrale forhold ved revisjonen

### Verdien av utlån

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

Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån på grunn av betydningen nedskrivningsvurderingene har for verdien, og det faktum at bruk av skjønn 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.

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 kredittap innebærer bruk av skjønn. Vi har særlig fokusert på:

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

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

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

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.

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

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.

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

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

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

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

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 ble 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 revisorens kompetanse og objektivitet og gjennomgikk tilsendte rapporter og vurderte mulige



avvik og tiltak. Vi har gjennomførte også selv testing av tilgangskontroller til IT-systemer og arbeidsdeling der det var nødvendig av hensyn til våre egne konkrete revisjonshandlinger.

Våre vurderinger og tester underbygget at vi kunne legge til grunn at dataene som håndteres i- og beregningene som foretas av selskapets eksterne kjernesystem var pålitelige.

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.

Vi diskuterte også betydningen av den makroøkonomiske situasjonen for størrelsen på tapsavsetninger og verdien av pant med ledelsen.

Resultatet av vår testing viste at ledelsen hadde benyttet rimelige forutsetninger i beregningen av avsetningsbeløpene.

Vi leste 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 avviklet.

## Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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 modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.



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

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

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 2024  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Anne Lene Stensholdt  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

## Revisjonsberetning

### Signers:

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Stensholdt, Anne Lene	BANKID	2024-02-15 08:19

**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