



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2024 - 31.12.2024
-------------------------	-------------------------

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:	Bjørg Marit Eknes
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	12.02.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

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, 12.05.2026



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		74 882 000	64 380 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		1 621 376 000	1 203 839 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		140 817 000	111 845 000
Øvrige renteinntekter		29 996 000	22 769 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter	13,15	1 867 071 000	1 402 833 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		1 002 000	47 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		1 054 997 000	688 108 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		145 870 000	130 507 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		17 928 000	15 102 000
Øvrige rentekostnader		22 696 000	23 050 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader	13,15	1 242 493 000	856 814 000
Netto renteinntekter		624 578 000	546 019 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	14,15	37 231 000	31 540 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	14	7 086 000	6 885 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	18	2 276 000	0
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2 276 000	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	15	40 641 000	32 950 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		40 641 000	32 950 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Andre driftsinntekter	29,15	35 167 000	32 453 000
Lønn og andre personalkostnader	17,23	178 339 000	153 500 000
Andre driftskostnader		114 024 000	100 160 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	20,32	27 175 000	23 615 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-27 175 000	-23 615 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat	9	-1 192 000	3 296 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		-1 192 000	3 296 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		414 461 000	355 506 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	24	92 742 000	81 212 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		321 719 000	274 294 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		321 719 000	274 294 000
Andre inntekter og kostnader			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	23	-1 477 000	-13 657 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	24	-369 000	-3 414 000
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer	9	1 078 000	786 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet	24	270 000	197 000
Sum andre inntekter og kostnader		-300 000	-9 654 000
Totalresultat for regnskapsåret		321 419 000	264 640 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		81 988 000	73 363 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	5,8,15	1 201 737 000	1 427 917 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		1 201 737 000	1 427 917 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	5,7,9,1 0,11,1 2,15	12 185 148 000	9 123 590 000
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	5,7,9,1 0,11,1 2,15	17 848 445 000	16 332 651 000
Sum utlån og fordringer på kunder	5,7,9,1 0,11,1 2,15	30 033 593 000	25 456 241 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	7,15,1 8	2 417 192 000	3 043 944 000
Sum rentebærende verdipapirer		2 417 192 000	3 043 944 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	7,18	76 646 000	66 516 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	19	396 513 000	396 513 000
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	20	50 333 000	41 328 000
Varige driftsmidler			
Andre varige driftsmidler	20,32	92 896 000	92 525 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Sum varige driftsmidler		92 896 000	92 525 000
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	24	0	631 000
Andre eiendeler	15	15 856 000	25 805 000
Sum andre eiendeler		15 856 000	26 436 000
SUM EIENDELER		34 366 754 000	30 624 783 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi	15	56 197 000	2 165 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		56 197 000	2 165 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	15,27	26 326 458 000	24 385 266 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		26 326 458 000	24 385 266 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	5,21	3 779 550 000	2 304 839 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		3 779 550 000	2 304 839 000
Finansielle derivater			
Annen gjeld			
Annen gjeld	15,24, 31	263 302 000	239 263 000
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser	23	19 305 000	14 029 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	24	2 558 000	0
Andre avsetninger		33 927 000	25 939 000
Sum avsetninger		55 790 000	39 968 000
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	5,6,28	251 878 000	293 996 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Sum ansvarlig lånekapital		251 878 000	293 996 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		30 733 175 000	27 265 497 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital		1 380 000 000	1 380 000 000
Fondsobligasjonskapital	22	198 950 000	198 950 000
Annen innskutt egenkapital		2 054 630 000	1 780 336 000
Sum innskutt egenkapital	16	3 633 580 000	3 359 286 000
Opptjent egenkapital			
Sum opptjent egenkapital		0	0
Sum egenkapital		3 633 580 000	3 359 286 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	25	34 366 755 000	30 624 783 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		74 412 000	58 861 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		1 824 424 000	1 411 160 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		130 875 000	97 651 000
Øvrige renteinntekter		29 996 000	22 769 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter	13,15	2 059 707 000	1 590 441 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		6 000	2 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		1 054 986 000	688 108 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		303 805 000	293 444 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		17 928 000	15 102 000
Øvrige rentekostnader		23 833 000	24 188 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader	13,15	1 400 558 000	1 020 844 000
Netto renteinntekter		659 149 000	569 597 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	14,15	63 800 000	56 926 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	14	7 097 000	6 895 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	18	2 276 000	0
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2 276 000	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	15	40 716 000	32 501 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		40 716 000	32 501 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Andre driftsinntekter	29,15	33 950 000	31 671 000
Lønn og andre personalkostnader	17,23	196 424 000	168 495 000
Andre driftskostnader		118 955 000	111 497 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	20,32	28 614 000	24 848 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-28 614 000	-24 848 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat	9	-1 214 000	906 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		-1 214 000	906 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		450 015 000	378 054 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	24	100 668 000	86 213 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		349 347 000	291 841 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		349 347 000	291 841 000
Andre inntekter og kostnader			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	23	-1 477 000	-13 657 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	24	-369 000	-3 414 000
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer	9	470 000	507 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet	24	135 000	135 000
Sum andre inntekter og kostnader		-773 000	-9 871 000
Totalresultat for regnskapsåret		348 574 000	281 970 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		81 988 000	73 363 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	5,8,15	1 210 774 000	1 364 277 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		1 210 774 000	1 364 277 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	5,7,9,1 0,11,1 2,15	15 783 991 000	9 123 590 000
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	5,7,9,1 0,11,1 2,15	17 862 289 000	20 607 334 000
Sum utlån og fordringer på kunder	5,7,9,1 0,11,1 2,15	33 646 280 000	29 730 924 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	7,15,1 8	2 472 162 000	2 898 030 000
Sum rentebærende verdipapirer	7,15,1 8	2 472 162 000	2 898 030 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7,18	76 646 000	66 516 000
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	20	50 362 000	41 391 000
Varige driftsmidler			
Andre varige driftsmidler	20,32	95 441 000	96 080 000
Sum varige driftsmidler		95 441 000	96 080 000
Andre eiendeler			



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Andre eiendeler	19,15	47 042 000	57 154 000
Sum andre eiendeler	19,15	47 042 000	57 154 000
SUM EIENDELER		37 680 695 000	34 327 735 000

BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL

GJELD

Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak

Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi	15	0	271 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		0	271 000

Innskudd og andre innlån fra kunder

Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	15,27	26 324 695 000	24 382 638 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	15,27	26 324 695 000	24 382 638 000

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	5,21	6 873 966 000	5 765 384 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		6 873 966 000	5 765 384 000

Finansielle derivater

Annen gjeld

Annen gjeld	15,24, 31	278 034 000	250 187 000
-------------	--------------	-------------	-------------

Avsetninger

Pensjonsforpliktelse	23	19 305 000	14 029 000
Forpliktelse ved utsatt skatt	24	3 612 000	842 000
Andre avsetninger		36 417 000	29 049 000
Sum avsetninger		59 334 000	43 920 000

Ansvarlig lånekapital

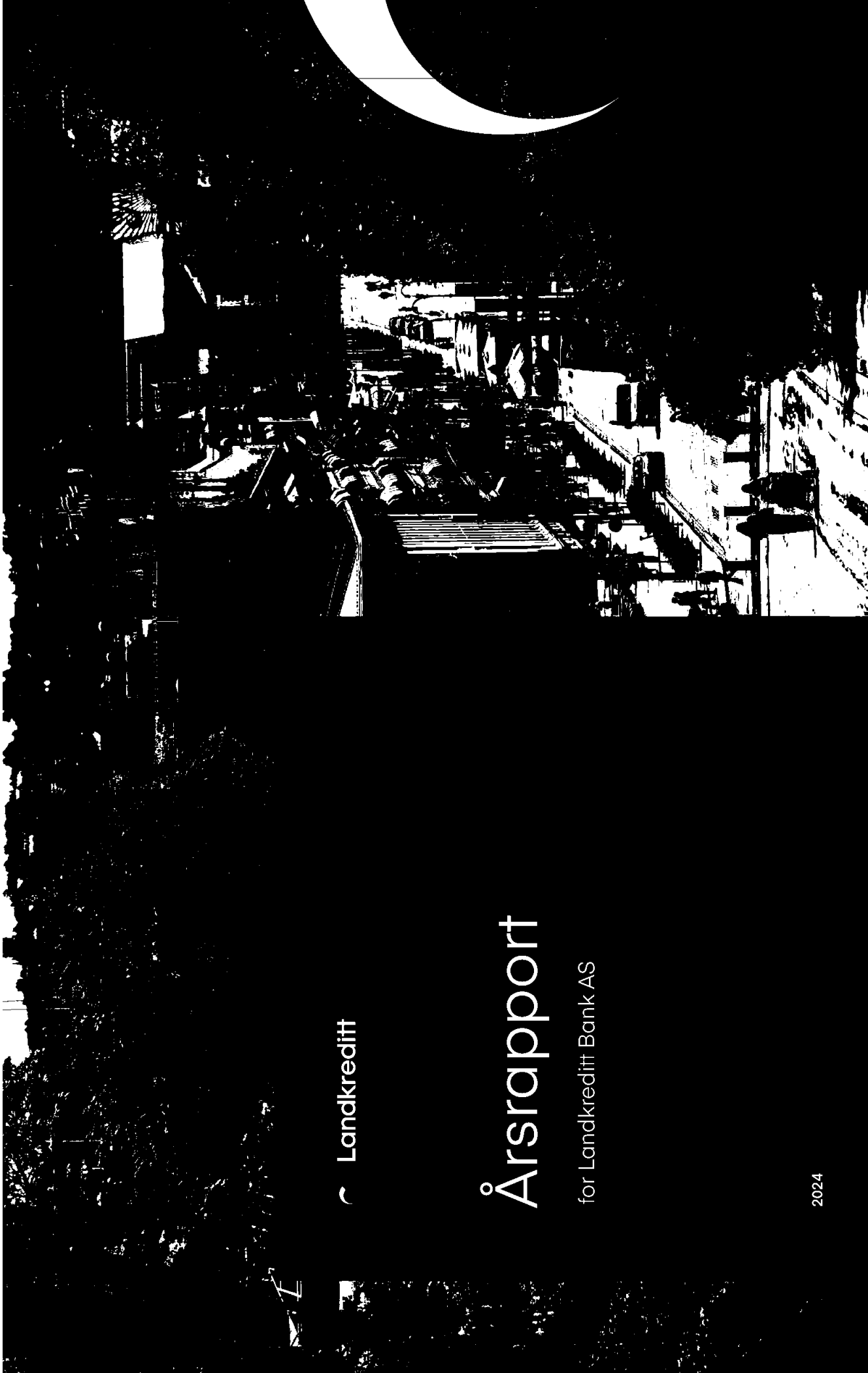
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	5,6,28	251 878 000	293 996 000
Sum ansvarlig lånekapital	5,6,28	251 878 000	293 996 000

Fondsobligasjonskapital



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		33 787 907 000	30 736 396 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital		1 380 000 000	1 380 000 000
Fondsobligasjonskapital	22	198 950 000	198 950 000
Sum innskutt egenkapital		1 578 950 000	1 578 950 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		2 313 837 000	2 012 389 000
Sum opptjent egenkapital		2 313 837 000	2 012 389 000
Sum egenkapital	16	3 892 787 000	3 591 339 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	25	37 680 694 000	34 327 735 000



Landkreditt

Årsrapport

for Landkreditt Bank AS

2024

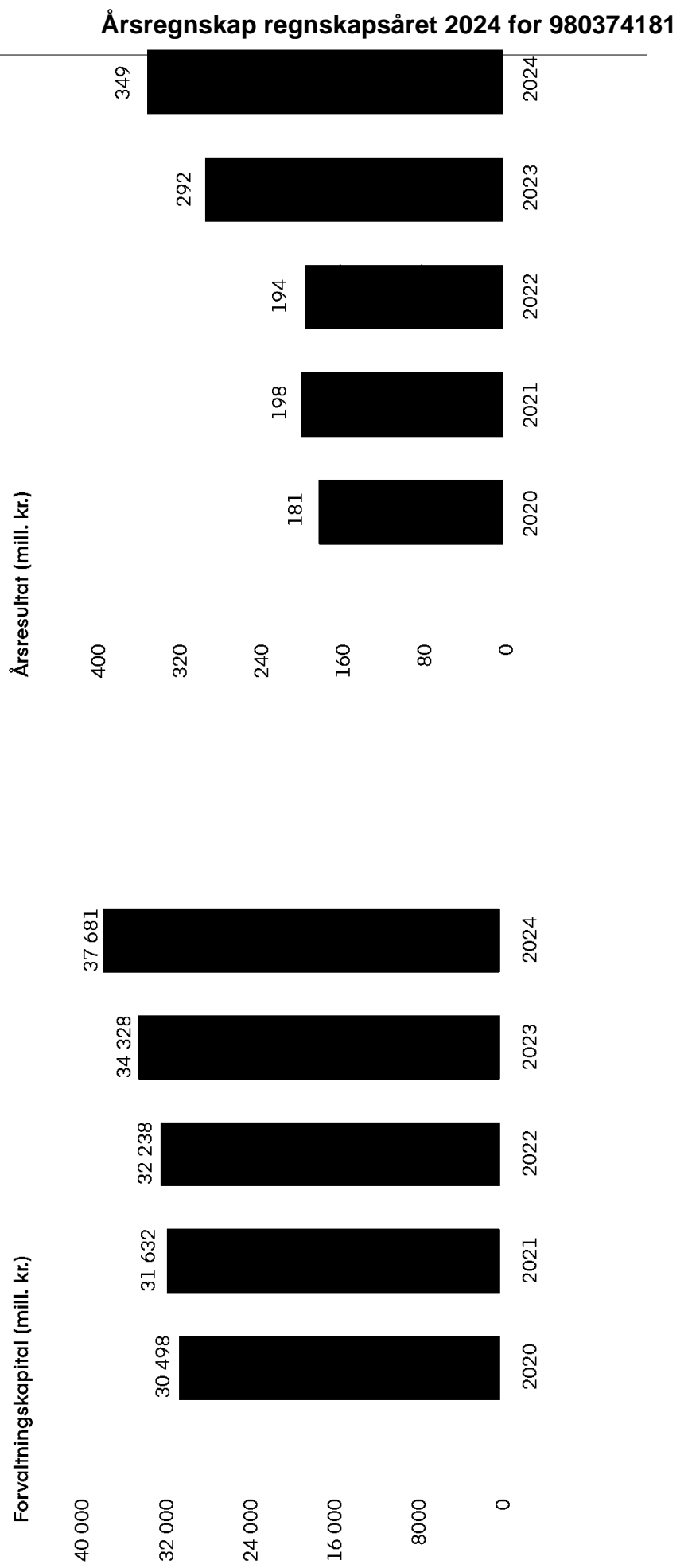
Nøkkeltall pr 31. desember

Konsern	2024	2023
Forvaltningskapital (mill. kr.)	37 681	34 328
Årsresultat (mill. kr.)	349	292
Egenkapital (mill. kr.)	3 893	3 591
Liquidity Coverage Ratio (%)	220	444
Net Stable Funding Ratio (%)	137	151
Ren kjernekapitaldekning (%)	21,88	21,82
Uvektet kjernekapitalandel (%)	9,53	9,67
Utlånsvekst (%)	13,2	4,40
Innskuddsvekst (%)	7,96	16,18
Innskuddsdekning (%)	78	82,01
Tapsprosent (%)	0,00	0,00
Misligholdsprosent (%)	0,55	0,52

	2024	2023
Landkreditt Bank		
Forvaltningskapital (mill. kr.)	34 367	30 625
Årsresultat (mill. kr.)	322	274
Egenkapital (mill. kr.)	3 634	3 359
Liquidity Coverage Ratio (%)	172	331
Net Stable Funding Ratio (%)	141	158
Ren kjernekapitaldekning (%)	22,01	22,50
Uvektet kjernekapitalandel (%)	9,87	10,29
Utlånsvekst (%)	18	7,66
Innskuddsvekst (%)	8	16,19
Innskuddsdekning (%)	88	95,79
Tapsprosent (%)	0,00	0,01
Misligholdsprosent (%)	0,62	0,53
Gjennomsnittlig belåningsgrad boliglån (%)	52,5	55,4
Overføringsgrad boliglån til Landkreditt Boligkreditt (%)	20,6	22,9

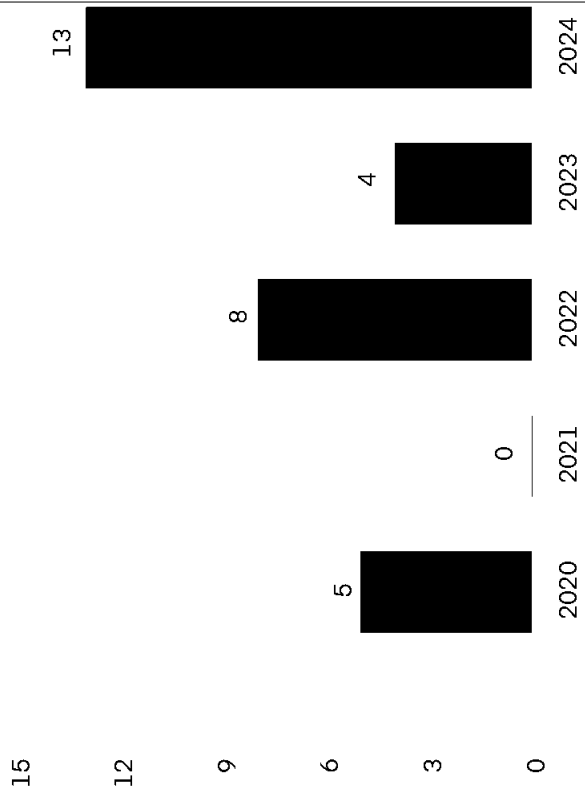
Landkreditt Boligkreditt	2024	2023
Forvalningskapital (mill. kr.)	3 719	4 332
Årsresultat (mill. kr.)	26	18
Egenkapital (mill. kr.)	615	589
Liquidity Coverage Ratio (%)	430	380
Net Stable Funding Ratio (%)	115	117
Ren kjernekapitaldekning (%)	41,33	33,95
Uvektet kjernekapitalandel (%)	14,64	12,09
Tapsprosent (%)	-0,02	0,00
Misligholdsprosent (%)	0,0	0,00
Gjennomsnittlig belåningsgrad (%)	35	41
Overpantsettelse (%)	5	16
Lovpålagt overpantsettelse	15	5
Frivillig overpantsettelse	15	11
Landkreditt Eiendom	2024	2023
Omsetning (mill. kr.)	27,1	22,7
Årsresultat (mill. kr.)	1,3	0,1

Landkreditt Bank Konsern



Årsrapport 2024

Utlånsvekst (%)



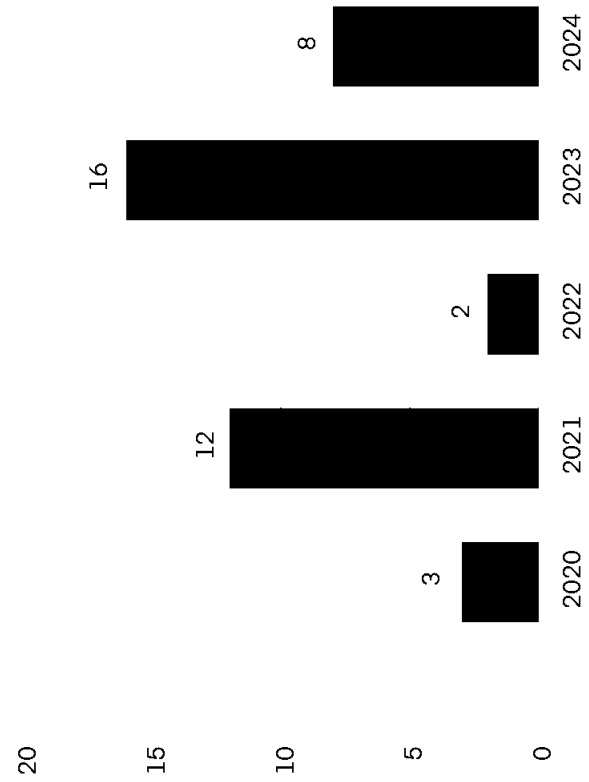
Kostnader/inntekter (%)



Ren kjernekapitaldekning (%)



Innskuddsvekst (%)



Års

for 980374181

Landkreditt Bank

Årsberetning for 2024

Landkreditt er godt posisjonert for videre utvikling og vekst av konsernet. Vi er godt kapitalisert, har attraktive produkter og tjenester, og medarbeidere med høy kompetanse. Gjennom konsernets 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 produkter og tjenester. Landkreditt Bank har i 2024 hatt god vekst innen våre produktområder, som har bidratt til et historisk godt konsernresultat. Landkreditt støtter opp under landbrukets klimaplan og tilbyr derfor produkter som bidrar til en grønn omsifling hos våre kunder

Samlet har Landkreditt Bank konsern et årsresultat etter skatt på 349 millioner kroner (292 millioner kroner). Vi fortsetter å utvikle konsernets fagmiljøer i 2025 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 2024 fortsatt arbeidet med økt digitalisering og selvbetjente kundeprosesser for å sikre effektivitet og gode priser til våre kunder. Ved vår tilstedeværelse i distriktene både gjennom distriktkontorer og nettløsninger, sammen med et kompetent sentralt team leverer vi en kundeopplevelse hvor vi er best på landbruk. Vi anser at vi har Norges største finansielle fagmiljø for landbruket. Videre har bærekraft i praksis og smart bruk av data vært to områder som har blitt ytterligere satset på i løpet av 2024.

Landkreditt Bank konsern leverer en utlånsvekst på 13,2 prosent i 2024 som har resultert i en styrket markedsposisjon. Landkreditt Bank AS har hatt en utlånsvekst på 18,0 prosent i 2024. Årsresultat etter skatt for banken alene er på 321 millioner kroner (265 millioner kroner). Til tross for en stabil styringsrente fra Norges Bank gjennom året, har Landkreditt redusert utlånsrentene og bedret betingelsene for våre kunder. Den gode

innskuddsdekningen er noe redusert gjennom året, men er fortsatt på et høyt nivå og bidrar til en god rentemargin. Over tid vil innskuddsdekningen være nærmere det målsatte nivået på over 70 prosent i konsernet, men påvirkes både av likviditeten i landbruket og bankens vurderinger når det gjelder finansieringskostnader. Ved å tilby konkurransedyktige betingelser på både utlån og innskudd, bidrar vi til at Landkreditt oppfyller sitt formål.

Landkreditt Boligkreditt har hatt en reduksjon av balansen i 2024 som følge av den gode innskuddsdekningen i bank konsernet. Til tross for en reduksjon av forvaltningskapital fra 4 332 millioner kroner til 3 719 millioner kroner, leverer selskapet et bedret resultat etter skatt på 26 millioner kroner (18 millioner kroner).

Landkreditt Eiendom har gjennom 2024 hatt en god resultatvekst og videreutviklet integrasjonen med Landkredittkonsernet. Selskapet opprettholdt sin gode markedsposisjon og økte antall salg. Årsresultat etter skatt for Landkreditt Eiendom endte på 1 millioner kroner (0 millioner kroner). Selskapet bidrar til synlighet for Landkredittkonsernet gjennom annonsering og oppmerksomhet rundt megling av landbruketendommer.

Landkreditt skal være det markedsledende finanskonsernet innen landbruk – en ambisjon

som også definerer vårt formål. for videre utvikling av Landkreditt som markedsleder og tydelig innen landbruket har aldri vært posisjonen krever kontinuerlig ut produkter, tjenester og segmenter tilbyr produkter innen privatmarkedet opplever god vekst som en utfordring segmentet. Dette for å skape gode kundeopplevelser, og støtte for arbeidshverdag for våre medarbeidere kunder skal være trygghet på at vi konkurrere på både i boderne konkurransedyktige betingelser. av 2024 har vi en posisjon og et grunnlag for videre utvikling av

EIERSTYRING

Landkreditt har en gjennomsnittlig styringsstruktur der våre 318 millioner er organisert i 16 valgdistrikter som velger sine representanter direkte til årsmøtet. Vi gjennomfører elektroniske valg for å legge flest mulige og sikre en bredest mulig eierstyring og arrangementer i landbruket får til å møte medlemmene våre. Den mest effektive måten vi kan medlemmer og bøndene og slik s eierstyring gjennom gode informasjonsfora i Landkreditt.

Årsmøter, selskapenes generalforsamlinger og styrene er de beslutningsorganene i Landkreditt. De lokale foraene, årsmøtet og høstmøtet skaper god kontakt mellom de demokratiske og forretningsmessige delene av konsernet. Årsmøtet velger styret i Landkreditt SA, som igjen velger styremedlemmene i datterselskapene.

STRATEGI – HVA ØNSKER VI Å OPPNÅ?

Landkreditt skal være det markedsledende finanskonsernet i landbruket gjennom å tilby nye og eksisterende kunder den beste kompetansen og de riktige produktene for bonden. Denne posisjonen forsterkes gjennom landbrukets og våre medlemmers eierskap til Landkreditt gjennom samvirkeorganisasjonen og vårt formål. Som en viktig partner for det norske 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 trygt og forutsigbart. Det skal være enkelt å være kunde i Landkreditt. Da vi tilbyr gode produkter som er reifferdig 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 landbrukstagglig 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.

Videre volumvekst vil gi skalafordeler og økt evne til å levere på formålet. Vi vil

prioritere utvikling innen både landbruket og privatsegmentet for å sikre evne til videre vekst og investeringer. Sammen med videre digitalisering av våre tjenester, gir dette økt 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 i finansbransjen, vil vi være i bedre stand til å håndtere krevende og komplekse lover og regler. En sentral del av strategien er effektiv bruk av ny teknologi og data for å skape innsikt og gode beslutningsgrunnlag. Vi skal ha høy grad av selvbefining 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.

RAMMEVILKÅR

I 2024 var den norske økonomien preget av en relativt høy styringstente og en svekket kronkurs. Samtidig har den norske økonomien utviklet seg godt og inflasjonen starter å komme ned mot målsatte nivåer. Den norske sentralbanken har vært avventende med å endre styringstenten, mens de fleste andre sentralbankene har starter rentekuttene. Avkastningen i finansmarkedene har vært god gjennom året.

Norges Bank påbegynte økningene i styringstenten tidligere enn mange andre sentralbanker, samtidig som rentetøkningene raskere får effekt i Norge hvor både husholdninger og delvis bedrifter har finansiert seg ved flytende renter, sammenlignet med andre europeiske land og USA. Norges Banks styringsrente økte i løpet av 2022 og 2023 fra 0,75 prosent til 4,50 prosent. Gjennom 2024 har styringstenten vært uendret, mens inflasjonen har kommet ned mot sentralbankens målsetning.

Aksjemarkedene globalt (alle land) steg 17,5 prosent målt i amerikanske dollar i løpet av 2024. Avkastningen for norske aksjer var en god del svakere enn for globale aksjer, men det har likevel vært et godt børsår på Oslo Børs med en oppgang på 9,1 prosent i 2024.

Statstentene i Norge og vestlige land har svingt kraftig gjennom året, men endte til slutt markant opp. Dette skjer til tross for nedgang i inflasjonen, og kutt i flere lands styringsrenter. I Norge og internasjonalt har kredittpåslaget på obligasjoner falt for både obligasjoner med god kredittverdighet (investment grade) og obligasjoner med svakere kredittverdighet (high yield).

Geopolitiske forhold har medført usikkerhet også i 2024, særlig med krigføring i Ukraina og Gaza og en økende fare for internasjonal handelskrig. Ekstremvær har også i 2024 skapt store katastrofer og verden står fortsatt fremfor et behov for et kraftfullt arbeid med det grønne skiftet. Matsikkerhet og kortreist matproduksjon er en viktig del av løsningene for norsk beredskap og et bærekraftig skifte i Norge.

RAMMEVILKÅR FOR DET NORSKE LANDBRUKET

Landkreditt har i 2024 jobbet for å øke norsk

landbruksproduksjon ved å bidra til økonomi for bonden. Dette har vært utvikle og tilby gode finansielle tjenester. Stortingsflertallet har fastslått at selvforsyningsgraden av mat og energi og at vi skal ha landbruk over helse og medisinbruk, bærekraft og miljø og en oversiktlig verdikjede er sentrale som ligger til grunn for framtidens bonden skal kunne utvikle egen oppfølger samfunnets mål, trengte rammebetingelser, styrket lønns på kapital.

Landbruket utvikler seg i retning men større og mer profesjonelle investeringer i landbruket har vært stabil, mens investering per bruk fullt markedsdekning, og noen god til overproduksjon. Enkelte produkt eksempel grøntsektoren har mulighet og rom for å øke norsk matproduksjon områder. Landkreditt har god dialog med markedstreffer og aktørene i landbruket og jobber for god balanse i alle produktsektorer at det må gjøres riktige prioriteringer kvalifisert og god rådgivning som behov for å fornye og utvikle drift

De siste årene har vært preget av høy energi, kunstgjødelse, bygging og andre innsatsfaktorer. I tillegg har økt sammenlignet med for noen år. Inflasjonen har vært på et høyt nivå. Analyse har lansert Bonnsens Pri tydelig viser en brattere økning i innsatsfaktorene i landbruket som KPI for de siste årene. Kostnadsde fleste, men kan være spesielle for bønder i oppstartsfasen, eller

med både bank- og forsikringsvirksomheten i konsernet.

Endringstempoet innen finansnæringsvirksomheten 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 synergieffekt og kombinere sterke fagmiljøer i selskapene vil vi kunne levere enda bedre produkter og enkle digitale løsninger for kundene våre. Dette vil komme alle kunder og medlemmer til gode og over tid, og gjøre oss i bedre stand til å ivareta Landkreditt sitt formål.

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

Virksomheten er lokalisert i Oslo.

RISIKO

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

Kredittirisiko 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. Kredittirisiko er primært knyttet til utlån til kunder, sekundært til investeringer i rentebærende verdipapirer. Styret vurderer at virksomhetens samlede kredittirisiko er lav.

Klimarisiko er risiko knyttet til både 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 et lavtutslipps samfunn. De siste årene har værelaterte skader blitt aktualisert og påvirket Landkreddits kunder direkte. Tørkeperioder, ekstremvær, flom og skredaktivitet medfører store konsekvenser for enkeltpersoner og samfunnet. Landkreditt Forsikring har lang erfaring med å vurdere klimarisiko i kundeprosessen, men skaderesultatene i hele forsikringsbransjen og reasuranssekostnader aktualiserer klimarisiko i stor grad. Vurdering av klimarisiko innarbeides som et sentralt element i konsernets risikovurderinger. Dette vil omfatte både kvalitative og kvantitative vurderinger, og videreutvikles de kommende årene. Se utvidet omtale av klimarisiko i kapittelet om klima under bærekraftrapportering.

Markedsrisiko er risiko for økonomiske tap som følge av endringer i markedsvariabler som for eksempel renter, valuta og finansielle instrumenter. Også på dette området er det etablert rammer i de ulike konsernselskapene, der dette er relevant, samt konsernrammer. I all hovedsak er utlån til kunder gitt til flytende rente. Tilsvarende har finansieringen (innskudd fra allmennheten og verdipapirinnlån) i hovedsak flytende rente.

Valutarisikoen er meget lav. Konsernet har samlet en betydelig portefølje av aksje- og renterelaterte verdipapirer. En stor andel er knyttet opp mot likviditetsstyringen i de enkelte selskapene i konsernet og på konsolidert nivå. Styret vurderer at den samlede markedsrisikoen er lav.

Med likviditetsrisiko forstås risiko for manglende likviditet til å kunne innfri forpliktelser ved forfall. Likviditetsstrategien omfatter alle selskaper i konsernet. Konsernets samlede likviditetssituasjon er primært avhengig av at banken har en god likviditet. Konsernet har som målsetting å ha en lav likviditetsrisiko. Den lave risikoen kommer som følge av høy innskuddsdekning og god forfallsstruktur på innlånene.

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

Landkreditt operer i et marked hvor bedrageri og svindel kan oppstå. Det arbeides derfor kontinuerlig med opplæring og holdningsskapende arbeid både blant ansatte og kunder. For de ansatte arrangeres et sikkerhetsseminar 1-2 ganger i året. Det er opprettet et tverrfaglig sikkerhetsforum som møtes månedlig og som arbeider med interne og eksterne sikkerhetshendelser, samt forebygging av slike hendelser. Sikkerhet er også et fast tema med alle leverandører med spørsmål om informasjon og forebyggende tiltak. Landkreditt følger bransjestandarder og anbefalinger fra ulike sikkerhetsforum.

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

For å sikre at nytt regelverk blir ivaretatt og implementert, samt at gjeldende etterleves, har konsernet etablert et compliancecenter. Rutinene består av annen rapporteringsstruktur og for gjennomføring av kontrollert er det opprettet et eget compliance koordinerer oppfølgingen på før (avdelingsnivå). Basert på en fast gjennomføres også uavhengige sikre etterlevelse og kvalitet i con

FINANSIERING OG EGENKAPITAL

Likviditet og egenkapital er to av de viktigste styringsparametrene i et finanslandkreditt legger derfor stor vekt på likviditetsstyring og et forsvarlig kapitaldekningsnivå.

Likviditeten sikres gjennom en god innskuddsdekning og gode relasjoner med aktørene i verdipapiermarkedet. Spesielt det norske obligasjonsmarkedet har Landkreditt hatt en høy innskuddsdekning i de siste årene. Prosent per 31. desember 2024, av verdipapirinnlån er det lagt vekt på gjennomsnittlige løpetiden på gjørens forsvarlig og at det skal være en god forfallsstruktur. Den gjennomsnittlige løpetiden på gjørens forsvarlig og at det skal være en god forfallsstruktur. Den gjennomsnittlige løpetiden på gjørens forsvarlig og at det skal være en god forfallsstruktur.

Nordea har rangert Landkreditt som den 10. beste banken i Norge, og de mellomstore bankene i Norden er blant mrd NOK. DNB har rangert Landkreditt som den 14. beste banken i Norge som har et meget god kvalitet i utlån og annet solide likviditets og kapitalforvaltning. Kredittingselskapet COPE har Landkreditt Bank sin utsiderratt «stable outlook» og Landkreditt Bank har utsiderratt med fortrinnsrett

sin kredittrating på «AAA stabile 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. Sammenlignet med like store eller større aktører, er Landkreditt et solid kapitalisert finanskonsern som oppfyller alle formelle krav med god margin.

Konsernet har kapital for å realisere sin strategi om fortsatt vekst i 2025 og fremover. Landkreditt har solid kapital, men vil avstemme vekst og innretning mot kapitaldekning.

MEDARBEIDERE

Landkreditt er opptatt av kontinuerlig utvikling for å møte de raske endringene vi ser både i forhold til teknologi, kompetansekrav for våre medarbeidere og ledere, og kundenes ønsker og forventninger til oss. Vi har som et av flere mål i vår strategi, at vi skal være en attraktiv arbeidsgiver.

For oss betyr det at vi skal være en moderne, effektiv og attraktiv arbeidsplass, drevet av solide og dyktige medarbeidere. Vi skal tiltrekke, beholde og videreutvikle kvalifiserte, motiverte og forandringsdyktige medarbeidere. Tiltakene våre er knyttet til personlig og faglig utvikling for den enkelte, og til at vi ønsker å fremstå som en attraktiv arbeidsgiver utad for å tiltrekke oss nye medarbeidere. Det er jobbet med flere tiltak under disse delmålene gjennom hele året.

Kompetanseutvikling har vært satt høyt på agendaen i Landkreditt i 2024. I Landkreditt SAs årsrapport beskrives arbeidet med kompetanse- og medarbeiderutvikling.

Landkreditt er opptatt av å fremme likestilling og hindre forskjellsbehandling og diskriminering. Det er spesielt fokus på å legge til rette for at alle skal

ha like karrieremuligheter og betingelser hos oss. Det er jevnlig møter med de ansattes tillitsvalgte, og samarbeidet er konstruktivt og godt og har bidratt positivt til utvikling av selskapet.

Det totale sykefraværet i bankkonsernet var på 5,1 prosent i 2024. Det legemeldte fraværet utgjør 3,9 prosent av det totale sykefraværet. Det har ikke vært skader eller ulykker i konsernet i løpet av 2024.

Ved årsskifte hadde Landkreditt Bank konsern 136 fast ansatte medarbeidere. Av disse var 54 kvinner og 82 menn.

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 Landkredittkonsernets bærekraftsrapportering i årsrapporten til Landkreditt SA er det gitt en oversikt over hvordan vi jobber med aktivitets- og redegjørelsesplikten.

Landkreditt redegjør samlet for konsernets aktsomhetsvurderinger etter åpenhetsloven. Redegjørelsen omfatter samtlige av selskapene i konsernet Landkreditt med mindre et av selskapene er nevnt særskilt. Aktsomhetsvurderingene publiseres som en egen rapport på Landkreditts nettsider¹.

Selskapene i konsernet har tegnet styreansvarforsikring 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 AS og Landkreditt Bank konsern er meget godt, og årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Landkreditt Bank

I Landkreditt Bank utgjør årsresultat etter skatt 349 millioner kroner i 2024 (292 millioner kroner). Lønns- og driftskostnadene beløper seg til 315 millioner kroner (280 millioner kroner). Av resultatet avgis 30 millioner kroner i konsernbidrag og utbytte til Landkreditt SA. Resterende resultat på 291 millioner kroner foreslås overført til annen egenkapital. Egenkapitalen vil dermed utgjøre 3 633 millioner kroner (3 359 millioner kroner). Sum eiendeler utgjør 34 367 millioner kroner (30 625 millioner kroner). Aktivsiden består hovedsakelig av aksjer i datterselskaper. Passivsiden består i det alt vesentlige av egenkapital. Kapitaldekningen er beregnet til 24,96 prosent (26,07 prosent) og den rene kjernekapitaldekningen til 22,01 prosent (22,50 prosent).

Landkreditt Bank konsern

I Landkreditt Bank konsern utgjør netto renteinntekter 659 millioner kroner (570 millioner kroner). Lønns- og driftskostnader utgjør 315 millioner kroner (280 millioner kroner) og tap på utlån og kreditter utgjør -1 millioner kroner (1 millioner).

Utlånsporteføljene i Landkreditt Bank og Landkreditt Boligkreditt råler etter styrets vurdering eventuelle konjunkturnedgang. Gjeldende kredittratingslinjer vil bli videreført, og det foreligger ingen tegn i porteføljene, signaler eller endringer i rammevilkår som

tilsier vesentlige endringer i forventa fremtidige tap. Samtidig har både rentene vært høyere i 2023 og 2024 for. Økonomien synes å ha tatt den økonomiske situasjonen, men relativt høyt rentenivå kan skape utfordringer. Årets tap på utlån utgjør 0,1 millioner kroner (inntektstøring), omrent 0,1 millioner kroner. Dette skyldes få til engasjement, samt både model tilbakeføringer og reversering av avsetninger knyttet til enkeltengang. Underliggende kan dette tilsa at kunder har en god betjeningsvurdering følger situasjonen nøye.

Landkreditt Bank Konsern har et skatt på 349 millioner kroner i 2024 (292 millioner kroner). Balansen utgjør 37 681 millioner kroner (34 328 millioner kroner). Sum eiendeler utgjør 34 367 millioner kroner (30 625 millioner kroner). Kunder utgjør 26 325 millioner kroner (22 188 millioner kroner).

Konstantstrømoppstillingen viser for 2024, og at denne er finansieringsfinansiering. Innskudd fra kunder og verdipapir i utlån har vært høyere enn vekst i 2024, noe som har redusert likviditet. Dette har vært en forveksling endring.

Kapitaldekningen er beregnet til 24,96 prosent (26,07 prosent) og den rene kjernekapitaldekningen til 22,01 prosent (22,50 prosent).

FRAMTIDSUTSIKTER
Landkreditt er inne i en fase hvor vokser og utvikler seg til å bli en betydelig aktør. Styret er av den videre vekststrategi for både bank og etendom gir utvikling og et br

Årsrapport 2024

13

gir gode Landkredittopplevelser til alle kunder og medlemmer.

Usikkerhet knyttet til endrede internasjonale relasjoner og handel, geopolitiske spenninger og krigen i Ukraina kan påvirke internasjonal økonomi negativt. Norsk økonomi synes å være robust og har håndtert rentenivået bedre enn fryktet da styringsrenten ble økt kraftig gjennom 2022 og 2023. Konsensus ved årsskiftet var at Norges Bank ville starte kutt av styringsrenten i mars og fortsette med flere kutt utover året. Nevnte usikkerhet kan påvirke dette gjennom økt inflasjon. Eiendomsprisene i hele Norge har økt med over 6 prosent gjennom 2024. 88 prosent av utlånsporteføljen er vurdert til å bestå av kunder med lav eller lav/middels risikoprofil. Ved avleggelsen av årsregnskapet for 2024 er det derfor ingen tegn til at porteføljene i konsernet er utsatt for vesentlige tap.

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

TAKK

Styret retter en takk til alle kunder og medlemmer, ansatte i konsernet, tillitsvalgte, forretningsforbindelser og andre samarbeidspartnere for innsats og engasjement i 2024.

Oslo 31. desember 2024
12. februar 2025

Björg Marit Eknes
Styreleder

Johan Narum
Nestleder

Iren Rurle
Styremedlem

Hans Edvard Torp

Heidi Kristine Grøstad

Øyvind Hestnes

Ole Laurits Lønnum
Adm.dir

Resultatregnskap

MORBANK		KONSERN	
2023	2024	2023	2024
(Hele tusen kroner)			
64 380	74 882		74 412
864 881	1 011 270		1 011 214
338 958	610 106		813 210
111 845	140 817		130 875
1 380 063	1 837 075		2 029 712
22 769	29 996		29 996
1 402 832	1 867 071	13,15	2 059 708
47	1 002		6
688 108	1 054 997		1 054 986
130 507	145 870		303 805
15 102	17 928		17 928
833 764	1 219 798		1 376 726
23 050	22 696		23 833
856 813	1 242 493	13,15	1 400 559
546 018	624 578		659 150
0	2 276	18	2 276
31 540	37 231	14,15	63 800
6 885	7 086	14	7 097
32 950	40 641	15	40 716
32 453	35 167	29,15	33 950
RENTA- OG RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET			
RENTEINNTEKTER BEREGNET ETTER EFFEKTIVRENTEMETODEN			
Øvrige renteinntekter			
SUM RENTEINNTEKTER OG LIGNENDE INNTEKTER			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kreditinstitusjoner			
Rentekostnader på innskudd fra og gjeld til kunder			
Renter på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Renter på ansvarlig lånekapital			
RENTEKOSTNADER BEREGNET ETTER EFFEKTIVRENTEMETODEN			
Øvrige rentekostnader			
SUM RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER			
NETTO RENTEINNTEKTER			
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Netto verdiendring på finansielle instrumenter			
Andre driftsinntekter			
Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 980374181			

107 440	124 136	Lønn	17	138 511
14 474	20 050	Pensjoner	23	20 572
31 586	34 153	Sosiale kostnader		37 342
100 160	114 024	Driftskostnader		118 955
253 660	292 363	SUM LØNN OG DRIFTSKOSTNADER		315 379
23 615	27 175	Avskrivninger	20,32	28 614
3 296	-1 192	Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	9	-1 214
355 505	414 461	RESULTAT FØR SKATT		450 016
81 212	92 742	Skattekostnad	24	100 668
274 294	321 720	ÅRSRESULTAT		349 348

UTVIDET RESULTAT

274 294	321 720	Årsresultat		349 348
-13 657	-1 477	Estimatavvik pensjoner	23	-1 477
3 414	369	Skatt av innregnede poster	24	369
-10 243	-1 108	SUM RESULTATELEMENTER SOM IKKE VIL BLI REKLASSIFISERT TIL RESULTATET, ETTER SKATT		-1 108
786	1 078	Virkelig verdiendring utlån til kunder til virkelig verdi	9	470
-197	-270	Skatt av innregnede poster	24	-135
590	809	ØVRIGE RESULTATELEMENTER SOM SENERE KAN BLI REKLASSIFISERT TIL RESULTAT, ETTER SKATT		335
264 641	321 421	TOTALRESULTAT		348 575

DISPONERINGER OG OVERFØRINGER

16 000	30 000	Konsernbidrag og utbytte til Landkreditt SA		30 000
248 641	291 421	Overført til annen egenkapital		318 575
264 641	321 421	SUM DISPONERINGER OG OVERFØRINGER		348 575

Balanse

		MORBANK		EIEDELER		KONSERN	
	31.12.2023	31.12.2024	(HELE TUSEN KRONER)		31.12.2024		31.12.2024
	73 363	81 988	Kontanter og fordringer på sentralbanker		81 988		
	1 427 917	1 201 737	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		1 210 774	5,8,15	
	25 456 241	30 033 593	Utlån og fordringer på kunder		33 646 280	5,7,9,10,11,12,15	
	3 043 944	2 417 192	Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi		2 472 162	7,15,18	
	66 516	76 646	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		76 646	7,18	
	396 513	396 513	Eierinteresser i konsernselskaper		0	19	
	41 328	50 333	Andre immaterielle eiendeler		50 362	20	
	0	0	Goodwill		31 172	19	
	92 525	92 896	Varige driftsmidler		95 441	20,32	
	631	0	Utsatt skattefordel		0	24	
	25 805	15 856	Andre eiendeler		15 870	15	
	30 624 783	34 366 754	SUM EIEDELER		37 680 694	5,25,30	

		MORBANK	GJELD OG EGENKAPITAL	KONSERN	
		31.12.2023	31.12.2024 (HELE TUSEN KRONER)	NOTER	31.12.2024
	2 165	56 197	Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	15	0
24 385 266	26 326 458	Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	15,27		26 324 695
2 304 839	3 779 550	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	5,21		6 873 966
239 263	263 302	Annen gjeld	15,24,31		278 034
0	2 558	Forpliktelser ved utsatt skatt	24		3 612
25 939	33 927	Andre avsetninger			36 417
14 029	19 305	Pensjonsforpliktelser	23		19 305
293 996	251 878	Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	5,6,28		251 878
27 265 497	30 733 174	SUM GJELD	5,26,28		33 787 907
1 380 000	1 380 000	Selskapskapital			1 380 000
198 950	198 950	Fondsobligasjonskapital	22		198 950
1 780 336	2 054 630	Annen egenkapital			2 313 837
3 359 286	3 633 580	SUM EGENKAPITAL	16		3 892 787
30 624 783	34 366 754	SUM GJELD OG EGENKAPITAL	25		37 680 694

Oslo, 31. desember 2024
12. februar 2025

Styret i Landkredit Bank AS

Bjerg Marit Eknes
Styreleder

Johan Narum
Nestleder

Hans Edvard Torp
Styremedlem

Iren Kristiansen Rutle

Øyvind Helgemo Hestnes

Heidi Kristine Grøstad

Kontantstrømpoppstilling

		Morbank		Konsern
		2023	2024	2024
		(Hele tusen kroner)		
Operasjonelle aktiviteter				
	Netto utbetaling av lån til kunder	-1 799 575	- 4 562 611	-3 899 039
	Innbetaling av renter fra kunder	1 193 401	1 617 789	1 824 854
	Netto innbetaling av innskudd fra kunder	3 397 150	1 941 196	1 942 061
	Utbetaling av renter til kunder	-709 999	-1 076 994	-1 076 994
	Netto inn-/ utbetaling av lån til og fra kredittinstitusjoner	1 581	53 596	-707
	Netto inn-/ utbetaling av renter til kredittinstitusjoner	64 333	75 885	74 389
	Netto utbetaling ved salg av finansielle eiendeler til investeringsformål	-622 500	654 909	456 146
	Innbetaling av renteinntekter, verdipapirer	129 468	181 452	181 326
	Netto innbetaling av provisjonsinntekter	24 910	30 908	56 411
	Utbetaling til drift	-219 429	- 242 084	-271 200
	Betalt skatt	-55 915	- 77 244	-82 178
	Annen utbetaling	-7 062	88	731
	NETTO KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER	1 396 365	-1 403 110	794 199
Investeringsaktiviteter				
	Netto utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	-16 342	-29 064	-29 064
	Netto inn-/utbetaling ved kjøp eller salg av langsiktige investeringer i aksjer	-5 000	-1	-1
	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	194	2 255	2 255
	NETTO KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER	-21 148	-26 810	-26 810

Endring egenkapital

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

KONSERN (Hele tusen kroner)	Selskapskapital	Annen Egenkapital	Fondsobligasjonskapital
EGENKAPITAL 01.01.2023	1 380 000	1 762 110	232 950
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
EGENKAPITAL 31.12.2023	1 380 000	2 012 390	198 950
Årets resultat		349 348	
Estimatavvik pensjoner		-1 477	
Verdiendring utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		470	
Skatt på innregnede poster		234	
Utbytte/konsernbidrag 2024		-30 000	
Renter betalt på fondsobligasjonskapital i 2024		-17 127	
Andre justeringer		0	
Endring fondsobligasjoner		0	0
EGENKAPITAL 31.12.2024	1 380 000	2 313 837	198 950

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

MORBANK (Hele tusen kroner)	Selskapskapital	Annen Egenkapital	Fondsobligasjonskapital
EGENKAPITAL 01.01.2023	1 380 000	1 547 398	232 950
Årets resultat	274 294		
Estimatavvik pensjoner	-13 657		
Verdiendring utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	786		
Skatt på innregnede poster	3 218		
Renter betalt på fondsobligasjonskapital 2023	-15 703		
Konsernbidrag og urbytte	-16 000		
Endring fondsobligasjoner	0		-34 000
EGENKAPITAL 31.12.2023	1 380 000	1 780 337	198 950
Årets resultat	321 720		
Estimatavvik pensjoner	-1 477		
Verdiendring utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	1 078		
Skatt på innregnede poster	100		
Renter betalt på fondsobligasjonskapital 2024	-17 127		
Konsernbidrag og urbytte	-30 000		
Endring fondsobligasjoner	0		0
EGENKAPITAL 31.12.2024	1 380 000	2 054 631	198 950

Innskutt egenkapital består av 138.000 aksjer a 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. Pro-duktspekteret dekker alle vanlige bankprodukter som lån, kreditter, betalingsformidling, kort, innskudd og andre spareprodukter.

Pr 31.12.2024 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 forestår all operativ drift av Landkreditt Boligkreditt og morselskapet Landkreditt SA.

Landkreditt Bank AS er eiet av Landkreditt SA (100 prosent). Landkreditt SA er registrert og hjemmehørende i Norge, og har hovedkontor i Karl Johans gate 45, Oslo. Årsregnskapet for konsernet Landkreditt ble behandlet og godkjent av styret 13. februar 2025 og offentliggjort samme dag.

Konsernets presentasjons- og funksjonelle valuta er norske kroner.

Note 2 Sammen drag av de viktigste regnskapsprinsippene

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

2.1 BASISPRINSIPPER

Konsernet og morselskapet Landkreditt Bank AS avlegger årsregnskapet for 2024 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 prinsipp med unntak av finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi.

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

NYE OG ENDREDE PUBLISERTE STANDARDER MED IKRAFTTREDELSE I 2024

Det er ingen nye eller endrede regnskapsstandarder med effekt for årsregnskapet i 2024 som har hatt vesentlig effekt på konsernet eller selskapet.

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

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

2.2 KONSOLIDERINGSPRINSIPPER

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

Konsernregnskapet omfatter Landkreditt Bank AS (morbank) og Landkreditt Boligkreditt AS (100 prosent) samt Landkreditt Eiendom AS (100 prosent).

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

Konserninterne transaksjoner, mellomværende og urealisert forjenneste 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 regnskapsprinsipper.

2.3 VURDERING AV ANDRE FORPLIKTELSE

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

2.4 AVSETNINGER

Det eksisterer ingen juridiske eller selvpålagte hendelser med sannsynlighet for oppgjør som har medført avsetninger i regnskapet per 31.12.2024.

Note 3 Risikostyring og internkontroll

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

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

Ledelsen og styret for det enkelte selskap i bankkonsernet skal sørge for å ha kunnskap om alle vesentlige risikoer innenfor eget ansvarsområde, slik at dette kan forvaltes på

en økonomisk og administrativt ansvarlig måte. Konsernsjefen gir nærmere retningslinjer for gjennomføringen av overordnet strategi.

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

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

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

Risikostyringen og internkontrollen i konsernet er basert på prinsippet om tre forsvarslinjer. 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. Risikostyringfunksjonens 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.

Interntrevisjonen 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 spesielle eksterne kapitalkrav u minimumskrav for kapitaldeknin ikke lovmessige hindringer, ut o generelle lover og forskrifter, for av ansvarlig kapital eller tilbake mellom morselskap og datterse

3.1 RISIKOER

3.1.1 OPERASJONELL RI

Med operasjonell risiko forstås følge av utilstrekkelige rutiner og og menneskelig feil eller svikt e hendelser.

Vi skal til enhver tid ha oversikt operasjonelle risikoer som er k virksomheten. Det skal være et rammeverk bestående av relev å identifisere, måle og vurdere o Vurdering skal minimum gjøres med vurderingen av selsket kap til risikoprofil (ICAAP).

Etablert rammeverk skal inklud styring av operasjonelle risiko so virksomheten og som omfatter:

- rammer og retningslinjer for st operasjonell risiko
- system for kontroller, og registrer og oppfølging
- forretningsmodell, virk konkurranseforhold
- risikokultur.

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

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

3.1.2 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 ventes ikke endringer i rammevilkårene for konsernet ut over de endringer som vil være generelle for de fleste norske finansinstitusjoner.

3.1.3 BÆREKRAFT OG KLIMARISIKO

Klimaet er i endring og vi forventer at det bli mer regn, mer vind og lengre tørkeperioder fremover. Hyppigheten, omfanget 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
- Overgangsrisiko: risiko rundt omveltningene fra politiske, sosiale og teknologiske endringer som kreves for et lavutslippssamfunn
- Ansvarsrisiko: søksmål og erstatningskrav rundt utslipp og manglende klimatiltak

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

Overgangsrisiko er utfordrende å kartlegge siden det henger tett sammen med hvordan samfunnet vil klare overgangen til et lavutslippssamfunn, og hvilke endringer det vil medføre. En suksessfull overgang til et lavutslippregime vil også kunne begrense den fysiske risikoen ved at den globale oppvarmingen reduseres.

Landbruket er en sektor som i stor grad merker virkningen av klimaendringene. De siste vekstsesongene har vært preget av store variasjoner i klimatiske forhold, noe som skaper utfordringer. For landbruket er ikke klimaendringer bare vær, men kan eksemplvis bety tap av biologisk mangfold, spredning av sykdommer og påvirke import av soya til kjøtt- og melkeproduksjon.

Landkreditt er eksponert for klimarisiko. I det korte perspektivet vurderes det at fysisk

risiko som følge av økt omfang og hyppighet av værhendelser anses som den hendelsen med størst sannsynlighet og med størst konsekvens. Erstatningsordninger inn mot landbruket begrenser risikoen. En vesentlig risiko inn mot landbruket er langvarig tørke eller ekstreme nedbørshendelser som påvirker planteproduksjonen i vesentlig grad.

Utfordringen med tørke er muligens størst knyttet til grasproduksjon som medfører at fôrløsgangen blir vanskelig/svært kostbart. Vår erfaring er at de som driver med planteproduksjonen ofte får en inntektsvikt i tørkeåret, men vil ha normal produksjon igjen året etter (gitt normale værforhold), mens for de som driver med husdyr kan et tørkeår få langsiktige konsekvenser. Gitt at fôrløsgangen er så dårlig at hele eller deler av besetningen må slaktes, vil det ta tid å bygge opp besetningen på nytt. I forbindelse med tørken i 2018, innførte Landkreditt et ekstraordinært tiltak ved å tilby tørkelån med gunstige betingelser til berørte bønder. I tillegg ble det gitt noe avdragsfrihet. Erfaringen vår er at tørkeåret i 2018 ikke medførte vesentlige tap i porteføljen.

For landbrukesegmentet 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 trekk mønsteret 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 privatmarkedsporføljen, eller omfattende tiltak som medfører forstyrrelser i økonomien. Matsikkerhet, økt selvforsyningsgrad og beredskap vurderes å være viktige

risikoreducerende faktorer med landbruket.

Forsikringssekskapenes kostnad værrelaterte katastrofer har de siste 20 årene. Klimarisiko er det element i Landkreditts bærekraft Landkredittkonsernet har gjennom Forsikring lang erfaring med å knytte til våre kunder, men har i inn slike vurderinger i kredittfarbe

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 9, 10 og 12, pensjonsforpliktelser/-kostnader i note 23.

«Innskudd og andre innlån fra kunder», «Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer» samt «Ansvarlig lånekapital». Rentekostnader inngår i linjen «Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden».

C) NETTOPRESENTASJON AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE:

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

D) KONTANTER OG FORDRINGER PÅ SENTRALBANKER:

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

Konsern	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	Utlån og fordringer	Finansielle forpliktelser
Pr 31.12.2024	til virkelig verdi over resultatet	virkelig verdi over utvidet resultat	Utlån og fordringer	Finansielle forpliktelser
Eiendeler:			Utlån og fordringer	Finansielle forpliktelser
			verdt til	verdt til
			amortisert kost	amortisert kost
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	81 988	0
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	1 210 774	0
Utlån og fordringer på kunder	0	16 403 502	17 242 778	0
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	2 472 162	0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	76 646	0	0	0
SUM	2 548 808	16 403 502	18 535 540	0
Forpliktelser:				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	0	0	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	0	0	0	26 324 695
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	0	0	0	6 873 966
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	0	0	0	251 878
SUM	0	0	0	33 450 538

Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 980374181

	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
Pr 31.12.2023				
Eiendeler:				
Eiendeler:				
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
SUM	2 964 547	13 387 704	17 780 860	0
Forpliktelser:				
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
SUM	0	0	0	30 442 289

	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
Morbank				
Pr 31.12.2024				
Eiendeler:				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	81 988	0
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	1 201 737	0
Utlån og fordringer på kunder	0	12 804 660	17 228 934	0
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	2 417 192	0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	76 646	0	0	0
SUM	2 493 838	12 804 660	18 512 658	0
Forpliktelser:				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	0	0	0	56 197
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	0	0	0	26 326 458
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	0	0	0	3 779 550
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	0	0	0	251 878
SUM	0	0	0	30 414 083

Pr 31.12.2023**Eiendeler:**

Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	73 363	0
Utlån og fordringer på kreditinstitusjoner	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
SUM	3 110 460	9 123 613	17 833 908	0

Forpliktelser:

Innlån fra kreditinstitusjoner 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
SUM	0	0	0	26 986 266

Modifikasjon:

Når de kontraksregulerte 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 som nåverdien av de reforhandlede eller endrede kontraksregulerte kontantstrømmene, diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rente. Eventuelle påløpte kostnader eller justeringer av den endrede finansielle eiendelens balanseførte verdi og nedskrives over den endrede finansielle eiendelens gjenværende levetid.

Note 6 Eiendeler og forpliktelser målt til amortisert kost

KONSERN	Balansført verdi 2024	Virkelig verdi 2024	Balansført verdi 2023
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	6 873 966	6 889 909	5 765 384
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	251 878	256 643	293 996
GJELD	7 125 843	7 146 552	6 059 381
MORBANK	Balansført verdi 2024	Virkelig verdi 2024	Balansført verdi 2023
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	3 779 550	3 790 116	2 304 839
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	251 878	256 643	293 996
GJELD	4 031 428	4 046 759	2 598 836

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 balansført 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 balansestidspunktet.

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

Note 7 Eiendeler og forpliktelser målt til virkelig verdi

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

VURDERING AV VIRKELIG VERDI

Nivåinndeling benyttes ved vurdering av virkelig verdi

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

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

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked bestemmes ved å bruke verdsettelsesteknikker. Det benyttes ulike metoder og gjøres forutsetninger basert på markedsf forholdene 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 diskontere fremtidige kontraktstestede kontantstrømmer med en markedsrente for tilsvarende finansielle instrumenter.

Hvis det på balansetidspunktet er lenge siden

siste omsetning av et rentebærende verdipapir, estimeres virkelig verdi ved å legge et spread-tillegg til markedsrenten på balansetidspunktet. Tillegget i spreaden er i henhold til markedets oppfatning av risikoen på balansetidspunktet. Alle input i modellen er markedsbaserte.

Følgende nivåinndeling benyttes ved vurdering av virkelig verdi:

Nivå 1: Gjelder investeringer i stats- og kom-munesertifikater 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 eller indirekte (utledet fra pris), enn notert

Nivå 3: Gjelder investeringer hvor er basert på faktorer som ikke er her serverbare markeder

Konsern

Pr 31.12.2024

Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	941 173	1 530 989	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	73 160	0	3 486
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over utvidet resultat:			
Utlån og fordringer på kunder	0	0	16 403 502
SUM EIENDELER	1 014 333	1 530 989	16 406 988

SUM FORPLIKTELSER

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

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

Avstemming Nivå 3

Inngående balanse 01.01.2024	13 391 189
Årets endring i aksjer til virkelig verdi over resultatet	1
Årets endring i utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi over utvidet resultat	3 015 798
UTGÅENDE BALANSE 31.12.2024	16 406 988

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	910 067	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
SUM EIENDELER	973 098	1 987 963	13 391 189

SUM FORPLIKTELSER

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		
UTGÅENDE BALANSE 31.12.2023	13 391 189		

Morbank

Pr 31.12.2024

Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet

Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi

Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter

Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over utvidet resultat:

Utlån til og fordringer på kunder

SUM EIENDELER

SUM FORPLIKTELSER

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

Avstemming Nivå 3

Inngående balanse 01.01.2024

Årets endring i aksjer til virkelig verdi over resultatet

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

UTGÅENDE BALANSE 31.12.2024

Nivå 3

Nivå 2

Nivå 1

0

1 524 962

892 230

3 486

0

73 160

12 804 660

0

0

12 808 146

1 524 962

965 390

0

0

0

9 127 098

1

3 681 046

12 808 146

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	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:	0	0	9 123 613
Utlån og fordringer på kunder			
SUM EIENDELER	924 179	2 182 797	9 127 098

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	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		

Note 8 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Av konsernets bankinnskudd er 8 537 bundne midler (8 054).
Av morbankens bankinnskudd er 7 516 bundne midler (6 848).

	Konsern		Morbank
	2024	2023	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak uten avtalt løpetid	460 204	763 327	451 166
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak med avtalt løpetid	750 570	600 950	750 570
UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER	1 210 774	1 364 277	1 201 737

Den gjennomsnittlige effektive renten på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner i konsernet pr 31.12.2024 er 4,52 prosent (4,51 prosent) og i morbanken 4,52 prosent (4,53 prosent).

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 vesenlighet er innenfor 1 ukes plassering gir uvesentlige tapsavsetninger. Det er derfor ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Note 9 Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser til kunder

KREDITTRISIKO

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

Kreditrisiko 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 gjensatt for vurdering om det foreligger indikasjoner på manglende betjeningssevne og verdifall som følge av svekket kreditverdighet. I tillegg gjennomføres en kvartalsvis vurdering av engasjement på separat observasjonsliste.

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 består landbrukssektoren av mange forskjellige næringer og vurderes dermed å være en godt diversifisert sektor. Dette gjenspeiles i lave taps- og misligholdsnivåer over lang tid.

Selv om rammene åpner for det, ytes det ikke lån eller kreditter til kunder i en størrelse som defineres som store engasjementer.

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 urvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn og finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og leieavtalefordringer omfattet.

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

Uavhengig av dette kan en anta at kreditrisiko ikke har økt vesentlig siden førstegangsinnregning dersom det finansielle instrumentet anses å ha en lav kreditrisiko på rapporteringstidspunktet. Unntaket om lav kreditrisiko for balansepostene

«Kontanter og fordringer på sentralbanker» og «Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner» er benyttet.

Efter bestemmelsene i IFRS 9 er det benyttet en tapsgradstilnærming for å estimere forventet kreditrtap. Tapsgrad er beregnet per kundesegment ved å dividere konstaterte tap (NOK) over de siste 10 årene med diskontert volum (NOK) i samme periode. Beregningen foretas årlig ved bruk av automatisert og dokumentert kode i et datavarerhus. I forbindelse med levetidsberegning av forventet tap blir også nedbetalingsfaktor beregnet per segment. Tabellene nedenfor viser gjennomsnittlig nedbetaling per år uttrykt ved gjensstående eksponering i prosent 31.12.2024.

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

For landbrukssegmentet gir dette en beregnet tapsgrad på 0,06 %.

Det var ingen konstaterte tap på lån gitt til per-solkunder (PM) i perioden, noe som gir begrenset mulighet til å matematisk beregne tapsgrad for dette segmentet. Vi har derfor benyttet våre beregninger og innsikt fra landbrukssegmentet for å sette tapsgrad for personmarkedssegmentet, siden det er store likhetstrekk mellom disse to

segmentene. I våre vurderinger for å fastslå tapsgrad innenfor personmarkedssegmentet er noe lavere enn for landbrukssegmentet med ingen konstaterte tap. Dette skyldes lav belåning og at tap i bruksegmentet gjerne gjelder i segmenter med flere produksjoner. Således er tapsgrad for personmarkedssegmentet 0,03 %, halvparten av tapsgrad for landbrukssegmentet. Dette i dag høyt priset og har en iboende forhold til fremtidig verdifall. I tillegg vil økt rentenivå og generelt høye priser på boligmarkedet påvirke boligsegmentet. I tillegg vil økte kostnader vil også kunne påvirke tapsgraden. Dette er forhold som inntreffer i løpet av levetiden av forventet tap. Konservativ belåningsgrad og god betjeningssevne i portefølljen bidrar til å redusere tapsgraden.

I forbindelse med levetidsberegning for tap har nedbetalingsfaktor blitt benyttet. Tabellene nedenfor viser den beregnede tapsgraden for landbrukssegmentet og personmarkedssegmentet. Dette er beregnet på basis av eksponering i prosent. Tapsgraden fremgår også.

LB

År	Nedbetalings. %	Tapsgrad. %
1	100	0.06
2	72	0.06
3	57	0.06
4	46	0.06
5	38	0.06
6	31	0.06
7	27	0.06
8	24	0.06
9	21	0.06
10	19	0.06
11	17	0.06
12	15	0.06
13	14	0.06
14	12	0.06
15	11	0.06

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

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

PM

År	Nedbetalings. %	Tapsgrad. %
1	100	0.03
2	65	0.03
3	46	0.03
4	33	0.03
5	24	0.03
6	18	0.03
7	13	0.03
8	10	0.03
9	7	0.03
10	6	0.03
11	4	0.03
12	3	0.03
13	2	0.03
14	2	0.03
15	1	0.03

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.

SMB

År	Nedbetalings. %	Tapsgrad. %
1	100	0.2
2	72	0.2
3	51	0.2
4	39	0.2
5	36	0.2
6	24	0.2
7	23	0.2
8	23	0.2
9	22	0.2
10	20	0.2
11	18	0.2
12	16	0.2
13	15	0.2
14	13	0.2
15	12	0.2

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

Trinn 2:
Omfatter utlån og fordringer som vesentlig økning i kredittrisiko siden innregning, men hvor det ikke er på tap. For disse eiendelene avsettes for forventet tap over hele den k levetiden. Vi har definert at veser kredittrisiko ved utlån til 0,8 under

betaling er forsinket med 30 dager eller mer, og/eller der utlånet fra første gangs balanseføring har falt minst en risikoklasse. Utlån med betalingsforfall defineres alltid å ha hatt en vesentlig økning i kredittrisiko.

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

Trinn 3:

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

Disse lånene er presentert netto i balansen og renteiinntekter 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 betjeningssevne, og som gir økonomisk handlefrihet og mulighet for sparing

Risikoklasse B: Kunder med god betjeningssevne som gir økonomisk handlefrihet

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

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

Risikoklasse E: Kunder med

NY RISIKO KLASSE

Regelsett Trinn Plassering

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

START RISIKO KLASSE

lån/engasjement som har ubetalte terminer eldre enn 90 dager

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

Endelig justeres forventet

kreditttap (tapsavsetningen) for trinn 1, 2 og 3 basert på vurderinger av de nærmeste års makroøkonomiske utsikter. Herunder vår samlede vurdering av renteutvikling, boligpriser, arbeidsledighet og faktorer som kan påvirke matproduksjon som gjennom sannsynlighetsvektet utfall vil kunne påvirke tapsavsetningen.

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

Kilder som Norges Bank (Finanstell stabilitet og pengepolitisk rapport), SSB (arbeidsledighetsstatistikk), Eiendom Norge (Boligprisutvikling) og Tine, Nortura og Agri Analyse (Landbrukets bransjeråd og Landbruksbarometer).

I 2023 ble makromodellen, som påvirker tapsestimaten (ECL), justert til å øke sannsynlighet for negativ utvikling hvor også utfall/betydning av et negativt scenario ble skjerpet. Dette med bakgrunn i usikkerhet knyttet til utvikling og inflasjon de senere årene,

Sannsynlighetsvekting 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. 31.12.2024).

Segment	Forventet scenario	Optimistisk scenario	Pessimistisk scenario
PM	5.114.000	4.715.833	6.905.754
Næring	43.565.862	41.731.998	51.818.249
Totalt	48.679.863	46.447.832	58.724.003

Kvantitativ informasjon om maksimal kreditteksponering, forfalte og nedskrevne lån finnes i note 8, 9 og 30.

Konstatering av tap

Konstatering av tap (firaegning 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 dødstraff
 Ved rettskraftig dom
 Sikkerheter er realisert
 Engasjementet vil normalt legges på langtidsovervåkning i tilfelle debitor igjen skulle bli søkegod.

Konsern

Endringer i nedskrivninger på finansielle instrumenter

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	To
	Forventet tap over over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
TAPSAVSETNINGER - UTLÅN TIL KUNDER				
Tapavsetning pr. 1.1.2023	15 130	7 932	53 835	7
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	
NETTO OVERFØRT	501	-404	-97	
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	-1
Konstaterte tap	0	0	0	
Endringer i model/risikoparametere	1 055	691	26	
Andre justeringer	0	0	-2 110	
TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2023	16 679	8 242	39 994	6

Årsrapport 2024				
44				
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	
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	939	-858	-81	
Overført til trinn 2	-484	760	-276	
Overført til trinn 3	-41	-143	184	
NETTO OVERFØRT	415	-241	-173	
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-682	1 136	2 264	
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	4 612	679	0	
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-2 343	-1 263	-14 975	
Konstaterte tap				
Endringer i model/risikoparametere	-1 604	-614	-22	
Andre nedskrivninger/-justeringer	576		2	
TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2024	17 652	7 938	27 090	
Herav:				
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	11 566	7 058	25 937	
Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	6 086	881	1 154	

TAPSAVSETNINGER - FINANSIELLE FORPLIKTELSE

Tapavsetning pr. 1.1.2023	2 656	795	6
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	24	-22	-1
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fratregnet	-83	104	-2
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	201	10	0
Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden	-121	-30	0
Endringer i model/risikoparametere	176	80	0
Andre justeringer	-1	0	0
TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2023	2 852	937	2

Årsrapport 2024

46

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

Overført til trinn 1	126	-126	0
Overført til trinn 2	-48	49	0
Overført til trinn 3	0	-2	2
NETTO OVERFØRT	78	-79	1

Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet

Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt

Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden

Endringer i model/risikoparametere

Andre justeringer

	-55	130	3
	310	16	0
	-173	-87	-2
	-270	-60	0
	1	0	0
TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2024	2 743	856	5

RESULTATFØRTE TAP PÅ UTLÅN OG FINANSIELLE FORPLIKTELSER

	2024			2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3
Endringer i IFRS 9 nedskrivninger	865	-385	-12 902	-12 423	1 745	452	-13 844
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	0	0	13 873	13 873	0	0	12 571
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	n/a	n/a	n/a	-2 842	n/a	n/a	n/a
Andre nedskrivninger/amortiseringer av nedskrivninger	9	0	169	178	n/a	n/a	n/a
TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER M.V.	874	-385	1 140	-1 214	1 745	452	-1 273

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

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 Avsluttet konkurs i selskaper med begrenset ansvar.

Endringer i brutto utlån og potensiell kreditteksponering

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kreditt-risiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kreditt-risiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	
ENDRINGER I BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER				
Brutto utlån pr. 01.01.2023	25 281 924	2 981 975	286 556	28 550 455
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	380 830	-349 178	-31 652	6 941 153
Overføringer til trinn 2	-854 119	901 588	-47 469	6 941 153
Overføringer til trinn 3	-61 408	-27 932	89 340	14 552 200
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-1 051 894	-93 905	-7 582	28 693
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	6 695 550	216 888	28 693	28 693
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-3 938 064	-517 268	-96 899	-96 899
Andre justeringer	0	0	0	0
Andre kundefordringer og fremleiekontrakter	4 264	0	0	4 264
BRUTTO UTLÅN PR. 31.12.2023	26 457 083	3 112 167	220 987	29 790 237
Herav:				
Utlån til amortisert kost	13 653 470	2 585 207	156 369	16 395 046
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	12 803 612	526 961	64 619	13 395 192

Overføringer :					
Overføringer til trinn 1	316 057	-276 902	-39 155		
Overføringer til trinn 2	-643 909	659 501	-15 592		
Overføringer til trinn 3	-56 898	-49 658	106 555		
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fratregnet	-916 461	-47 877	-1 857		-966 1
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	9 108 730	320 336	0		9 429 0
Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden	-3 997 660	-479 745	-85 909		-4 563 3
Andre justeringer	0	0	0		
Andre kundefordringer og fremleiekontrakter	3 079	0	0		3 0

BRUTTO UTLÅN PR. 31.12.2024

Herav:	30 270 021	3 237 823	185 029		33 692 8
Utlån til amortisert kost	14 519 969	2 623 394	143 974		17 287 3
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	15 750 052	614 429	41 055		16 405 5

Utlån hvor alle sikkerheter er realisert og fullt nedskrevet overføres til langtidsovervåkning for videre oppfølging, dersom det ikke blir oppnådd avtale om nedbetaling. Banken har avtale med eksternt inkassoselskap om langtidsovervåkning. Brutto overførte utlån til langtidsovervåkning utgjør 0,00 millioner i 2024 (1,9 millioner i 2023).

Avstemming mot balanse

	2024	2023
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	33 692 874	29 790 238
Tapsavsetninger utlån til amortisert kost	-44 560	-48 614
Tapsavsetninger utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	-8 121	-16 301
Virkelig verdi justering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	6 086	5 600
UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER	33 646 280	29 730 924

ENDRINGER - FINANSIELLE FORPLIKTELSE

	TRINN 1	TRINN 2	TRINN 3
FINANSIELLE FORPLIKTELSE / POTENSIELL KREDITTEKSPONERING PR. 01.01.2023	4 493 743	268 466	1 951
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 fratregnet	-49 931	-23 916	-1 162
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	427 526	4 767	0
Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden	-263 754	-12 116	-52

FINANSIELLE FORPLIKTELSE/POTENSIELL KREDITTEKSPONERING PR. 31.12.2023

Overføringer til trinn 1	33 564	-33 462	-102
Overføringer til trinn 2	-69 045	69 080	-35
Overføringer til trinn 3	-3	-597	600
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fratregnet	184 407	-11 983	917
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	775 027	8 832	0
Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden	-322 825	-23 311	-461
FINANSIELLE FORPLIKTELSE/POTENSIELL KREDITTEKSPONERING PR. 31.12.2024	5 150 008	304 485	1 633

Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 980374181

Morbank

Endringer i nedskrivninger på finansielle instrumenter

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	To
	Forventet tap over over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
TAPSAVSETNINGER - UTLÅN TIL KUNDER				
Tapavsetning pr. 1.1.2023	13 089	7 932	51 724	7
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	
NETTO OVERFØRT	510	-413	-97	
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	-1
Konstaterte tap	0	0	0	
Endringer i model/risikoparametere	1 055	691	26	
Andre justeringer	0	0	0	
TAPAVSETNING PR. 31.12.2023	14 901	8 242	39 994	6

Årsrapport 2024

52

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		
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:					
Overført til trinn 1	939	-858	-81		
Overført til trinn 2	-484	760	-276		
Overført til trinn 3	-41	-143	184		
NETTO OVERFØRT	415	-241	-173		
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-491	1 124	2 264		
Nye finansielle eiendeler utstедt eller kjøpt	4 647	691	0		
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-2 290	-1 263	-14 975		
Konstaterte tap	0	0	0		
Endringer i model/risikoparametere	-1 375	-614	-22		
Andre justeringer	0	0	2		

TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2024

Herav:					
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	10 989	7 058	25 937		
Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	4 817	881	1 154		
TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2024	15 806	7 938	27 090		

TAPSAVSETNINGER - FINANSIELLE FORPLIKTELSE

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	To
Tapavsetning pr. 1.1.2023	2 216	795	6	
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	
SUM OVERFØRT	25	-24	-1	

Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fratregnet

Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt

Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden

Endringer i model/risikoparametere

Andre justeringer

TAPAVSETNING PR. 31.12.2023

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

Overført til trinn 1

Overført til trinn 2

Overført til trinn 3

NETTO OVERFØRT

Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fratregnet

Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt

Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden

Endringer i model/risikoparametere

Andre justeringer

TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2024

	-87	105	-2	
	217	11	0	
	-117	-30	0	
	176	80	0	
	0	0	0	
TAPAVSETNING PR. 31.12.2023	2 429	937	3	
	126	-126	0	
	-48	49	0	
	0	-2	2	
NETTO OVERFØRT	78	-79	1	
	-62	129	3	
	335	17	0	
	-149	-87	-2	
	-212	-60	0	
	0	0	0	
TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2024	2 419	856	5	

RESULTATFØRTE TAP PÅ UTLÅN OG FINANSIELLE FORPLIKTELSE

	2024			2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3
Endringer i IFRS 9 nedskrivninger ¹	895	-385	-12 902	-12 392	2 025	452	-11 734
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	0	0	13 873	13 873	0	0	12 571
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	n/a	n/a	n/a	-2 842	n/a	n/a	n/a
Andre korreksjoner/amortiseringer av nedskrivninger	n/a	n/a	169	169	n/a	n/a	n/a
TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER M.V.	895	-385	1 140	-1 192	2 025	452	837

Avsetninger for tap er beregnet basert på forventet kreditrtap (ECL) ved bruk av 3-trinnsmetoden som beskrevet over.

Endringer i brutto utlån og potensiell kreditteksponering

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kreditt- risiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kreditt- risiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	
ENDRINGER I BRUTTO UTLÅN				
BRUTTO UTLÅN PR. 01.01.2023	20 445 456	2 981 976	286 557	23 713 989
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 fratregnet	-534 100	-81 688	-11 059	
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	6 559 208	225 446	32 171	6 816 825
Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden	-3 777 943	-518 265	-96 899	-4 393 107
Andre justeringer	0	0	0	-626 800
Fremleiekontrakter	4 696	0	0	4 696
BRUTTO UTLÅN PR. 31.12.2023	22 182 399	3 112 168	220 988	25 515 555
Herav:				
Utlån til amortisert kost	13 642 877	2 585 208	156 370	16 384 455
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	8 539 522	526 961	64 619	9 131 102

Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 980374181

Endringer i brutto utlån og potensiell kreditteksponering

Overføringer :					
Overføringer til trinn 1	316 057	-276 902	-39 155		
Overføringer til trinn 2	-643 909	659 501	-15 592		
Overføringer til trinn 3	-56 898	-49 658	106 555		
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-463 463	-57 938	-1 857		
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	9 193 341	330 397	0		
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-3 870 020	-479 745	-85 909		
Andre justeringer	0	0	0		
Fremleiekontrakter	-749	0			
BRUTTO UTLÅN PR. 31.12.2024	26 656 759	3 237 823	185 031		
Herav:					
Utlån til amortisert kost	14 505 548	2 623 395	143 975		
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	12 151 210	614 429	41 055		

Årsrapport 2024		2024	2023
Avstemming mot balanse		2024	2023
57			
	Sum brutto utlån og fordringer på kunder	30 079 612	25 515 555
	Tapsavsetninger utlån til amortisert kost	-43 984	-48 613
	Tapsavsetninger utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	-6 851	-14 524
	Virkelig verdi justering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	4 817	3 823
	UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER	30 033 594	25 456 241
	ENDRINGER FINANSIELLE FORPLIKTELSE		
	Finansielle forpliktelser / potensiell kredittkspønering pr. 01.01.2023		3 779
	Overføringer:		
	Overføringer til trinn 1	27 871	-56
	Overføringer til trinn 2	-82 646	-880
	Overføringer til trinn 3	-606	913
	Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fratregnet	-61 254	-1 162
	Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	453 563	0
	Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden	-257 194	-52
	FINANSIELLE FORPLIKTELSE/POTENSIELL KREDITTEKSPONERING PR. 31.12.2023	3 539 323	3 833
	Overføringer:		
	Overføringer til trinn 1	33 564	-102
	Overføringer til trinn 2	-69 045	-35
	Overføringer til trinn 3	-3	600
	Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fratregnet	159 600	917
	Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	841 978	0
	Finansielle eiendeler som er fratregnet i perioden	-266 195	-461
	FINANSIELLE FORPLIKTELSE/POTENSIELL KREDITTEKSPONERING PR. 31.12.2024	4 239 222	4 547
		304 485	1 633

Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 980374181

Note 10 Utlån til kunder fordelt på risikoklasser

Konsernet definerer sine hovedmarkedssegmenter til å være næringsliv og privatmarked.

Innenfor segmentet næringsliv er landbruk den dominerende næringsen.

Innen landbruk er hovedvekten av lånene gitt til eiendommer i sentrale områder og sikret innenfor 60 prosent av godkjent verdigrunnlag.

Økt vekt på bostedsverdier medfører positiv verditvinking særlig for de eiendommer som ligger i sentrale områder.

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

Konsernet benytter en modell for risikoklassifisering av utlån og kreditter til alle kunder som beregner risikopå grunnlag av beifeningsevne og belåningsgrad. Beifeningsevne og belåningsgrad vurderes uavhengig av hverandre. Beregnet risikoklasse er et resultat av en kombinasjon av beifeningsevne og belåningsgrad. Beifeningsevne er kundens evne til å beifene gjelden med renter og avdrag. Belåningsgrad er kundens belåning av 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 varemotfaktors garantiansvar i Oppgjørs- og driftskredittordningen for landbruket. Ordningen går i kraft 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. Medlemsbedriftens 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.

Der forventes ingen negative endringer i tapsutsiktene for dette markedsegmentet. Kvaliteten på utlånsporteføljen vurderes å være høy. Alle utlån er nedbetalingslån eller boligkreditter med flytende rente. Alle engasjementer risikoklassifiseres etter en modell som i hovedsak bygger på beifeningsevne og sikkerhet. Risikoklassifiseringen foretas hver gang det er endring i kundens engasjement eller

pant. Løpende engasjementer i kvartalsvis. Alle lån skal ha en pant 80 prosent av boligens verdi.

Utlånsmassen inneholder i tillegg «kryss-pant», hvor en kundes utlån kan være sikret både i bolig og driftsmidler.

Sikkerhetsstillelser knyttet til kreditforringede engasjementer

	Brutto beløp	Tapsavsetninger	Nettoverdi	Verdi sikkerheter	Typ
31.12.2024					
Privatmarked	37 948	1 168	36 780	97 465	Fo
Næringslivsmarked	147 117	25 923	121 621	209 677	Fo
Totalt	185 065	27 090	158 402	307 142	
31.12.2023					
Privatmarked	63 251	9 508	53 743	80 626	Fo
Næringslivsmarked	157 771	30 486	127 712	326 043	Fo
Totalt	221 023	39 995	181 456	406 669	

Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2024

Utlån til kunder	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto utlån
Lav risiko	21 785 518	936 316	0	22 721 833
Lav til middels risiko	5 592 809	1 281 665	0	6 874 473
Middels risiko	2 309 032	606 084	0	2 915 116
Høy risiko	581 267	413 350	185 031	1 179 648
Usikrede kortkreditter, fremleie og andre kundefordringer	1 395	408	0	1 803
SUM UTLÅN TIL KUNDER	30 270 021	3 237 823	185 030	33 692 874

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
SUM UTLÅN TIL KUNDER	26 457 083	3 112 167	220 988	29 790 239

Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2024

Finansielle forpliktelser / potensiell kreditteksponering	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum finansielle fo
Lav risiko	4 525 782,61	120 788	0	
Lav til middels risiko	344 853	133 031	0	
Middels risiko	171 295	29 453	0	
Høy risiko	107 161	20 876	1 633	
Usikrede kreditter	917	337	0	
SUM FINANSIELLE FORPLIKTELSE	5 150 008	304 485	1 633	

Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 980374181

Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2023

Finansielle forpliktelser / potensiell kreditteksponering	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum finansielle fo
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	
SUM FINANSIELLE FORPLIKTELSE	4 548 883	295 926	714	

MORBANK

31.12.2024

Sikkerhetsstillelser knyttet til kreditforringede engasjementer	Brutto beløp	Tapsavsetninger	Nettoverdi	Verdi sikkerheter
Privatmarked	37 948	1 168	36 780	97 465
Næringslivsmarked	147 117	25 923	121 621	209 677
TOTALT	185 065	27 090	158 402	307 142

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	127 712	326 043
TOTALT	221 023	39 994	181 456	406 669

Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2024

Utlån til kunder	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto
Lav risiko	18 570 718	936 316	0	19 507 034
Lav til middels risiko	5 218 156	1 281 665	0	6 500 821
Middels risiko	2 304 076	606 084	0	2 910 160
Høy risiko	562 413	413 350	185 031	1 160 794
Usikrede kortkreditter	1 395	408	0	1 803
SUM UTLÅN TIL KUNDER	26 656 759	3 237 824	185 031	30 080 614

Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 980374181**Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2023**

Utlån til kunder	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto
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
SUM UTLÅN TIL KUNDER	22 182 399	3 112 168	220 989	25 515 556

Finansielle forpliktelser / potensiell kreditteksponering

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum finansielle
Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2024				
Lav risiko	3 682 675	120 788	0	
Lav til middels risiko	283 143	133 031	0	
Middels risiko	171 295	29 453	0	
Høy risiko	101 192	20 876	1 633	
Usikrede kortkreditter	917	337	0	
SUM FINANSIELLE FORPLIKTELSE	4 239 222	304 485	1 633	

SUM FINANSIELLE FORPLIKTELSE

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum finansielle
Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2023				
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	
SUM FINANSIELLE FORPLIKTELSE	3 539 323	295 926	714	

SUM FINANSIELLE FORPLIKTELSE

Note 11 Brutto utlån fordelt på de viktigste geografiske områder

KONSERN	31.12.2024	Prosentandel
Agder	639 191	1,9
Akershus	7 731 294	23,0
Buskerud	1 718 444	5,1
Finnmark	45 776	0,1
Innlandet	3 263 241	9,7
Møre og Romsdal	475 389	1,4
Nordland	952 657	2,8
Oslo	4 869 754	14,5
Rogaland	2 852 441	8,5
Telemark	679 777	2,0
Troms	491 019	1,5
Trøndelag	2 228 401	6,6
Vestfold	2 635 891	7,8
Vestland	1 229 824	3,7
Østfold	3 846 568	11,4
Svalbard	0	0,0
Utland	18 786	0,1
Sum	33 678 847	100,0

Andre kundefordringer*

14 420

Sum brutto utlån og fordringer på kunder**33 693 267**

*) Kundefordringer fra eiendomsbransjen

	31.12.2023	Prosentandel
Agder	630 376	2,1
Innlandet	2 786 047	9,4
Møre og Romsdal	480 831	1,6
Nordland	863 434	2,9
Oslo	3 799 298	12,8
Rogaland	2 892 505	9,7
Troms og Finnmark	481 296	1,6
Trøndelag	2 000 268	6,7
Vestfold og Telemark	2 785 208	9,4
Vestland	1 113 427	3,7
Viken	11 929 264	40,1
Svalbard	0	0,0
Utenfor Norge	17 692	0,1
Sum	29 779 646	100,0

Andre kundefordringer*

10 593

Sum brutto utlån og fordringer på kunder

29 790 239

*) Kundefordringer fra eiendomsmeglingsvirksomhet

Årsrapport 2024

67

MORBANK	31.12.2024	Prosentandel
Agder	602 336	2,0
Akershus	6 405 772	21,3
Buskerud	1 572 475	5,2
Finnmark	43 348	0,1
Innlandet	3 133 263	10,4
Møre og Romsdal	441 254	1,5
Nordland	921 856	3,1
Oslo	3 761 430	12,5
Rogaland	2 725 520	9,1
Telemark	659 915	2,2
Troms	451 826	1,5
Trøndelag	2 127 706	7,1
Vestfold	2 497 971	8,3
Vestland	1 123 568	3,7
Østfold	3 595 403	12,0
Svalbard	0	0,0
Utland	15 968	0,1
Sum	30 079 612	100,0

	31.12.2023	Prosentandel
Agder	582 968	2,3
Innlandet	2 634 286	10,3
Møre og Romsdal	439 429	1,7
Nordland	824 286	3,2
Oslo	2 547 372	10,0
Rogaland	2 736 164	10,7
Troms og Finnmark	423 454	1,7
Trøndelag	1 879 254	7,4
Vestfold og Telemark	2 558 227	10,0
Vestland	1 003 506	3,9
Viken	9 875 756	38,7
Svalbard	0	0,0
Utenfor Norge	10 853	0,0
Sum	25 515 555	100,0

Note 12 Utlån og finansielle forpliktelser til kunder fordelt på segmenter og næringer

KONSERN Pr. 31.12.2024	Brutto utlån	Tapsavsetning Trinn 1	Tapsavsetning Trinn 2	Tapsavsetning Trinn 3	Andre avsetninger/ korrigeringer
Privatmarked	15 662 628	5 893	565	1 167	-6 086
Næringsliv	18 030 640	11 759	7 373	25 923	0
SUM	33 693 267	17 652	7 938	27 090	-6 086
Landbruk	17 431 442	10 642	6 580	23 910	0
Industri	36 259	72	42	0	0
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	133 075	257	140	1 013	0
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	65 042	116	124	0	0
Eiendomsdrift	202 697	361	373	1 000	0
Tjenesteyfende næringer	162 125	311	114	0	0
SUM NÆRINGSLIV	18 030 640	11 759	7 373	25 923	0

Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 980374181

Pr. 31.12.2023	Brutto utlån	Tapsavsetning Trinn 1	Tapsavsetning Trinn 2	Tapsavsetning Trinn 3	Andre avsetninger/ korrigeringer
Privatmarked	12 686 163	4 858	523	9 508	-5 600
Næringsliv	17 104 075	11 821	7 719	30 486	0
SUM	29 790 239	16 679	8 242	39 994	-5 600
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
Tjenesteyfende næringer	130 708	610	88	430	0
SUM NÆRINGSLIV	17 104 075	11 821	7 719	30 486	0

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 driftskredittdinngen (note 10). 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 utlånsport-

teføljen til å være høy. Hovedvekten av utlånebasis av sikkerheter i eiendommer som ligger der det i vurdering av beifeningsevne er tatt i betydelig rentetøkning og der de fleste lån er gitt innenfor 60 prosent av godkjent lag.

Finansielle forpliktelser / potensiell kredittesponering

	Potensiell kredittesponering	Tapsavsetning Trinn 1	Tapsavsetning Trinn 2	Tapsavsetning Trinn 3	
Pr. 31.12.2024					
Privatmarkeds kunder	2 407 873	591	32	-1	
Næringslivskunder	3 048 254	2 152	824	5	
SUM	5 456 127	2 743	856	4	
Landbruk	2 892 003	1 799	722	5	
Industri	6 201	14	0	0	
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	15 063	35	2	0	
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	30 839	71	3	0	
Eiendomsdrift	42 783	82	63	0	
Tjenesteytende næringer	61 366	150	34	0	
SUM NÆRINGSLIVKUNDER	3 048 254	2 152	824	5	
Pr. 31.12.2023					
Privatmarkeds kunder	1 737 779	601	25	0	
Næringslivskunder	3 107 745	2 251	912	3	
SUM	4 845 524	2 852	937	2	
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	
Tjenesteytende næringer	60 547	155	41	0	
SUM NÆRINGSLIVKUNDER	3 107 745	2 251	912	3	

MORBANK	Brutto utlån	Tapsavsetning Trinn 1	Tapsavsetning Trinn 2	Tapsavsetning Trinn 3	Andre avsetninger/korrigeringer
Pr. 31.12.2024					
Privatmarked	12 056 396	4 047	566	1 168	-4 817
Næringsliv	18 023 216	11 759	7 373	25 923	0
SUM	30 079 612	15 806	7 939	27 091	-4 817
Landbruk	17 431 442	10 642	6 580	23 910	0
Industri	36 259	72	42	0	0
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	133 075	257	140	1 013	0
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	65 042	116	124	0	0
Eiendomsdrift	202 697	361	373	1 000	0
Tjenesteyfende næringer	154 701	311	114	0	0
SUM NÆRINGSLIV	18 023 216	11 759	7 373	25 923	0

	Brutto utlån	Tapsavsetning Trinn 1	Tapsavsetning Trinn 2	Tapsavsetning Trinn 3	Andre avsetninger/ korrigeringer
Pr. 31.12.2023					
Privatmarked	8 419 652	3 080	523	9 508	-3 823
Næringsliv	17 095 903	11 821	7 719	30 486	0
SUM	25 515 555	14 901	8 242	39 994	-3 823
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
Tjenesteyfende næringer	122 536	610	88	430	0
SUM NÆRINGSLIV	17 095 903	11 821	7 719	30 486	0

Finansielle forpliktelser / potensiell kredittesponering

	Potensiell kredittesponering	Tapsavsetning Trinn 1	Tapsavsetning Trinn 2	Tapsavsetning Trinn 3
Pr. 31.12.2024				
Privatmarkeds kunder	1 490 086	267	32	0
Næringslivskunder	3 055 254	2 152	824	5
SUM	4 545 340	2 419	856	5
Landbruk	2 892 003	1 799	722	5
Industri	6 201	14	0	0
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	15 063	35	2	0
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	30 839	71	3	0
Eiendomsdrift	42 783	82	63	0
Tjenesteytende næringer	68 366	150	34	0
SUM NÆRINGSLIVKUNDER	3 055 254	2 152	824	5
Pr. 31.12.2023				
Privatmarkeds kunder	721 217	178	25	0
Næringslivskunder	3 114 745	2 251	912	3
SUM	3 835 963	2 429	937	3
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
Tjenesteytende næringer	67 547	155	41	0
SUM NÆRINGSLIVKUNDER	3 114 745	2 251	912	3

Note 13 Renteinntekter og rentekostnader

REGNSKAPSPRINSIPPER

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

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

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

	KONSERN		MORBANK
	2024	2023	2024
Renteinntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	74 412	58 861	74 882
Renteinntekter av utlån til kunder - amortisert kost	1 011 214	864 710	1 011 270
Renteinntekter av utlån til kunder - virkelig verdi over utvidet resultat	813 210	546 450	610 106
Renter av sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	130 875	97 651	140 817
RENTEINTEKTER BEREGNET ETTER EFFEKTIVRENTEMETODEN	2 029 712	1 567 672	1 837 075
Renteinntekter fra rentefond til virkelig verdi	29 996	22 769	29 996
SUM ØVRIGE RENTEINTEKTER	29 996	22 769	29 996
SUM RENTEINTEKTER OG LIGNENDE INNTEKTER	2 059 708	1 590 441	1 867 071
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	6	2	1 002
Rentekostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	1 054 986	688 108	1 054 997
Renter på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	303 805	293 444	145 870
Renter på ansvarlig lånekapital	17 928	15 102	17 928
SUM RENTEKOSTNADER BEREGNET ETTER EFFEKTIVRENTEMETODEN	1 376 726	996 657	1 219 798
Øvrige rentekostnader	23 833	24 188	22 696
SUM RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER	1 400 559	1 020 846	1 242 493

Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 980374181

Note 14 Provisjonsinntekter og -kostnader ved banktjenester

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

	KONSERN		MORBANK
	2024	2023	
Garantiprovisjon	322	330	322
Gebyrer betalingsformidling	23 586	18 258	23 586
Provisjoner forvaltningsfjenester	9 383	7 785	9 383
Provisjoner eiendomsmegling	26 566	25 384	0
Andre provisjonsinntekter	3 943	5 170	3 940
PROVISJONSINTEKTER OG INNTEKTER FRA BANKTJENESTER	63 800	56 926	37 231
Avgitt garantiprovisjon	936	902	936
Gebyrkostnader clearing/oppgjør	5 983	5 803	5 983
Andre provisjonskostnader	178	190	166
PROVISJONSKOSTNADER OG KOSTNADER VED BANKTJENESTER	7 097	6 895	7 086

Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 980374181

Note 15 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

2024

Renteinntekter	12 709
Rentekostnader	1 547
Gebyrer og provisjonsinntekter	11 212
Netto inntekt på finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	1 043
Salg av tjenester til konsernselskaper	35 167
Andre driftskostnader	2 357

Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	0
Utlån og fordringer på kunder	13 152
Netto kjøp (+) / salg (-) utlån til kunder*	631 942
Sertifikatorer og obligasjoner til virkelig verdi	0
Innskudd fra kredittinstitusjoner	57 419
Innskudd fra kunder	33 524
Oppjente, ikke mottatte inntekter	8 406
Påløpte kostnader	504
Skyldig konsernbidrag/urbytte til Landkreditt SA	30 000

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

For opplysning om ledende ansatte se note 17.

Note 16 Kapitaldekning

Risiko- og kapitalstyring

Bankvirksomhet innebærer risiko på en rekke områder, og god risiko- og kapitalstyring er et sentralt og strategisk virkemiddel for Landkreditt Bank. For ytterligere informasjon om risiko- og kapitalstyring henvises det til konsernets Pilar 3-dokument. Sistnevnte oppdateres årlig og er tilgjengelig på Landkreditt Bank sin hjemmeside.

Beregning av kapitalbehov og regulatorisk kapital

Bankens kapitalvurdering baseres på kvantifisering av kapitalbehov for de enkelte risikoområdene. Landkreditt Bank anvender standardmetoden for beregning av kredittrisiko. Som mislighold regnes betalingsmislighold på 90 dager eller mer for beløp på 1.000 kroner eller mer, og 1 % av engasjement for PM eller 2.000 kroner eller mer og 1 % av engasjement for BM, samt situasjoner definert som «unlikelyness to pay». Eksempel på sistnevnte kategori er konkurs eller spesifisert tapsavsetning.

Landkreditt Bank benytter sjablongmetoden for beregning av operasjonell risiko. Banken har ikke handelsporteføljer og holder således ikke kapital med særskilt formål relatert til dette.

Kapitalkrav

Det formelle minstekravet til egenkapital innebærer at konsernet skal ha en kapitaldekning på 17,5 prosent. Både konsernet og de relevante datterselskapene 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 minimumskravet til ansvarlig kapital pr 31.12.2024 utgjør således 20,7 prosent inkludert Pilar 2 påslag, hvorav 56,25 prosent skal møtes med ren kjernekapital

Konsern

	31.12.2024	31.
Ansvarlig kapital	4 044 247	3
Kjernekapital	3 792 369	3
Ren kjernekapital	3 593 419	3
Kapitalinstrumenter som kvalifiserer som ren kjernekapital	1 380 000	1
Innbetalt aksjekapital	1 380 000	1
Oppjønt egenkapital i form av tilbakeholdte resultater	2 313 838	2
Justeringer i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-18 885	
Andre immaterielle eiendeler	-81 534	
Evigvarende fondsobligasjoner	198 950	
Ansvarlig lånekapital	251 878	
Samlet beregningsgrunnlag	16 422 817	15
Beregningsgrunnlag for kredit-, motparts- og forringelsesrisiko	15 179 650	14
Institusjoner	437 472	
Regionale myndigheter	0	
Foretak	21 865	
Massemarkedsengasjementer	2 084 280	4
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	11 819 606	8
Forfalte engasjementer	174 832	
Obligasjoner med fortrinnsrett	133 897	
Andeler i verdpapirfond	371 518	
Øvrige engasjementer	136 179	

Beregningsgrunnlag for posisjons-, valuta- og varerisiko

Valuta	0	
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko		1 0
Basismetode	1 240 628	
Ren kjernekapitaldekning	21,88	
Kjernekapitaldekning	23,10	
Kapitaldekning	24,63	
Uvektet kjernekapital	9,53	

Morbank	31.12.2024	31.
Ansvarlig kapital	3 819 893	3
Kjernekapital	3 568 015	3
Ren kjernekapital	3 369 065	3
Kapitalinstrumenter som kvalifiserer som ren kjernekapital	1 380 000	1
Innbetalt aksjekapital	1 380 000	1
Oppjent egenkapital i form av tilbakeholdte resultater	2 054 630	1
Justeringer i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-15 231	
Andre immaterielle eiendeler	-50 333	
Evigvarende fondsobligasjoner	198 950	
Ansvarlig lånekapital	251 878	
Samlet beregningsgrunnlag	15 307 105	13
Beregningsgrunnlag for kredittrisiko, motparts- og forringelsesrisiko	14 159 165	12
Institusjoner	453 665	
Regionale myndigheter	0	
Foretak	21 865	
Massemarkedsengasjementer	2 071 671	4
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	10 416 015	6
Forfalte engasjementer	174 832	
Obligasjoner med fortrinnsrett	133 295	
Andeler i verdipapirfond	371 518	
Øvrige engasjementer	516 305	

Årsrapport 2024

81

Beregningsgrunnlag for posisjons-, valuta- og varerisiko

Valuta

0

0

Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko

Basismetode

1 147 939

Ren kjernekapitaldekning

22,01

Kjernekapitaldekning

23,31

Kapitaldekning

24,96

Uvektet kjernekapital

9,87

9

Note 17 Opplysninger om ansatte og tillitsvalgte

	Konsernet		Morbanken	
	2024	2023	2024	2023
Antall ansatte, eksklusive innleide vikarer	136	118	123	106
Antall årsverk	135,0	117,2	122,2	105,4
	Konsernet		Morbanken	
	2024	2023	2024	2023
Godtgjørelse til medlemmer av styret	1 190	1 080	1 082	1 010

Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 980374181

Ledende ansatte i Landkredit Bank konsern	Lønn	Utbetalt bonus i 2024	Andre skattepliktige ytelser	Periodisert pensjonskostnad ¹	Sum 2024
Ole Laurits Lønnum, konsernsjef	3 414	0	345	1 052	4 811
Joakim Kase, visekonsernsjef	2 562	121	0	212	2 895
Einar Storsul, direktør marked og IKT	2 278	108	20	214	2 620
Jannicke Amundsen Bricaud, direktør salg kunde	1 872	89	0	215	2 176
Lars Tore Myklatun, direktør juridisk	1 723	81	10	214	2 028
Øystein Haugen, direktør risikostyring	1 852	88	0	212	2 152

Årsrapport 2024

83

Ledende ansatte i Landkreditt Bank konsern

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

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

2) Alle har utlånsbetingelser som for ansatte generelt.

Landkreditt Bank har etablert godtgjørelsesordninger i henhold til forskrift om godtgjørelser i finansinstitusjoner mv. Som overordnet prinsipp skal konsernets praktisering av godtgjørelsesbetingelser totalt sett være konkurransedyktige når det gjelder fastlønn, forsikringsordninger, pensjoner og variabel godtgjørelse. Den variable godtgjørelsen skal balanseres mot selskapets risikoeksponering og kontroll slik at ikke unødig og ønsket risiko tas. Konsernets samlede godtgjørelsesordninger skal være konkurransedyktige, enkle og forutsigbare for å bidra til en god prestasjonskultur. Godtgjørelsesordningene skal være i samsvar med konsernets overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Opplyst variabel godtgjørelse i morbanken i 2024 utgjør 5.066 (3.855). Opplyst variabel godtgjørelse i Landkreditt Bank konsern i 2024 utgjør 5.582 (4.115).

Styret i Landkreditt Bank AS

2024	Styre honorar og andre ytelser¹	Lønn	Utført bonus i 2024	Andre skattepliktige ytelser³	Periodisert pensjonskostnad²	Samlet godtgjørelse 2024
Björg Marit Eknes, leder	367	0	0	0	0	367
Johan Narum, nestleder	163	0	0	0	0	163
Hans Edvard Torp	131	0	0	0	0	131
Iren Rutle	100	0	0	0	0	100
Øyvind Hestnes, ansattevalgt	100	961	45	0	83	1 189
Marthe-Alman Kaas Harsem, ansatte vara	27	688	49	0	47	811
Ingrid Fjeldstad Luke, vara	68	0	0	0	0	68
Heidi Grøstad, ansattevalgt	92	980	48	0	89	1 209
Kenneth Bakke, ansatte vara	35	854	22	0	58	969
2023	Styre honorar og andre ytelser¹	Lønn	Utført bonus i 2023	Andre skattepliktige ytelser³	Periodisert pensjonskostnad²	Samlet godtgjørelse 2023
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	970

- 1): Styregodtgjørelse fastsettes av ordinær generalforsamling for ett år.
 - 2): Alle ansatte har innskuddsbasert pensjon.
 - 3): Annen godtgjørelse fra Landkredit 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 tjenestepensjonsordningen slik denne er til enhver tid. Det er gjensidig mulighet for fratredelse fra 62 år. Slutter konsernsjef i stillingen vil det på gitte vilkår kunne utløses etterlønn i 6 måneder, regnet fra utløpet av oppsigelsesfristen.
- Pantesikret utlån til ansatte i konsernet pr 31.12.2024 utgjør 366.163 (270.065). Pantesikret lån til ansatte i morbanken utgjør 339.712 (248.338). Skattepliktig rentefordel knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte i Landkredit Bank utgjør 869 (99).

Revisjonskostnader

	Konsernet		Morbanken	
	2024	2023	2024	2023
Revisjonshonorar	1 007	1 013	799	827
Andre tjenester utenfor revisjonen	31	120	31	0
Andre attestasjoner	43	0	0	0
Skatt, rådgivning	0	0	0	0

Alle beløp er inklusive merverdiavgift.

Note 18 Aksjer, obligasjoner og vurdert til virkelig verdi

KONSERN

REGNSKAPSPRINSIPPER

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.

Sertifikater, obligasjoner og andeler i rentefond er del av en portefølje hvor oppfølging og beslutning gjøres på bakgrunn av virkelig verdi i samsvar med en dokumentert risikohåndtering- og investeringsstrategi. Papirer selges og kjøpes løpende. Beslutninger baseres på oppnådd avkastning ved salg, eller en forventet fremtidig utvikling i virkelig verdi ved kjøp, og bærer dermed preg av å være en handelsportefølje. Porteføljen blir regnskapsført til virkelig verdi over resultatet. Realiserte og urealiserte gevinster og tap inngår i «Netto verditendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter» mens 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 verditendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter» mens utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter».

Finansielle eiendeler blir testet for nedskrivning.

Reiningslinjene 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.

	31.12.2024	31.12.2024
Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater	578 680	578 431
Fondsobligasjonskapital utstedt av andre	192 015	198 181
Obligasjoner med fortrinnsrett	1 338 974	1 789 771
Rentefond	362 493	331 631
Aksjefond	73 160	63 003
Andre aksjer og andeler	3 486	3 481
SUM AKSJER OG OBLIGASJONER	2 548 808	2 964 544

Pr 31.12.2024 utgjør effektiv rente på investeringer i rentebærende verdipapirer 5,38 prosent (5,60 prosent). Effektiv rente er beregnet ved å ta nominell rente på investeringene korrigert for periodisering av over-/underkurs. Gjennomsnittlig tid til renteregulering er 100 dager (96 dager).

	Risikovekt ¹	Anskaffelseskost	Bokført verdi ²	Andel børsnot
31.12.2024				
Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater	0 %	570 710	578 680	100
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 %	1 331 358	1 338 974	100
Fondsobligasjonskapital utstedt av andre	100 %	186 351	192 015	100
Rentefond	20-100 %	353 942	362 493	100

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

	Risikovekt ¹	Anskaffelseskost	Bokført verdi ²	Andel børsnot
31.12.2023				
Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater	0 %	571 952	578 433	100
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 %	1 777 291	1 789 778	100
Fondsobligasjonskapital utstedt av andre	100 %	195 554	198 186	100
Rentefond	20-100 %	324 156	331 633	100

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

	2024	2023
Netto verdiendring og gevinst/-tap på rentebærende verdipapirer	30 577	23 9
Netto verdiendring og gevinst/-tap på aksjer og aksjefond	10 150	9
Netto gevinst/-tap på valuta	-11	32
SUM NETTO INNTEKT PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI	40 716	32

Se note 6 vedrørende prinsipper for verddivurdering

MORBANK

	31.12.2024	31.12.2023
Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater	529 737	529
Fondsobligasjonskapital utstedt av andre	192 015	198
Obligasjoner med fortrinnsrett	1 332 948	1 984
Rentefond	362 493	331
Aksjefond	73 160	63
Andre aksjer og andeler	3 486	3
SUM AKSJER OG OBLIGASJONER	2 493 838	3 110

Pr 31.12.2024 utgjør effektiv rente på investeringer i rentebærende verdipapirer 5,38 prosent (5,6 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 (86 dager).

Årsrapport 2024

89

	Risiko-vekt	Anskaffelses-kost	Bokført verdi*)	bø
31.12.2024				
Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater	0 %	522 796	529 737	
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 %	1 325 405	1 332 948	
Fondsobligasjonskapital utstedt av andre	100 %	186 351	192 015	
Rentefond	20-100 %	353 942	362 493	
*) Bokført verdi er lik virkelig verdi				
31.12.2023				
Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater	0 %	523 826	529 514	
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 %	1 978 043	1 984 610	
Fondsobligasjonskapital utstedt av andre	100 %	195 554	198 186	
Rentefond	20-100 %	324 156	331 633	
Andeler i aksjefond				
	Bokført verdi 2024*)	Avkastning 2024	Bokført verdi 31.12.2023*)	Avk
Landkreditt Utbytte	49 108	7 793	41 337	
Landkreditt Norden Utbytte	24 052	2 357	21 694	
SUM ANDELER I AKSJEFOND	73 160	10 150	63 031	

*) Bokført verdi er lik virkelig verdi

Aksjer 31.12.2024	Organisasjons nummer	Antall aksjer/ andeler	Eierandel	Bokført verdi 31.12.2024*	Kostpris	Børsnotert
Vipps AS	918 713 867	1 729	0,1 %	742	742	Nei
Bankenes ID-Tjeneste	988 477 052	7 700	7,7 %	14	14	Nei
Landbrukets Dataflyt SA	870 309 372	1	n.a.	320	320	Nei
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	2 912	0,6 %	212	212	Nei
VN Norge AS	821 083 052	n.a.	n.a.	2 197	0	Nei
SUM				3 486	1 289	

Aksjer 31.12.2023	Organisasjons nummer	Antall aksjer/ andeler	Eierandel	Bokført verdi 31.12.2023*	Kostpris	Børsnotert
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
SUM				3 485	1 288	

*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 6 vedrørende prinsipper for verddivurdering

Note 19 Datterselskaper

REGNSKAPSPRINSIPPER

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.

Per 31.12.2024 har Landkreditt Bank AS følgende datterselskaper:

	Organisasjonsnummer	Anskaffelseskost	Antall aksjer	Resultat
Landkreditt Boligkreditt AS (100 %)	996 225 127	350 150	350 000	256 902
Landkreditt Eiendom AS (100 %)	912 641 066	46 363	10 300	1 263

LIKVIDITETSFASILITETER LANDKREDITT BOLIGKREDITT

Trukket beløp	0
Ubenyttet ramme	450 000
Ramme	450 000
	31.12.2024

BOKFØRT VERDI AV EGENKAPITAL OG ANNEN USIKRET FINANSIERING LANDKREDITT BOLIGKREDITT

Innskutt egenkapital	350 096
Obligasjoner med fortrinnsrett	0
Sum	350 096
	31.12.2024

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 20 Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

REGNSKAPSPRINSIPPER

Goodwill

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

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

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.

Landkreditt 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.

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 der det er mulig å skille ut uavhengige og inngående kontantstrømmer (kontantstrømgenererende enheter). Ved hver rapporteringsdato vurderes mulighetene for reversering av tidligere nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler, unntatt goodwill.

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 driftsmiddelets balanseførte verdi eller balanseført når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler vil tilflyte konsernet, og utgiften kan måles. Regnskapsført beløp knyttet til utskiftede eiendeler, øvrige reparasjons- og vedlikeholdskostnader fører før den perioden utgiftene pådras.

Driftsmidler avskrives etter den lineære metode, så anleggsmidlenes anskaffelseskost avskrives over utnyttbar levetid som er:

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

Driftmidlenes utnyttbare levetid, samt reserver, vurderes på balansedag og endres hvis nødvendig. Når balanseført driftsmiddel er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp, reduseres driftsmidlets verdi ned til gjenvinnbart beløp.

Gevinst og tap ved avgang resultatføres, under annen forutsetning, som forskjellen mellom salgspris og anskaffelseskost.

KONSERN	Immaterielle eiendeler	Goodwill	Anleggsmidler	Bruksretter	Totale varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.2024	117 593	31 172	35 176	142 615	177 792
+ Tilgang dette år	19 374	0	9 691	7 883	17 573
- Avgang dette år	0	0	0	0	-184
ANSKAFFELSESKOST 31.12.2024	136 967	31 172	44 867	150 498	195 365
Akk. ordinære avskrivninger 01.01.2024	76 204	0	24 975	56 737	81 712
+ Årets avskrivninger	10 401	0	3 534	14 679	18 212
- tidligere års avskrivning ved salg	0	0	0	0	0
AKK. ORDINÆRE AVSKRIVNINGER 31.12.2024	86 605	0	28 509	71 415	99 924
BOKFØRT VERDI 31.12.2024	50 362	31 172	16 358	79 082	95 441

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

Goodwill er knyttet til kjøpet av Landkreditt Eiendom AS. Goodwill er testet for nedskrivning per 31.12 og det er ingen indikasjoner på behov for nedskrivning av goodwill. Nedskrivningstesten viser vesentlige endringer i estimatene som er benyttet for at bokført verdi skal være høyere enn gjennvinnbart beløp. Gjennvinnbart beløp har blitt beregnet ved å estimere bruksverdien og er basert på ledelsens beste estimat. Diskonteringsrenten er utledet fra gjennomsnittlig kapitalkostnad (wacc) for selskapet. Det forventes en terminalverdi på fem år, samt en terminalverdi for å beregne nåverdien. Estimerte kontantstrømmer for perioden 2025-2028 er basert på styrevedtatt budsjett og konsernets langtidspanningstermin basert på estimert kontantstrøm for 2029, men legger til grunn en vekstantagelse på linje med inflasjonsmålet.

	Investeringer i og salg av anleggsmidler	Investeringer
2020		6 429
2021		9 010
2022		19 260
2023		75 165
2024		36 551

Note 21 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er klassifisert til amortisert kost. Rentekostnader inngår i linjen "Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden".

Finansielle forpliktelser er presentert netto i balansen 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.

	31.12.2024	31.12.2023
KONSERN	Bokført verdi	Bokført verdi
Innlån vurdert til amortisert kost	6 873 966	5 765 384
SUM GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER	6 873 966	5 765 384
	Pålydende	
	6 830 000	
	6 830 000	

Verðipapirinnlán bokført til amortisert kost 31.12.2024

Verðipapirn.	Fra dato	Til dato	Uteslående 31.12.2024	Eigenbehold.	Netto
NO0013277582	09.07.2024	09.04.2025	200 000	0	
NO0010890056	10.08.2020	10.09.2025	750 000	0	
NO0011123564	12.10.2021	12.10.2026	850 000	0	
NO0012939000	08.06.2023	08.03.2028	1 000 000	0	
NO0013387282	30.10.2024	29.10.2027	800 000	0	
NO0013326066	05.09.2024	01.10.2029	150 000	0	
NO0010860067	01.08.2019	24.02.2025	160 000	0	
NO0010887136	03.07.2020	03.07.2025	370 000	0	
NO0011033011	23.06.2021	23.03.2027	1 000 000	0	
NO0012904111	03.05.2023	03.05.2028	400 000	0	
NO0010852064	15.05.2019	15.05.2026	500 000	0	
NO0013310706	09.08.2024	09.08.2029	650 000	0	
SUM			6 830 000	0	

Verðipapirinnlán bokført til amortisert kost 31.12.2023

Verðipapirnr.	Fra dato	Til dato	Utesíðende 31.12.2023	Egenbehold.	Nett
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	
SUM			6 198 000	453 000	

	31.12.2024
Markedsverdi av innlån vurdert til amortisert kost	6 889 909
Pr. 31.12.2024 er den vektete gjennomsnittlige effektive rente på verdipapirlånene 5,15 prosent (5,19 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.	
	31.12.2024
Forfallsstruktur gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	
Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsavslutning	0
Gjeld som har kortere løpetid	6 830 000
SUM GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER	6 830 000

Årsregnskap for regnskapsåret 2024 for 980374181

MORBANK

	31.12.2024	31.12.2023
	Bokført verdi	Bokført verdi
Innlån vurdert til amortisert kost	3 779 550	2 304 839
SUM GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER	3 779 550	2 304 839

	31.12.2024	31.12.2023
	Pålydende	Pålydende
Innlån vurdert til amortisert kost	3 750 000	2 304 839
SUM GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER	3 750 000	2 304 839

Årsrapport 2024

99

Sertifikater og obligasjoner bokført til amortisert kost 31.12.2024

Verdipapirnr.	Fra dato	Til dato	Utestående 31.12.2024	Egenbehold.
NO0013277582	09.07.2024	09.04.2025	200 000	0
NO0010890056	10.08.2020	10.09.2025	750 000	0
NO0011123564	12.10.2021	12.10.2026	850 000	0
NO0012939000	08.06.2023	08.03.2028	1 000 000	0
NO0013387282	30.10.2024	29.10.2027	800 000	0
NO0013326066	05.09.2024	01.10.2029	150 000	0
SUM			3 750 000	0

Sertifikater og obligasjoner bokført til amortisert kost 31.12.2023

Verdipapirnr.	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
SUM			2 550 000	253 000

	31.12.2024	31.12.20
Markedsverdi av innlån vurdert til amortisert kost	3 790 116	2 317 7
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.		
Forfallsstruktur gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31.12.2024	31.12.20
Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsavslutning	0	
Gjeld som har kortere løpetid	3 750 000	2 297 0
SUM GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER	3 750 000	2 297 0

Note 22 Ansvarlig lånekapital til amortisert kost og fondsobligasjonskapital

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

UTSTEDTE FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

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.

	31.12.2024		31.12.2023		På
	Bokført verdi	Pålydende	Bokført verdi		
Ansvarlig lånekapital	251 878	250 000	293 996		
Fondsobligasjonskapital	198 950	200 000	198 950		
SUM	450 828	450 000	492 946		
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital		Utestående		Netto utest.	
Verdipapirn.	Fra dato	Til dato	Egenbehold.	31.12.2024	
NO0012834904	09.02.2023	09.08.2033	175 000	0	175 000
NO0013097162	14.12.2023	14.03.2034	75 000	0	75 000
SUM		250 000	250 000	0	250 000
Evigvarende fondsobligasjoner		Til dato	Egenbehold.	Netto utest.	
Verdipapirn.	Fra dato		Utestående	31.12.2024	
NO0012883232	03.04.2023	Evigvarende	50 000	0	50 000
NO0012433293	08.02.2022	Evigvarende	50 000	0	50 000
NO0012785700	21.12.2022	Evigvarende	100 000	0	100 000
SUM			200 000	0	200 000

Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 980374181

Markedsverdi av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonskapital vurdert til amortisert kost

464 449

Kontantstrøm gjeld siftet ved utstedelse av ansvarlig lån og fondsobligasjonskapital

Konsern

Nominelle verdier

31.12.2024

Emittert

Forfalt/innløst

31

Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital

250 000

0

42 000

Fondsobligasjonskapital

200 000

0

0

SUM TILLEGGSKAPITAL

450 000

0

42 000

Note 23 Pensjonsforpliktelser

Morbank og konsern

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

Konsernets pensjonsordninger klassifiseres som innskuddspensjon, og tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

I tillegg har Landkredit Bank en AFP-ordning som foreløpig regnskapsføres som en innskuddsbasert ordning. Kostnaden for denne i 2024 utgjør 1.962 (1.894).

Totalt kostnadsført på innskuddsbaserte pensjonsordninger i 2024 utgjør 11.227 (8.600).

Usikrede ikke fondsbaserte forpliktelser

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.

Øvrige forpliktelser/tilleggspensjoner

Konsernet har i tillegg avsatt for beløp til utbetaling til tidligere ledende ansatte som nå har gått av med pensjon. Beløpene består av faste månedlige utbetalinger, og er ikke gjenstand for reguleringer eller rentesvingninger. Utbetalingene har avtalt løpetid, og avsetningene dekker utbetalingene i sin helhet, unntatt arbeidsgiveravgift og årlig rentekostnad (5 prosent).

Den balanseførte forpliktelsen pr 31.12.2024 er knyttet til usikrede pensjonsforpliktelser, og er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedatoen. I tillegg inneholder den balanseførte forpliktelsen også avsetningene knyttet til tilleggspensjonene nevnt over. Den usikre pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær oppføringsmetode.

Nåverdien av de definerte ytelsene bestemmes ved å diskontere estimerte fremtidige utbetalinger med OMF-rentekurven, da dette markedet anses dypt nok. OMF – renten (obligasjoner med fortrinnsrett) utstedes av selskaper med høy kredittverdighet. 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 ut eksempelvis av aktører som Gabler, samt interne analyser hensyntatt rentebytteavtaler, underbygger at det finnes et og likvid marked for foretaksobligasjoner med høy kredittverdighet, konsentrert til OMF. Det norske OMF-markedet har mer velutviklet etter finanskrisen, og har høy kredittforing, regnskapsmessig konkluderte med, i sin oppdaterte veileder for pensjonsforutsetningen per 31.12.2012, at OMF-renten kan avvises som basis for fastsettelse av diskonteringsrenten, har derfor konkludert med å legge OMF-renten til grunn som konteringsrente for beregning av pensjonsforpliktelser.

Estimatavvik som skyldes ny informasjon eller endringer i aktuarvurderinger er ført over utvidet resultat.

Endringer i pensjonsplanens ytelser kostnadsføres eller irer føres løpende i resultatregnskapet, med mindre omstendigheter etter den nye pensjonsplanen er betinget av at arbeidstaker blir værende i tjeneste i en spesifisert tidsperiode (oppføringsperioden). I dette tilfellet amortiseres kostnaden knyttet til yttelse lineært over oppføringsperioden.

Økonomiske forutsetninger:

	2024
Diskonteringsrente	3,40 %
Årlig lønnsvekst	2,66 %
Regulering av pensjoner under utbetaling	0,00 %
Regulering av Folketrygdens grunnbeløp	3,25 %
Renteberegning på fondsmidler	n/a
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravgift	19,10 %

Usikrede ordninger

Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 980374181

	2024
Påløpt pensjonsforpliktelse ved periodens begynnelse*)	13 196
Årets pensjonsoptjening, Service Cost	872
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsene	583
Planendring	0
Aktuarielt tap (gevinst)	1 477
Oppgjør	0
Pensjonsutbetalinger	-383
Arbeidsgiveravgift av innbetaling pensjonsmidler	-54
PÅLØPT PENSJONSFORPLIKTELSE VED PERIODENS SLUTT	15 690

*: Sammenligningsfall for 2023 er endret, grunner 2,4 mill for lave pensjonsforpliktelse i akttuoppogaven

Bevegelser pensjonsmidler

Pensjonsmidler ved periodens begynnelse	0
Renteberegning på pensjonsmidlene	0
Aktuarielt (tap) gevinst	0
Betalte kostnader	0
Innbetalinger	0
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	0
Pensjonsutbetalinger	0
Oppgjør	0
PENSJONSMIDLER VED PERIODENS SLUTT	0

Avstemming - balanseført pensjonsforpliktelse

Balanseført pensjonsforpliktelse ved periodens begynnelse	13 196
Resultatført pensjonskostnad (usikrede ordninger)	1 455
Aktuarielt tap/(gevinst) ført mot egenkapital	1 477
Innbetalinger inklusive arbeidsgiveravgift	-54
Utbetalt pensjon over drift inklusive arbeidsgiveravgift	-383

BALANSEFØRT PENSJONSFORPLIKTELSE INKL ARBEIDSGIVERAVGIFT *)

<i>Inkludert arbeidsgiveravgift med:</i>	15 690
Korreksjon 2023 ¹	-54
Øvrige forpliktelser/tilleggspensjoner ²	0
TOTALE PENSJONSFORPLIKTELSE I BALANSEN	19 305

¹Feil i aktuarberegning 2023

²Gjelder lukkede ordninger med faste utbetalingsbeløp over avtalt periode, hvor det totale utbetalingsbeløpet er avsatt i sin helhet

Periodens pensjonskostnader inklusive arbeidsgiveravgift

Årets pensjonsopptjening, Service Cost	872	Usikrede ordninger
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsene	583	
Renteberegning på pensjonsmidlene	0	
Resultatført planendring	0	
Overgangsordning AFP	0	
Korreksjon fra tidligere år	2 573	
Administrasjonskostnader	0	
Oppgjør	0	
PENSJONSKOSTNAD	4 028	

*: Sammenligningstall for 2023 er endret, grunnet 2,4 mill for lave pensjonsforpliktelser i aktuatooppåven.

Forutsetninger

Amortiseringsfaktor (forventet gjensående tjenestetid)
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravgiftsfaktor

31.12.2024
12,92
19,10

31

Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 980374181

Demografiske data

Antall yrkesaktive	1
Gjennomsnittsalder - yrkesaktive	n/a
Sum lønn	n/a
Gjennomsnittlig lønn	n/a
Antall pensjonister	4

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

107	Årsrapport 2024	Usikrede or
Netto periodisert pensjonskostnad 2024		
Nåverdi av årets pensjonsoppføring		
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening		
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsene		
Renteberegning på pensjonsmidlene		
Resultatført netto forpliktelse ved oppgjør		
Resultatført korreksjon fra tidligere perioder		
Administrasjonskostnader		
Netto pensjonskostnad		
Avstemming mot pensjonskostnader i resultatet		
Netto pensjonskostnad usikrede ordninger		
Utbetalt lønnskompensasjon grunnet overgang til innskuddsordning 2023		
Forsikring uføre - og barnepensjon i forb.m. innskuddsordning		
Innskuddpensjonsordning		
AFP		
Pensjoner utbetalt over drift		
Rentekostnad tilleggspensjoner		
Sum total pensjonskostnad i resultatoppstillingen		
Netto periodisert pensjonskostnad 2024		
Pensjonsforpliktelse (brutto)		
Pensjonsmidler (markedsverdi)		
Ikke resultatførte estimatendringer og avvik		
Netto pensjonsmidler (-forpliktelse)		

Sensitivitetsanalyse ytelsesordning 2024 basert på følgende forutsetninger:

Diskonteringsrente +/- 0,5 %

Lønnsregulering +/- 0,5 %

Pensjonsregulering +/- 0,5 %

Usikret ordning og tilleggs

Brutto opplyst pensjonsforpliktelse 31.12.2024

Årets pensjonsopptjening pr 31.12.2024

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

Av de totale pensjonsforpliktelsene (19.305) er 3.615 avsetning for tilleggspensjoner som ikke er utsatt for reguleringer eller svingninger i renter

Estimert pensjonsforpliktelse

Diskonteringsrente

Lønnsregulering

Pensjonsregulering

Årets pensjonsopptjening

Diskonteringsrente

Lønnsregulering

Pensjonsregulering

Usikret ordning
- 0,5 prosent

15 355

12 829

11 565

- 0,5 prosent

987

779

N/A

+ 0

+ 0

Årsrapport 2024

109

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

Estimert pensjonsforpliktelse

Diskonteringsrente
Lønnsregulering
Pensjonsregulering

- 0,5 prosent

11,7 %
-6,7 %
-15,9 %

Usikret ordning

+ 0,

Årets pensjonsoppføring

Diskonteringsrente
Lønnsregulering
Pensjonsregulering

- 0,5 prosent

17,0 %
-7,6 %
N/A

Usikret ordning

+ 0,

Note 24 Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel

MORBANK	2023	2024	Midlertidige forskjeller som inngår i grunnlaget for utsatt skatt/skattefordel	2024
	10 593	14 122	Anleggsmidler	13 962
	-1 766	-2 572	Leieavtaler	-2 572
	2 680	17 985	Aksjer og rentepapirer	22 707
	-14 029	-19 305	Pensjoner	-19 305
	0	-	Omløpsmidler/kortsiktig gjeld	23 000
- 2 522	10 230		GRUNNLAG FOR UTSATT SKATT/SKATTEFORDEL I BALANSEN	15 025
-631	2 558		Utsatt skattefordel/utsatt skatt	3 611
0	0		Ikke oppført utsatt skattefordel	0
-631	2 558		UTSATT SKATT / SKATTEFORDEL I REGNSKAPET	3 611

	2023	2024	2024
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt			2024
Resultat før skattekostnad	355 505	414 461	450 016
Permanente forskjeller	-37 743	-28 581	-28 506
Avgitt konsernbidrag	-7 231	-10 700	-10 700
GRUNNLAG FOR ÅRETS SKATTEKOSTNAD	310 531	375 180	410 810
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	5 545	-9 479	-10 570
Endring i underskudd til fremføring	0	0	0
GRUNNLAG FOR BETALBAR SKATT I RESULTATREGNSKAPET	316 076	365 702	400 240
SKATTEPLIKTIG INNTEKT (GRUNNLAG FOR BETALBAR SKATT I BALANSEN)	316 076	365 702	400 240

Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 980374181

	2023	2024	2024
Fordeling av skattekostnaden			2024
Betalbar skatt (av grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet)	79 019	91 425	99 747
For mye, for lite avsatt i fjor	361	-1 972	-1 885
SUM BETALBAR SKATT	79 380	89 454	97 862
Endring i utsatt skatt/skattefordel	-1 387	3 189	2 770
Skatt på utvidet resultat	3 219	100	234
Andre forskjeller	0	0	-198
SKATTEKOSTNAD (AV GRUNNLAG FOR ÅRETS SKATTEKOSTNAD)	81 212	92 742	100 668

	2023	2024	2024
Avstemming av årets skattekostnad			
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	355 505	414 461	450 016
Beregnet skatt	88 876	103 615	111 440
Skattekostnad i resultatregnskapet	81 212	92 742	100 435
DIFFERANSE	-7 665	-10 874	-11 005

	2023	2024	2024
Differansen består av følgende:			
Ikke skattepliktig inntekt	9 436	7 145	9 803
Andre forskjeller	0	0	-683
For mye/lite avsatt i fjor	-1 771	3 728	1 885
SUM FORKLART DIFFERANSE	7 665	10 873	11 005

	2023	2024	2024
Betalbar skatt i balansen			
Betalbar skatt i skattekostnaden	79 019	91 425	99 747
Skattevirkning av konsernbidrag, stiftelses-/emisjonskostnader	0	0	0
BETALBAR SKATT I BALANSEN	79 019	91 425	99 747

Konsern

Spesifikasjon av kontantstrøm fra gjeldsposter fordelt etter forfallsfrisdypunkt 31.12.2024

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten forfall
Innlån fra kreditinstit. og finansieringsforetak til amort. kost 1)	0	0	0	0	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost 2)	26 324 695	0	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost 3)	29 107	224 859	1 563 208	5 841 798	0	0
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost 3)	0	4 258	12 381	60 854	307 321	0
Leieforpliktelser	4 303	162	13 315	63 404	15 308	0
SUM GJELD	26 358 106	229 279	1 588 904	5 966 056	322 629	0

Spesifikasjon av kontantstrøm fra gjeldsposter fordelt etter forfallsfrisdypunkt 31.12.2023

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten forfall
Innlån fra kreditinstit. 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
SUM GJELD	24 406 886	122 628	900 159	5 456 200	301 427	0

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

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

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

Spesifikasjon av hovedposter i balansen gruppert etter repriserings tidspunkt 31.12.2024

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten prisreg.	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	81 988	0	0	0	0	0	81 988
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 210 774	0	0	0	0	0	1 210 774
Utlån og fordringer på kunder	0	33 512 000	50 701	74 664	0	8 915	33 646 280
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	274 518	1 737 887	459 757	0	0	0	2 472 162
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	76 646	0	0	0	0	0	76 646
Goodwill	0	0	0	0	0	31 172	31 172
Andre immaterielle eiendeler	0	0	0	0	0	50 362	50 362
Utsatt skattefordel	0	0	0	0	0	0	0
Varige driftsmidler	0	0	0	0	0	95 441	95 441
Andre eiendeler	0	0	0	0	0	15 870	15 870
SUM EIENDELER	1 643 927	35 249 887	510 458	74 664	0	201 759	37 680 694
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	0	26 324 695	0	0	0	0	26 324 695
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	2 040 296	4 682 144	0	151 526	0	0	6 873 966
Annen gjeld	0	0	86 743	0	0	191 291	278 034
Forpliktelser ved utsatt skatt	0	0	0	0	0	3 612	3 612
Andre avsetninger	0	0	0	0	0	36 417	36 417
Pensjonsforpliktelser	0	0	19 305	0	0	0	19 305
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	0	251 878	0	0	0	0	251 878
Sum egenkapital	53 684	154 123	0	0	0	3 684 981	3 892 787
SUM G-JELD OG EGENKAPITAL	2 093 979	31 412 839	106 048	151 526	0	3 916 302	37 680 694
Ikke balanseførte finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering	-450 053	3 837 047	404 410	-76 862	0	-3 714 543	0
NETTO EKSPONERING I % AV FORVALTNINGSKAPITAL	-1 %	10 %	1 %	0 %	0 %	-10 %	0 %

Renterisiko når det er rentebindende aktiva og for konsernet gjennomføres parallelt for balansposten renterisikoen rapportert Den beregnes ulike scenarier på 2% skiftet Metoden benyttes på både E og verdi egen (netto renter)

Tallet som rapporteres er det største nettoet av E og E

De samlede seks månedene for regnskapsåret 2024

31.12.2024

skiftet i renter

for prosent

er beregnet for N

renterisiko

er beregnet for N

Den nye modellen er sammenlignet med den tidligere modellen for å sikre at renterisikoen er beregnet på samme måte som tidligere

Sum tabeller renterisiko

Spesifikasjon av hovedposter i balansen gruppert etter reprisingstidspunkt 31.12.2024

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten prisreg.	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	73 363	0	0	0	0	0	73 363
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 364 277	0	0	0	0	0	1 364 277
Utlån og fordringer på kunder	0	29 552 411	29 416	140 183	0	8 915	29 730 924
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	623 615	1 811 749	462 667	0	0	0	2 898 030
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	66 516	0	0	0	0	0	66 516
Goodwill	0	0	0	0	0	31 172	31 172
Andre immaterielle eiendeler	0	0	0	0	0	41 391	41 391
Utsatt skattefordel	0	0	0	0	0	0	0
Vårig driftsmidler	0	0	0	0	0	96 080	96 080
Andre eiendeler	0	0	0	0	0	25 982	25 982
SUM EIENDELER	2 127 771	31 364 159	492 083	140 183	0	203 539	34 327 735
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	271	0	0	0	0	0	271
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	0	24 382 638	0	0	0	0	24 382 638
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	1 561 964	4 203 420	0	0	0	0	5 765 384
Annen gjeld	0	0	92 510	0	0	157 677	250 187
Forpliktelser ved utsatt skatt	0	0	0	0	0	842	842
Andre avsetninger	0	0	0	0	0	29 049	29 049
Pensjonsforpliktelser	0	0	0	0	0	14 029	14 029
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	0	293 996	0	0	0	0	293 996
Sum egenkapital	51 127	150 783	0	0	0	3 389 429	3 591 339
SUM G-JELD OG EGENKAPITAL	1 613 362	29 030 837	92 510	0	0	3 591 027	34 327 735
Ikke balanseførte finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering	514 409	2 333 322	399 573	140 183	0	-3 387 488	0
NETTO EKSPONERING I % AV FORVALTNINGSKAPITAL	1 %	7 %	1 %	0 %	0 %	-10 %	0

Renterisiko
når det er
rentebindende
aktiva og f
Konsernet
gjennomfø
parallelt fo
balanspos
konsernets
31.12.2023
skift i rente
prosentpo
renterisiko
Resultat et
egenkapita
8 469.

MORBANK**Spesifikasjon av kontantstrøm fra finansielle forpliktelser fordelt etter forfallstidspunkt 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)	56 197	0	0	0	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost 2)	26 326 458	0	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost 3)	24 257	24 762	1 094 924	3 070 059	0	0
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost 3)	0	4 258	12 381	60 854	307 321	0
Leieforpliktelser	4 030	83	12 260	62 364	15 308	0
SUM GJELD	26 410 942	29 103	1 119 565	3 193 277	322 629	0

SPESIFIKASJON AV KONTANTSTRØM FRA FINANSIELLE FORPLIKTELSE FORFALLSTIDSPUNKT 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
SUM GJELD	24 404 996	63 931	498 969	2 121 517	301 427	0

- 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 repriserings tidspunkt 31.12.2024

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten prisreg.	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	81 988	0	0	0	0	0	81 988
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 201 737	0	0	0	0	0	1 201 737
Utlån og fordringer på kunder	0	29 908 228	50 701	74 664	0	0	30 033 593
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	274 518	1 721 950	420 724	0	0	0	2 417 192
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	76 646	0	0	0	0	396 513	473 159
Andre immaterielle eiendeler	0	0	0	0	0	50 333	50 333
Utsatt skattefordel	0	0	0	0	0	0	0
Variige driftsmidler	0	0	0	0	0	92 896	92 896
Andre eiendeler	0	0	0	0	0	15 856	15 856
SUM EIENDELER	1 634 889	31 630 178	471 425	74 664	0	555 598	34 366 754
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	56 197	0	0	0	0	0	56 197
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	0	26 326 458	0	0	0	0	26 326 458
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	1 665 603	1 962 421	0	151 526	0	0	3 779 550
Forpliktelser ved utsatt skatt	0	0	0	0	0	2 558	2 558
Annen gjeld	0	0	86 743	0	0	176 559	263 302
Andre avsetninger	0	0	0	0	0	33 927	33 927
Pensjonsforpliktelser	0	0	19 305	0	0	0	19 305
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	0	251 878	0	0	0	0	251 878
Sum egenkapital	53 684	154 123	0	0	0	3 425 774	3 633 580
SUM G-JELD OG EGENKAPITAL	1 775 483	28 694 880	106 048	151 526	0	3 638 817	34 366 754
Ikke balanseførte finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
NETTO RENTEKSPONERING	-140 594	2 935 298	365 377	-76 862	0	-3 083 219	0
NETTO EKSPONERING i % AV FORVALTNINGSKAPITAL	0 %	9 %	1 %	0 %	0 %	-9 %	0 %

Spesifikasjon av hovedposter i balansen gruppert etter repriserings tidspunkt 31.12.2023

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten prisreg.	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	73 363	0	0	0	0	0	73 363
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 427 917	0	0	0	0	0	1 427 917
Utlån og fordringer på kunder	0	25 286 642	29 416	140 183	0	0	25 456 241
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	623 615	1 996 674	423 655	0	0	0	3 043 944
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	66 516	0	0	0	0	396 513	463 029
Andre immaterielle eiendeler	0	0	0	0	0	41 328	41 328
Utsatt skattefordel	0	0	0	0	0	631	631
Variige driftsmidler	0	0	0	0	0	92 525	92 525
Andre eiendeler	0	0	0	0	0	25 805	25 805
SUM EIENDELER	2 191 412	27 283 316	453 071	140 183	0	556 801	30 624 783
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	2 165	0	0	0	0	0	2 165
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	0	24 385 266	0	0	0	0	24 385 266
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	1 055 635	1 249 204	0	0	0	0	2 304 839
Forpliktelse ved utsatt skatt	0	0	0	0	0	0	0
Annen gjeld	0	0	92 510	0	0	146 753	239 263
Andre avsetninger	0	0	0	0	0	25 939	25 939
Pensjonsforpliktelser	0	0	0	0	0	14 029	14 029
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	0	293 996	0	0	0	0	293 996
Sum egenkapital	51 127	150 783	0	0	0	3 157 376	3 359 286
SUM G-JELD OG EGENKAPITAL	1 108 927	26 079 249	92 510	0	0	3 344 096	30 624 783
Ikke balanseførte finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
NETTO RENTEKSPONERING	1 082 485	1 204 067	360 561	140 183	0	-2 787 295	0
NETTO EKSPONERING I % AV FORVALTNINGSKAPITAL	4 %	4 %	1 %	0 %	0 %	-9 %	0

Renterisiko når det er rentebindende aktiva og for Banken vil gjennomsnittlig parallelt for balanspost på banker 31.12.2023 skift i rente prosentpoeng renterisiko Resultat et egenkapital 6 876.

Note 26 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	
	2024	2023
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	0,00	2,75
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	4,12	3,88
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	5,15	5,18
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	6,23	6,52

20

4,

4,

5,

6,

Note 27 Fordeling av innskudd fra kunder på geografiske områder og viktige næringer

KONSERN	31.12.2024	Prosentandel
Agder	666 910	2,5
Akershus	5 424 891	20,6
Buskerud	1 904 264	7,2
Finnmark	169 277	0,6
Innlandet	2 769 389	10,5
Møre og Romsdal	729 582	2,8
Nordland	778 806	3,0
Oslo	3 418 162	13,0
Rogaland	1 661 558	6,3
Svalbard	1 778	0,0
Telemark	633 180	2,4
Troms	652 171	2,5
Trøndelag	1 658 661	6,3
Utland	247 267	0,9
Vestfold	1 766 088	6,7
Vestland	1 865 201	7,1
Østfold	1 977 512	7,5
Sum	26 324 695	100,0

Det er 1.764 i forskjell vedrørende innskudd fra kunder i Østfold mellom konsern og morbank.

Årsrapport 2024

122

	31.12.2023	Prosentandel
Agder	627 077	2,6
Innlandet	2 542 580	10,4
Møre og Romsdal	666 024	2,7
Nordland	714 817	2,9
Oslo	3 340 387	13,7
Rogaland	1 528 687	6,3
Troms og Finnmark	722 528	3,0
Trøndelag	1 543 138	6,3
Vestfold og Telemark	2 263 566	9,3
Vestland	1 681 588	6,9
Viken	8 650 236	35,5
Svalbard	3 449	0,0
Utland	98 560	0,4
Sum	24 382 638	100,0

	31.12.2024	31.12.2023
Innskudd fra kunder		
Privatmarkeds kunder	19 482 157	17 964 642
Næringslivskunder	6 842 538	6 842 538
SUM	26 324 695	24 807 180
Landbruk	4 732 206	4 422 745
Industri	109 616	109 616
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	263 714	263 714
Varehandel, hotell- og restauranter	162 012	162 012
Eiendomsdrift	422 745	422 745
Tjenesteyfende næringer	1 152 245	1 152 245
Øvrige kunde grupper	0	0
SUM NÆRINGSLIVKUNDER	6 842 538	6 842 538

Konsernet har 3.490.526 (2.950.619) i innskudd fra kunder med fastsatt løpetid.

Note 28 Kontantstrøm fra finansiering

Konsern

Avstemning av kontantstrøm fra finansiering 2024

	Gjeld 1.1.	Opptak av ny gjeld	Endring beholdning av egne utstedte obligasjoner	Nedbetaling av gjeld	Rentekostnad 2024	Renter betalt 2024	Amortisering over-/underku
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	271	0	0	-271	6	-6	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	5 765 384	2 498 310	454 306	-1 867 994	324 359	-310 794	10 394
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	293 996	0	0	-42 000	17 928	-18 047	0
Leieforpliktelser	95 767	8 272	n/a	-17 691	2 687	0	n/a

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 kredittinstitusjoner 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	-454 305	-2 308 138	320 516	-314 810	-3 417
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	251 591	250 000	0	-208 000	15 178	-14 772	0
Leieforpliktelser	44 821	66 028	n/a	-16 319	1 237	0	n/a

Morbank

Avstemning av kontantstrøm fra finansiering 2024

	Gjeld 1.1.	Opptak av gjeld	Endring beholdning av egne utstedte obligasjoner	Nedbetalning av gjeld	Rentekostnad 2024	Renter betalt 2024	Amortisering over-/underku
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	2 165	54 032	0	0	1 002	-1 002	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	2 304 839	1 850 000	253 457	-650 000	147 719	-134 908	8 443
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	293 996	0	0	-42 000	17 928	-18 047	0
Leieforpliktelser	92 460	7 877	n/a	-16 325	2 619	0	n/a

Årsregnskap for regnskapsåret 2024 for 980374181

	Gjeld 1.1.	Opptak av gjeld	Endring beholdning av egne utstedte obligasjoner	Nedbetalning 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	-15 115	1 159	0	n/a

Avstemning av kontantstrøm fra finansiering 2022

	Gjeld 1.1.	Opptak av gjeld	Endring beholdning av egne utstedte obligasjoner	Nedbetalning 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	-15 115	1 159	0	n/a

Note 29 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 selskapsene i konsernet.

Alle transaksjoner gjennomføres på grunnlag av forretningsmessige avtaler selskapene imellom. Se også note 15.

Pr 31. desember 2024 har selskapet netto overført 3.598.842 i boliglån til Landkreditt Boligkreditt AS (4.264.090) og 306.987 (273.669) til Landkreditt Forsikring AS.

Note 30 Maksimal kreditteksponering, ikke hensyntatt pantstillel

	KONSERN		MORBANK
	2024	2023	
Eiendeler:			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	81 988	73 363	81 988
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 210 774	1 364 277	1 201 737
Utlån og fordringer på kunder - amortisert kost	17 242 778	16 343 220	17 228 934
Utlån og fordringer på kunder - virkelig verdi over utvidet resultat	16 403 502	13 387 704	12 804 660
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	2 472 162	2 898 030	2 417 192
SUM BALANSEFØRTE EIENDELER MED KREDITTEKSPONERING	37 411 203	34 066 594	33 734 510
Forpliktelser:			
Ubenyttede kreditter og betingede forpliktelser (garantier)	5 456 127	4 845 524	4 545 340
SUM FINANSIELL GARANTISTILLELSE	5 456 127	4 845 524	4 545 340
TOTAL KREDITTEKSPONERING	42 867 330	38 912 118	38 279 850

Note 31 Annen gjeld

	KONSERN		MORE
	2024	2023	2024
Interimskonti / tidsforskjeller i oppgjør (Nets, VISA og datasentraller)	16 991	24 837	16 991
Skatteprekk og annen gjeld til ansatte	9 172	6 315	5 975
Leverandørgjeld	28 846	19 292	27 846
Forpliktelser leiekontrakter IFRS 16	89 147	95 856	86 743
Betalbar skatt	99 613	83 952	91 425
Tapsavsetning på garantier og ubenyttede rammer	3 603	3 791	3 279
Konsernbidrag/utbytte	30 000	16 000	30 000
Kundeposter uten kundeforhold	1 027	0	1 027
Annen gjeld	663	144	16
SUM ANNEN GJELD	279 061	250 187	263 302

Note 32 Leieavtaler

REGNSKAPSPRINSIPPER

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 benyttet dette unntaket. For disse leieavtalene blir kostnaden innregnet lineært over leieperioden.

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

Leieforpliktelsen måles ved førstegangsinntregning 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 rente-metoden.

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 inntregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost, det vil si leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetingene) pluss forskuddsleie og eventuelle direkte an-

skaffelseskostnader. I etterfølgende er måles bruksretten ved anvendelse av anskaffelsesmodell.

Bruksretten inngår i linjen «Varig gjeld» mens leieforpliktelsen inngår i linjen «Varing gjeld».

Som utleier

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

Bruksretteeiendel

Bruksretteeiendel er relatert til leie av kontorlokaler og er presentert sammen med anleggsmidler (se note 20)

	KONSERN		MORBANK
	2024	2023	
Balanse 01.01	85 878	39 499	82 572
Korreksjon knyttet til justering av leie	6 849	2 209	6 454
Utvøelse av forlengelsesopsjon	0	56 614	0
Tilgang leiekontrakt	1 033	1 338	1 033
Terminert avtale	0	0	0
Årets avskrivning	-14 679	-13 782	-13 329
BALANSE 31.12	79 082	85 878	76 730

Leieforpliktelse

Leieforpliktelse er presentert under Annen gjeld i balansen.

Forfallsanalyse av leieforpliktelser (kontraktsmessig forfall - udiskontert) fremgår av note 25.

Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 980374181

	KONSERN		MORBANK
	2024	2023	
Beløp i resultatregnskapet	2024	2023	2024
Rente på leieforpliktelse	2 687	1 237	2 619
Gevinst ved terminert avtale	0	0	0
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	119	150	119
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	0	39	0

Samlede utgående konstantstrømmer for leieavtaler i konsern utgjorde 17 691 (16 279). Samlede utgående konstantstrømmer for leieavtaler i morbank utgjorde 16 325 (15 113). Landkreditt Bank konsern har forlengelsesopsjon knyttet til husleiekontrakt. Samlet udiskonterte kontantstrømmer knyttet til forlengelsesopsjon som ikke er inkludert i leieperioden utgjør NOK 75

	KONSERN			M
	2024	2023	2024	
Opptil ett år	1 348	1 287	1 348	1 348
Mellom ett og to år	1 348	1 287	1 348	1 348
Mellom to og tre år	1 348	1 287	1 348	1 348
Mellom tre og fire år	1 348	1 287	1 348	1 348
Mellom fire og fem år	1 348	1 287	1 348	1 348
Over fem år	1 348	2 573	1 348	1 348
SUM	8 088	9 008	8 088	8 088
Uopptjent	-647	-834	-647	-647
BALANSEFØRT VERDI (NETTOINVESTERING I LEIEAVTALEN)	7 441	8 174	7 441	7 441

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 227 (101).

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

Note 33 Hendelser etter balansedagen

Regnskapet er fremlagt for styret 12. februar 2025. 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 2024, resultatregnskap, endring egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, endring egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024 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 rettvisende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2024 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 ble første gang valgt som revisor for Landkreditt Bank AS på generalforsamlingen 24. februar 1999 og har nå vært revisor sammenhengende i 25 år, med årlig gjenvalg på generalforsamlingen, senest den 22. februar 2024.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. 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 risikoen i år som i fjor, og har følgelig vært et viktig fokusområde i vår revisjon også i 2024.

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



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 9, note 10 og note 12 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 gjennomført 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 verdilvurderingene som forelå ved vurdering av utlånene. For vurderinger som var gjort internt, intervjuet vi kredittmedarbeidere og ledelsen og utfordret relevansen og rimeligheten av viktige forutsetninger og metoden som var benyttet i beregningen av nedskrivningsbeløpet. Videre testet vi om utlån med individuelle tapsavsetninger var riktig klassifisert i modellen og vurderte rimeligheten av de totale tapsavsetningene.

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

Vi 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.

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, 12. februar 2025
PricewaterhouseCoopers AS

Anne Lene Stensholdt
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Landkreditt