



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 996 225 127
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: LANDKREDITT BOLIGKREDITT AS
Forretningsadresse: Karl Johans gate 45
0162 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Ole Lauritz Lønnum
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 11.02.2022

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 19.04.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone	7	12 000	47 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		85 892 000	99 363 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter	7	85 904 000	99 410 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering	9,13	1 369 000	3 111 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	9,12,1 3	36 229 000	53 505 000
Øvrige rentekostnader		1 107 000	1 185 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		38 705 000	57 801 000
Netto renteinntekter		47 199 000	41 609 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1 000	6 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		6 000	11 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	0
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	8	-2 495 000	-1 881 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-2 495 000	-1 881 000
Lønn og andre personalkostnader	11	14 000	14 000
Andre driftskostnader	9,17	714 000	775 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		0	0
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på		0	0



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
ikke-finansielle eiendeler			
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat	5	-105 000	282 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		-105 000	282 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet			
		44 076 000	38 652 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	14	9 696 000	8 428 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		34 380 000	30 224 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		34 380 000	30 224 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer		-105 000	282 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		-23 000	62 000
Sum andre inntekter og kostnader		-82 000	220 000
Totalresultat for regnskapsåret		34 298 000	30 444 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	9,16,1 9	6 735 000	7 657 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		6 735 000	7 657 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	5,6,7,9 ,2	4 667 763 000	4 966 033 000
Sum utlån og fordringer på kunder	5,6,7,9 ,20	4 667 763 000	4 966 033 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	8	34 853 000	34 992 000
Sum rentebærende verdipapirer		34 853 000	34 992 000
Varige driftsmidler			
Sum varige driftsmidler		0	0
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	14	434 000	0
Sum andre eiendeler		434 000	0
SUM EIENDELER		4 709 785 000	5 008 682 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi	9	134 541 000	179 911 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		134 541 000	179 911 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		0	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	9,12,1 9	4 007 863 000	4 297 383 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		4 007 863 000	4 297 383 000
Finansielle derivater			
Annen gjeld			
Annen gjeld	14,21	10 629 000	8 835 000
Avsetninger			
Forpliktelser ved utsatt skatt	14	0	19 000
Andre avsetninger	9	10 000	89 000
Sum avsetninger		10 000	108 000
Ansvarlig lånekapital			
Sum ansvarlig lånekapital		0	0
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		4 153 043 000	4 486 237 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital	10	350 000 000	350 000 000
Overkursfond	10	96 000	96 000
Annen innskutt egenkapital	10	206 645 000	172 349 000
Sum innskutt egenkapital		556 741 000	522 445 000
Opptjent egenkapital			
Sum opptjent egenkapital		0	0
Sum egenkapital		556 741 000	522 445 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		4 709 784 000	5 008 682 000



Årsrapport

For Landkreditt Boligkreditt AS

12. regnskapsår

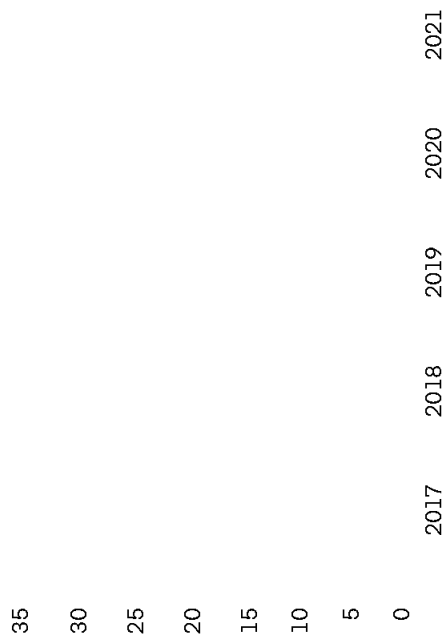
2021

Nøkkeltall

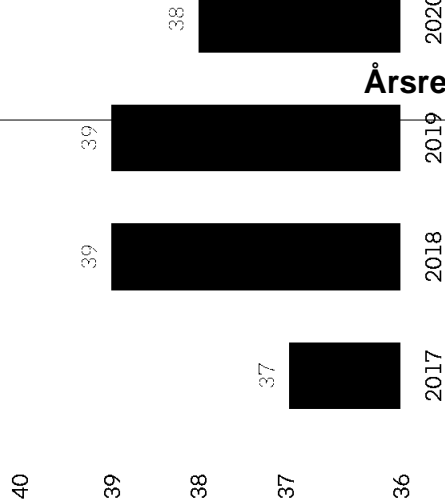
Forvaltningskapital (mill. kr.)



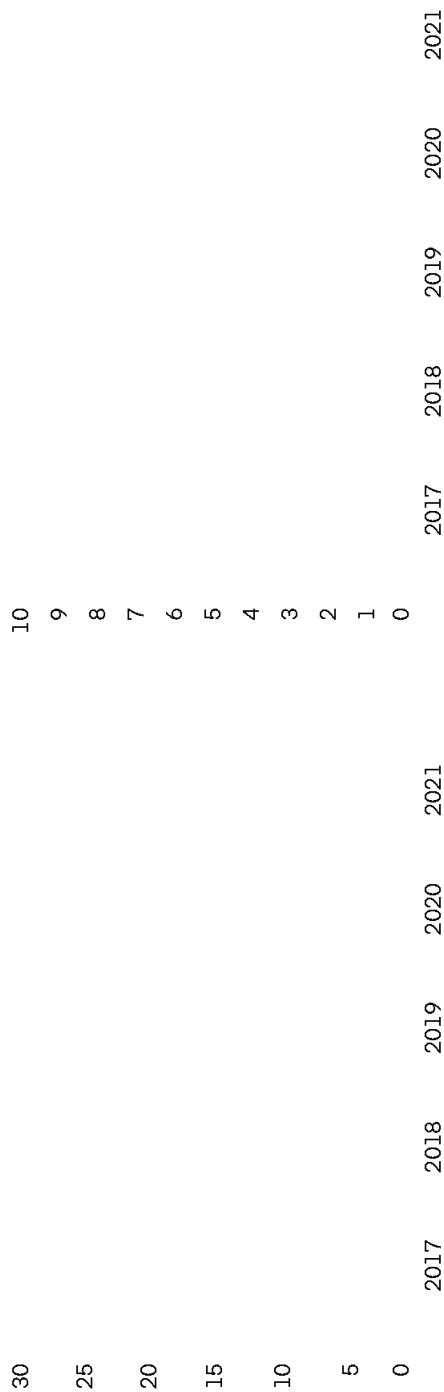
Årsresultat (mill. kr.)



Gjennomsnittlig belåningsgrad



Ren kjernekapitaldekning (%)



Uvektet kjernekapitalandel



Årsberetning for 2021

Landkreditt Boligkreditt AS ble stiftet 12. august 2010. Selskapet er konsernets finansieringsforetak for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett med pant i boligeiendom. Landkreditt Boligkreditt fikk konsesjon fra Finanstilsynet 12. november 2010 og den operative virksomheten startet medio desember samme år. Selskapet er et viktig virkemiddel for å sikre finansiering av konsernets aktiviteter til konkurranse-dyktige vilkår. 2021 er selskapets 11. hele driftsår.

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

Resultatregnskapet

Netto renteinntekter i 2021 utgjør 47,2 millioner kroner (41,6 millioner kroner i 2020) og har variert gjennom året som følge av store svingninger i markedrentene.

Våren 2020 var rentenettoen lav som følge av at Norges Bank satte ned sin rente med en forventning om at utlånsrentene skulle settes ned tilsvarende og med umiddelbar effekt. Innlånsrentene fulgt avtalte renteklausuler på obligasjonsinnlånene der det tok inntil tre måneder før nytt rentenivå var satt. Etter gjennomføringen av alle renteendringer i 2020 var marginene høyere ved utgangen av året enn ved inngangen. Dette ga god fart inn i 2021, men mot slutten av året har nettorenten vært negativt påvirket av økende markedrenter uten at dette har blitt motvirket av økte utlånstrenger.

Risikoptemene knyttet til opptak av nye innlån har variert marginalt gjennom året, med fallende tendens fram til fjerde kvartal der årets nedgang har blitt utlignet. Det har i 2021 vært to obligasjonsinnlån med forfall. Videre er det tatt opp ett nytt

obligasjonsinnlån for å refinansiere innlån med forfall. Periodisk markedsstress som følge av coronapandemien har ikke hatt noen praktisk betydning for selskapets likviditetssituasjon.

Landkreditt Boligkreditt har ingen 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-drift samt økonomi- og risikostyring med Landkreditt Bank. Driftskostnadene i 2021, 0,7 millioner kroner (0,8 millioner kroner), er i hovedsak knyttet til disse leveransene. Det har i tillegg påløpt kostnader knyttet til både ordinær revisjon, granskning og intern revisjon.

Selskapet har ikke tap på utlån ut over modellgenerte nedskrivninger som følge av IFRS 9. Disse gir en beregnet netto inntektsføring 0,1 millioner kroner (-0,3 millioner kroner) som følge av fallende utlånsvolum. Det er i rapporteringsperioden ingen endringer i individuelle nedskrivninger eller konstaterte tap. Tilsvarende beløp er tilbakeført over utvidet resultat.

Utlånsporteføljen inneholder lån med belåningsgrader i privatmarkedet ble det i avdragsfriheter tidlig under de fleste av forsikringshøstene kundene ble som følge av Landkreditt Bank. Antallet har bedt om avdragsfriheter COVID-19 har fravæsten 2 de aller fleste tidligere innfri perioder er tilbake i nå ingsplan. Videre er eiend som er selskapets hovedn Oslofjorden) steg i betydning.

Styret vurderer derfor at det behov for en økning i taps pr. 31. desember 2021 som virkninger av COVID-19 er

Skattekostnadene utgjør 9, (8,4 millioner kroner).

Årsresultatet viser et overs millioner kroner (1,2 milli millioner kroner) for 996225127

Balansen

Efter opptak av ett nytt lån i 2021 har Landkreditt Boligkreditt pr 31.12.2021 utestående 9 lån med et samlet netto lånebeløp på 4.001 millioner kroner. Landkreditt Boligkreditt har videre en rammekreditt i Landkreditt Bank på 450 millioner kroner. Pr 31.12.2021 er 135 millioner kroner av rammen benyttet.

Pr 31. desember 2021 har selskapet overført 4.668 millioner kroner (4.966 millioner kroner) i boliglån fra Landkreditt Bank. Vektet gjennomsnittlig belåningsgrad utgjør 37 prosent (38 prosent). Alle utlån er lån med flytende rente. Ubenyttet ramme på boligkreditter utgjør 1.020 millioner kroner (966 millioner kroner). Styret vurderer låneporteføljens kvalitet til å være høy. Overpantsettelsen pr 31. desember 2021 utgjør 16 prosent (16 prosent). Overføring av utlån mellom Landkreditt-Boligkreditt og Landkreditt Bank er regulert i Transfer and Servicing Agreement. Overføring av utlån mellom selskapene skjer til markedsverdier.

I tillegg til utlån til kunder består aktivsiden av innskudd i Landkreditt Bank og andre norske banker samt norske statssertifikater.

All egenkapital er ten kjernekapital. Den rene

kjernekapitaldekningen er pr 31. desember 2021 beregnet til 29,32 prosent (24,89 prosent). De formelle minstekrav til egenkapital innebærer at Landkreditt Boligkreditt skal ha en kapitaldekning på minimum 14,5 prosent, bestående av 11,0 prosent ren kjernekapital og 3,5 prosent tilleggskapital. Norske myndigheter har varslet at den motsykliske kapitalbufferen skal økes to ganger med til sammen 1 prosentpoeng i 2022. Selskapet innfrir alle offentlige og interne minimumskrav til soliditet, inklusive pilar 2-kravet. Finansstilsynet har pålagt Landkreditt Bankkonsernet.

Liquidity Coverage ratio utgjør 268 prosent (287 prosent). Det formelle minimumskravet er 100 prosent. I konsernet er det interne minimumskravet høyere enn formalkravet. Net Stable Funding Ratio utgjør 108 prosent. Her er det foreløpig ikke innført noe formelt minimumskrav. Det vil bli innført et krav på minimum 100 prosent i løpet av 2022.

Risikoforhold

Kredittrisiko er risiko for at en motpart ikke oppfyller sine forpliktelser overfor Landkreditt Boligkreditt. Det er vedtatt rammer for hvilke typer utlån som kan inngå i selskapets utlånsmasse. Kvaliteten på utlånsporteføljen vurderes til å være

høy. Befjeningsevne og belåningsgrad vurderes uavhengig av hverandre. Ved vurdering av befjeningsevne er det tatt høyde for en betydelig renteføkning. Det er også vedtatt rammer knyttet til innskudd i andre kredittinstitusjoner samt investeringer i verdipapirer.

Markedsrisiko er risiko for økonomiske tap som følge av endringer i markedsvariabler som for eksempel renter, valuta og finansielle instrumenter. Anvendelse av rammene er primært knyttet til investeringer i verdipapirer for å tilfredsstille formelle og interne krav til likviditetsstyring. Alle utlån og innlån er i norske kroner og har flytende rente. Valuta- og renterisikoen anses derfor å være lav.

Likviditetsrisiko er risiko for at Landkreditt Boligkreditt ikke evner å refinansiere obligasjonsinnlån ved forfall eller at refinansiering må skje til vesentlige svekkede markedsvilkår. Pr 31. desember 2021 har Landkreditt Boligkreditt 9 obligasjonsinnlån. Ved låneopptakene er det lagt til grunn at innlåmene skal ha en lang løpetid og god spredning med hensyn til forfallsfidspunkter. Alle obligasjonslån har en utvidet løpetid på ett år dersom selskapet skulle få problemer med å refinansiere seg ved forfall. Landkreditt

Boligkreditt har videre en rammekreditt i Landkreditt Bank på inntil 450 millioner kroner med forfall i mai 2024. Likviditet vurderes derfor som lav.

Operasjonell risiko er risikoen for at virksomheten som følge av uregelmessigheter i intern kontroll ved gjennomføring av Landkreditt Boligkreditts innlegg i Landkreditt Bank om å innføre systemmessig drift. Ifølge avtalte vilkår kan det være risiko for eventuelle tap som følge av

Det er styrets vurdering at Landkreditt Boligkreditt har en lav risikoprofil.

Landkreditt Boligkreditt er tildelt Scope Ratings GmbH.

Fremtidsutsikter

Det er fortsatt usikkerhet knyttet til de langsiktige konsekvensene av COVID-19. Utlånsporteføljen i Landkreditt Boligkreditt har imidlertid i gjennomsnitt en lav belåningsgrad. Videre har eiendomsprisene i det som er selskapets hovedmarked (rundt Oslofjorden) steget betydelig i 2020 og 2021. Pr. 31. desember 2021 er det ingen kunder som har fått innvilget betalingsutsettelse. 99 prosent av utlånsporteføljen er vurdert til å bestå av kunder med lav eller lav/middels risikoprofil. Den generelle økningen i antall permitterte og arbeidsledige har så langt ikke påvirket misligholdet eller tapsutsiktene. Ved avleggelsen av årsregnskapet for 2021 er det derfor ingen tegn til at porteføljen i Landkreditt Boligkreditt er utsatt for vesentlige tap.

I henhold til vedtatte planer skal selskapet ha en moderat vekst i 2022. Utlånsveksten skal hovedsakelig finansieres ved opptak av nye obligasjonsinnlån med fortrinnsrett. Alle boliglån skal overtas fra Landkreditt Bank. I et langsiktig perspektiv forventes overpaniserteffelsen minimum å ville utgjøre ca. 15 prosent.

Andre forhold

Norsk anbefaling om eierstyring og selskapsledelse samt rapportering om bærekraft og samfunnsansvar er gjennomført for konsernet Landkreditt. Redegjørelsene finnes på konsernets hjemmeside landkreditt.no.

Styret i Landkreditt Boligkreditt består av fire medlemmer, hvorav tre er ansatt i Landkreditt Bank. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak i forhold til likestilling mellom kjønnene ut over at styret består av 1 kvinne og 3 menn. Det er i 2021 kun betalt honorar til styremedlem som ikke er ansatt i Landkreditt Bank. Landkreditt Boligkreditt har ikke egne ansatte og det er ikke utbetalt lønn eller honorar av noen art til administrerende direktør.

Selskapet har tegnet styreansvarforsikring som dekker økonomiske tap som ikke er oppstått som følge av fysisk skade på person eller ting. Forsikringen dekker krav som er fremsatt skriftlig og gjelder for styremedlemmer og daglig leder.

Selskapet forurenser ikke det ytre miljø. Selskaper driver sin virksomhet i Oslo.

Det har etter regnskapsavslutningen ikke oppstått forhold som er av betydning for vurderingen av selskapets stilling.

Det foreslås at totalresultatet på 34,3 millioner kroner overføres til annen egenkapital.

Oslo 31. desember 2021

11. februar 2022

Landkreditt Boligkreditt AS

Ole Laurits Lønnum
Styreleder

Lars Johannesen

Emil Inversini
Nestleder

Aase Lømo

Årsrapport 2021

Landkreditt Boligkreditt AS

Årsberetning 2021

Resultatregnskap

(Hele tusen kroner)	Note	2021
Renteinntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	7	12
Renteinntekter av utlån til kunder - virkelig verdi over utvidet resultat		85 892
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		85 904
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	9,13	1 369
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	9,12,13	36 229
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		37 598
Øvrige rentekostnader		1 107
Sum rentekostnader		38 705
Netto renteinntekter	9	47 199
Provisjonsinntekter		1
Provisjonskostnader		6
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	8	-2 495
Sum andre driftsinntekter		-2 500
Personalkostnader	11	14
Driftskostnader	9,17	714
Kreditttap på utlån målt til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat	5	-105
Sum driftskostnader		624
Resultat før skatt		44 075
Skattekostnad	14	9 696
Årsresultat		34 379

	Note	2021
Utvidet resultat		
Årsresultat		34 379
Virkelig verdi justering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		-105
Skatt på innregnede poster		-23
Totalresultat		34 297
Disponeringer og overføringer		
Overført til/-fra annen egenkapital	Note	2021
		34 297
Sum disponeringer og overføringer		34 297

Balanse

Eidendeler (hele tusen kroner)	Note	31.12.2021	31.12.2021
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	9,16,19	6 735	657
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat	5,6,7,9,20	4 667 763	4 966 033
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	8	34 853	34 992
Eiendeler ved utsatt skatt	14	434	0
Sum eiendeler	18,19,20	4 709 785	5 008 683

Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2021	31.12.2020
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	9	134 541	179 911
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	9,12,19	4 007 863	4 297 383
Utsatt skatt	14	0	19
Annen gjeld	14,21	10 629	8 835
Påløpte kostnader og mottatte ikke oppjente inntekter	9	10	89
Sum gjeld	13	4 153 044	4 486 237
Selskapskapital		350 000	350 000
Overkurs		96	96
Annen egenkapital		206 645	172 349
Sum egenkapital	10	556 741	522 445
Sum gjeld og egenkapital	15,18	4 709 785	5 008 683

Endring i selskapets egenkapital

	Selskapskapital	Overkurs	Annen egenkapital	S
Balanse 01.01.2020	250 000	96	141 903	
Kapitalforhøyelse	100 000		0	
Virkelig verdi justering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat			282	
Skatt på innregnede poster			-62	
Årets resultat			30 225	
Balanse 31.12.2020	350 000	96	172 348	
Balanse 01.01.2021	350 000	96	172 348	
Virkelig verdi justering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat			-105	
Skatt på innregnede poster			23	
Årets resultat			34 379	
Balanse 31.12.2021	350 000	96	206 645	

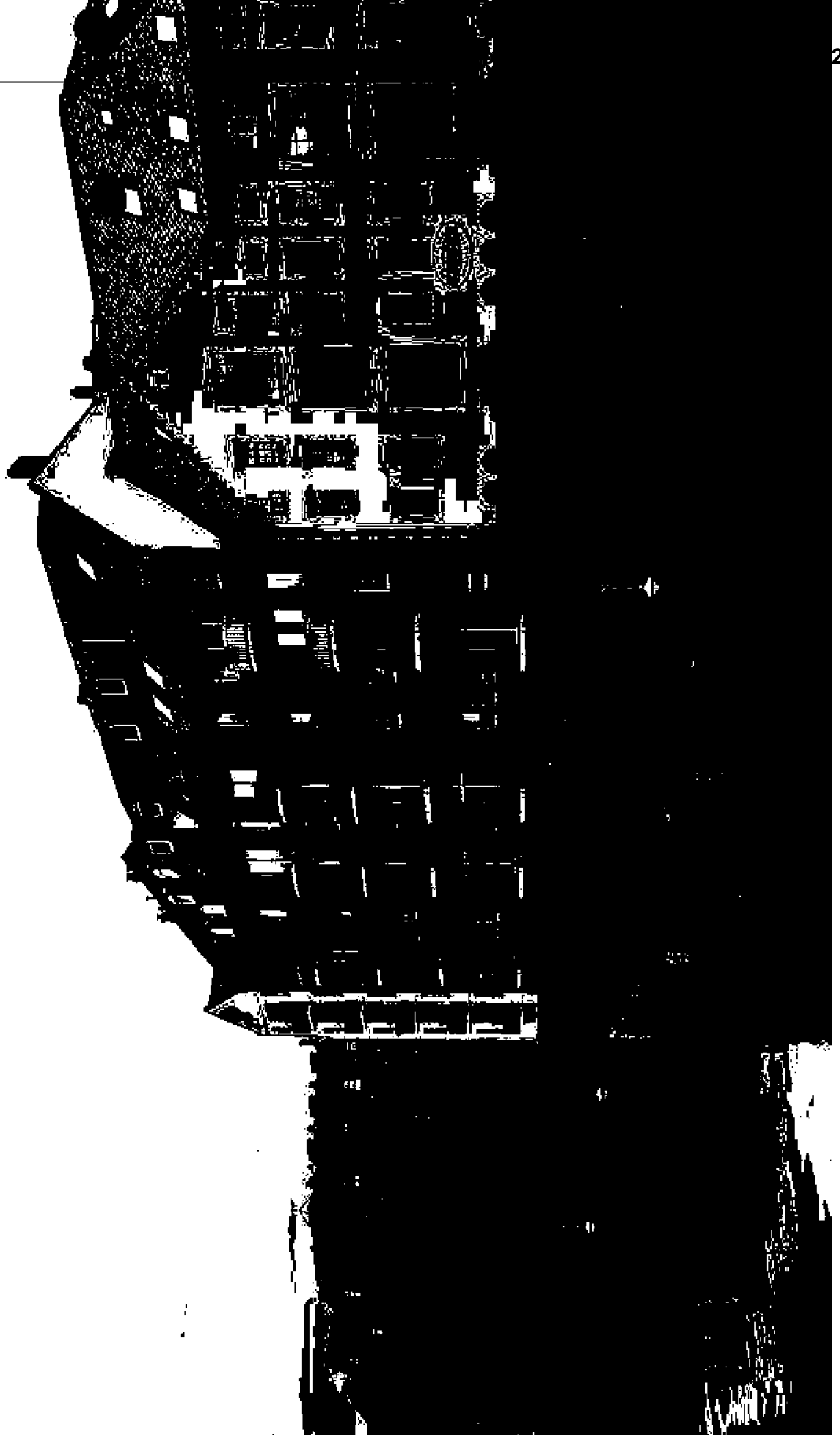
Selskapskapitalen består av 350.000 aksjer a kr 1.000 som alle er eiet av Landkreditt Bank AS.

Kontantstrømpoppstilling

(Hele tusen kroner)	Note	2021
Resultat før skatt		44 075
Resultatførte renter fra kunder		-85 904
Innbetaling av renter fra kunder		85 664
Resultatførte rentekostnader på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost		36 229
Utbetaling av renter gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost		-35 034
Betalte skatter		-8 331
Inn- og utbetalinger ved omsetning av rentebærende papirer til virkelig verdi		139
Nedbetalingslån	6	298 509
Inn- og utbetalinger av annen gjeld		-25
Endring tidsavgrensningsposter		2 125
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		337 448

Salg av varige driftsmidler	0
Kjøp av varige driftsmidler	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0
Økning innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0
Nedbetalning innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	-45 370
Opptak gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	500 000
Nedbetalning gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	-793 000
Endring selskapskapital	11
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-338 370
Netto endring likvider i året	-922
Likviditetsbeholdning 01.01	7 657
Likviditetsbeholdning 31.12	6 735

Likviditetsbeholdningen består av innskudd i kredittinstitusjoner.



Note 1 - Generell informasjon

Landkreditt Boligkreditt AS (selskapet) ble etablert 12. august 2010 som kredittforetak. Operativ drift startet i desember 2010. Selskapet er heleid av Landkreditt Bank AS og etablert for å kunne utstede obligasjoner med fortrinnsrett.

Landkreditt Boligkreditt AS er registrert og hjemmehørende i Norge og har hovedkontor i Karl Johans gate 45, Oslo

Selskapet inngår i konsolideringen til konsernet Landkreditt og underkonsernet Landkreditt Bank. Årsregnskapet for konsernet Landkreditt vil bli behandlet av styret 16. februar 2022, og bli offentliggjort samme dag.

Konsernregnskapet kan fås utlevert ved henvendelse til Karl Johans gate 45.

Avsetninger

Landkredit Boligkredit regnskapstør avsetninger for eventuelle utbedringer, restruktureringer og rettslige krav når det eksisterer en juridisk eller selvpålagt forpliktelse som følge av tidligere hendelser, det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør i form av en overføring av økonomiske ressurser og forpliktelses størrelse kan estimeres med tilstrekkelig grad av pålitelighet. Det avsettes ikke for fremtidige driftstap.

Renteinntekter og kostnader

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

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

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

Andre inntekter og kostnader

Gebyrer og provisjonsinntekter inntektsføres i den perioden de er oppjent. Administrasjons- og driftskostnader kostnadsføres i den perioden de er påløpt.

Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstillingen er utført ved bruk av indirekte metode.

Regelsett trinn plassering

Ny risiko klasse

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

Start risiko klasse

Lån som havner i Trinn 2 eller 3 kan ikke reklassifiseres til et lavere trinn før etter minimum 3 måneder etter at de er erklært «fritske» igjen.

Selskapet benytter ikke bestemmelsen som gir mulighet for kategorisering "low risk", 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 befjeningsevne, og som gir økonomisk handlefrihet og mulighet for sparing

Risikoklasse B: Kunder med god befjeningsevne som gir økonomisk handlefrihet

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

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

Risikoklasse E: Kunder med låneforhold som har ubetalte terminer for eldre

Selve tapsavsetningen for konti ved å ta engasjementet multipliseres med 2 og 3 for trinn 2 og 3. Dette gjelder ved summen av tapsgrad og forventet rente. Dette justeres for forventet fremtidig år hensyntatt nedendelig justeres forventet kredittrisiko (tapsavsetningen) for trinn 1, 2 og 3 på vurderinger av de nærmeste makroøkonomiske utsikter.

Herunder vår samlede vurdering av rentemarked, boligpris og arbeidsledighet som gjennom sannsynlighetsvektede utfall vil kunne påvirke tapsavsetningen.

Både ved justering av tapsgrad og sannsynlighetsvektede utfall kan forventet avsetning bli justert.

Sannsynlighetsvektig av forventet tap

forventet	100	60
Pessimistisk	110	30
Optimistisk	90	10

Kvantitativ informasjon om maksimal kreditteksponering, forfalte og nedskrevne lån finnes i note 5, 6, 7 og 22.

Det foretas ikke tapsberegning på posten utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner. Dette er i det store og hele midler plassert på konto i en systemviktig bank.

Markedsrisiko

Det er etablert rammer for styring av markedsrisiko. Anvendelse av rammene er primært knyttet til investeringer i verdipapirer for å tilfredsstille formelle og interne krav til likviditetsstyring.

I note 15 er det presentert hvilket resultat et parallellskift på 2 prosent endring i rentekurven vil ha på Landkreditt Boligkredits resultat etter skatt. I samme note finnes også ytterligere informasjon om renterisiko og reprisingstidspunkter.

Landkreditt Boligkreditt skal ha en lav markedsrisiko.

Likviditetsrisiko

Det er etablert rammer for forsvarlig styring av likviditetsrisiko. Remingslinjen fastsetter rammer for risikotoleranse, beholdning av likvide eiendeler, langsiktig finansiering, beredskapsplaner, rutiner for risikomåling, prognoser og overvåking, samt stresstesting. Strategien inneholder planer for organisering, ansvarforhold og bestemmelser om styre- og ledelsesrapportering samt uavhengig kontroll. Strategien vurderes minimum årlig. Landkreditt Boligkreditt skal ha en lav likviditetsrisiko.

Spesifikasjon av kontantstrøm fra gjeldsposter fordelt etter forfallstidspunkt finnes i note 15.

Note 4 - Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

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

Landkreditt Boligkreditt utarbeider estimater og gjør antakelser/forutsetninger knyttet til fremtiden. De regnskapsestimater som følger av dette vil pr.

definisjon sjelden være fullt ut i samsvar med det endelige utfall.

Nedskrivning av utlån er til en viss grad preget av skjønn. De viktigste forutsetningene for nedskrivning av utlån er nærmere beskrevet i note 3.

Note 5 - Endringer i brutto utlån, potensiell kreditteksponering og nedskrivninger

Overføring av utlån mellom Landkreditt Boligkreditt AS og Landkreditt Bank AS er regulert i egen avtale.

Overføring av utlån mellom selskapene gjennomføres til virkelig verdi.

Lån med restanser blir fortløpende tilbaketrukket til Landkreditt Bank AS.

Utlån til kunder målt til virkelig verdi over utvidet resultat

Tabellene under viser endringer i virkelig verdi og forventet tap for utlån til kunder målt til virkelig verdi over utvidet resultat.

Selskapet har kun utlån målt til virkelig verdi i segmentet privatmarked

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3
	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet
Endringer i brutto utlån til kunder			
Brutto utlån pr. 01.01.2020	4 402 783	0	0
Overføringer :			
Overføringer til trinn 1	0	0	
Overføringer til trinn 2	0	0	
Overføringer til trinn 3	0	0	
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-151 135	0	
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	1 749 985	0	
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-1 035 600	0	
Konstaterte tap	0	0	
Andre justeringer	0	0	
Brutto utlån pr. 31.12.2020	4 966 033	0	

		Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 996225127	
Overføringer :			
Overføringer til trinn 1	0	0	0
Overføringer til trinn 2	0	0	0
Overføringer til trinn 3	0	0	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-192 794	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	1 028 175	0	0
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-1 133 651	0	0
Konstaterte tap	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0
Brutto utlån pr. 31.12.2021	4 667 763	0	0
Brutto utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi over utvidet resultat			31.12.2021
			4 667 763
Tapsavsetning utlån til virkelig verdi over utvidet resultat			-2 017
Virkelig verdijustering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat			2 017
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi over utvidet resultat			4 667 763

ENDRINGER - FINANSIELLE FORPLIKTELSE

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3
Finansielle forpliktelser / potensiell kreditteksponering pr. 01.01.2020	938 332	0	0
Overføringer :			
Overføringer til trinn 1	0	0	0
Overføringer til trinn 2	0	0	0
Overføringer til trinn 3	0	0	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	23 198	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	83 562	0	0
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-78 972	0	0
Konstaterte tap	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0
Finansielle forpliktelser / potensiell kreditteksponering pr. 31.12.2020	966 120	0	0
Overføringer :			
Overføringer til trinn 1	0	0	0
Overføringer til trinn 2	0	0	0
Overføringer til trinn 3	0	0	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	52 872	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	70 098	0	0
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-68 624	0	0
Konstaterte tap	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0
Finansielle forpliktelser / potensiell kreditteksponering pr. 31.12.2021	1 020 466	0	0

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3
	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet
Tapsavsetninger - Utlån til kunder			
Forventet tap pr. 1.1.2020	1 879	0	0
Overføringer :			
Overføringer til trinn 1	0	0	
Overføringer til trinn 2	0	0	
Overføringer til trinn 3	0	0	
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-48	0	
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	757	0	
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-442	0	
Konstaterte tap	0	0	
Endringer i metode/risikoparametere	0	0	
Andre justeringer	0	0	
Forventet tap pr. 31.12.2020	2 146	0	

	2 146	0	0
Forventet tap pr. 31.12.2020			
Overføringer :			
Overføringer til trinn 1	0		0
Overføringer til trinn 2	0		0
Overføringer til trinn 3	0		0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-83		0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	445		0
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-490		0
Konstaterte tap	0		0
Endringer i model/risikoparametere	0		0
Andre justeringer	-1		0
Forventet tap pr. 31.12.2021	2 017		0
			0

TAPSAVSETNINGER - FINANSIELLE FORPLIKTELSER**Forventet tap pr. 1.1.2020**

Overføringer :

Overføringer til trinn 1

Overføringer til trinn 2

Overføringer til trinn 3

Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet

Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt

Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden

Konstaterte tap

Endringer i model/risikoparametere

Andre justeringer

Forventet tap pr. 31.12.2020

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3
Forventet tap pr. 1.1.2020	400	0	0
Overføringer :			
Overføringer til trinn 1	0	0	0
Overføringer til trinn 2	0	0	0
Overføringer til trinn 3	0	0	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	14	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	36	0	0
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-34	0	0
Konstaterte tap	0	0	0
Endringer i model/risikoparametere	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0
Forventet tap pr. 31.12.2020	416	0	0

Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 996225127	
Overføringer :	
Overføringer til trinn 1	0
Overføringer til trinn 2	0
Overføringer til trinn 3	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	23
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	30
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-30
Konstaterte tap	0
Endringer i model/risikoparametere	0
Andre justeringer	0
Forventet tap pr. 31.12.2021	440
Periodens tap på utlån	
Periodens tap på garantier og ubenyttede rammer/kreditter	
Periodens tap på utlån og garantier	

Note 6 - Kreditteksponering fordelt på risikoklassifisering

Landkreditt Boligkreditt definerer sitt hovedmarked til å være godt sikrede boliglån til privatmarkedskunder i Landkreditt Bank. Det forventes ingen negative endringer i tapsutsiktene for dette markedssegmentet. Kvaliteten på utlånsporteføljen vurderes til å være høy. Alle utlån er nedbetalingslån eller boliglånskreditt med flytende rente. Alle engasjementer risikoklassifiseres etter en mod i hovedsak bygger på betjeningsevne og sikkerhet. Risikoklassifiseringen foretas hver gang det er endring i kundens engasjement eller pant. Løpende engasjementer risikoklassifiseres kvartalsvis. Alle utlån som inngår i sikkerhetsmassen skal ha en panteverdi innenfor 75 prosent av boligens verdi.

Risikoprofil er Landkreditt Banks risikoklassifisering av kunder, og som har følgende definisjoner:

- Lav Risiko: Kunder med betjeningsevne vurdert som god, og som gir låntaker økonomisk handlefrihet. I tillegg svært god sikkerhet som med svært stor sannsynlighet ikke kommer til å påføre selskapet tap.
- Lav til middels risiko: Kunder med betjeningsevne og sikkerhet som vurderes som god, og som med svært stor sannsynlighet ikke kommer til å påføre selskapet tap.
- Middels risiko: Kunder med en kombinasjon av betjeningsevne og sikkerhet hvor ett av parametrene i ugunstige situasjoner inneholder en kalkulert og håndterbar tapstisiko.
- Høy risiko: Kunder med svak betjeningsevne og lav sikkerhetsdekning, eller kunder med beregnet underdekning.

Spesifikasjoner innen risikogrupper

Utlån til kunder pr 31.12.2021

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3
Lav	4 278 679	0	0
Lav/middels	343 036	0	0
Middels	37 060	0	0
Høy	8 988	0	0
Sum	4 667 763	0	0

Utlån til kunder pr 31.12.2020

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3
Lav	4 547 810	0	0
Lav/middels	365 392	0	0
Middels	51 237	0	0
Høy	1 592	0	0
Sum	4 966 032	0	0

Finansielle forpliktelser pr 31.12.2021

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3
Lav	958 455	0	0
Lav/middels	57 219	0	0
Middels	1 858	0	0
Høy	2 934	0	0
Sum	1 020 466	0	0

Finansielle forpliktelser pr 31.12.2020

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3
Lav	913 553	0	0
Lav/middels	48 265	0	0
Middels	4 302	0	0
Høy	0	0	0
Sum	966 120	0	0

Note 7 - Brutto utlån fordelt på de viktigste geografiske områder

	31.12.2021	Prosentandel	31.12.2020
Agder	46 166	0,99	66 883
Innlandet	152 567	3,27	164 026
Møre og Romsdal	58 088	1,24	62 681
Nordland	55 005	1,18	50 065
Oslo	1 497 608	32,08	1 518 566
Rogaland	185 020	3,96	205 993
Troms og Finnmark	79 225	1,70	96 281
Trøndelag	138 892	2,98	162 568
Vestfold og Telemark	229 926	4,93	236 227
Vestland	123 653	2,65	148 657
Viken	2 097 255	44,93	2 250 894
Utenfor Norge	4 358	0,09	3 192
Sum	4 667 763	100,00	4 966 033

Note 8 - Rentebærende verdipapier til virkelig verdi

Sertifikater utstedt av den norske stat	Risikovekt 1)	Anskaffelseskost	Bokført verdi	Andel børsnotert
31.12.2021	0%	34 835	34 853	100 %
31.12.2020	0%	34 963	34 992	100 %

Note 9 - Nærstående parter

Landkreditt Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av Landkreditt Bank AS. Transaksjoner mellom selskapet og morselskapet baseres på forretningsmessige vilkår nedfelt i inngåtte avtaler mellom selskapene. All operativ drift i selskapet baseres på kjøp av tjenester fra Landkreditt Bank AS. Pr 31. desember 2021 har selskapet netto overtatt 4 668 millioner kroner (4 966 millioner kroner i 2020) i boliglån fra Landkreditt Bank. Landkreditt Boligkreditt har en kredittramme i Landkreditt Bank på 450 000. Pr 31.12.2021 er 134 541 (179 911 pr 31.12.2020) av rammen benyttet. Kreditten løper til 15.05.2024.

	2021
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0
Renter og lignende kostnader på innlån fra kredittinstitusjoner	1 369
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	2 241
Administrasjonskostnader	430
	31.12.2021
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	226
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	134 541
Netto kjøp (+) / salg (-) utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat	-298 270
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	186 673
Påløpte kostnader og mottatte ikke oppførte inntekter	32

Note 10 - Kapitaldekning

	31.12.2021
Ansvarlig kapital	552 039
Kjernekapital	552 039
Ren kjernekapital	552 039
Kapitalinstrumenter som kvalifiserer som ren kjernekapital	350 000
Innbetalt selskapskapital	350 000
Oppført egenkapital i form av tilbakeholdte resultater	206 742
Justeringer i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-4 703
Andre immaterielle eiendeler	0
Evigvarende fondsobligasjoner	0
Ansvarlig lånekapital	0
Samlet beregningsgrunnlag	1 882 829
Beregningsgrunnlag for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	1 813 959
Institusjoner	1 347
Foretak	0
Massemarkedsgasjementer	0
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1 812 613
Forfalte engasjementer	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	0
Andeler i verdipapirfond	0
Øvrige engasjementer	0

Beregningsgrunnlag for posisjons-, valuta- og varerisiko

Valuta	0
--------	---

Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko

Basismetode	68 869
-------------	--------

Ren kjernekapitaldekning	29,32
--------------------------	-------

Kjernekapitaldekning	29,32
----------------------	-------

Kapitaldekning	29,32
----------------	-------

Note 11 - Opplysninger om ansatte og tillitsmenn

Selskapet har ingen ansatte. Selskapet er ikke pliktig å ha egen tjenestepensjonsordning. Alle administrative tjenester kjøpes fra Landkreditt Bank AS.

	2021
Godtgjørelse til medlemmer av styret	12
Godtgjørelse til administrerende direktør	0

Styret i Landkreditt Boligkreditt AS	Honorarer og andre ytelser 1)	Lønn 2)	Utbetalt bonus pr. 31.12.2021 3)	Andre skattepliktige ytelser 3)	Periodisert pensjonskostnad 4)	Samlet godtgjørelse 2021
Ole Laurits Lønnum, leder	0	2 947	0	344	841	4 132
Emil Inversini, nestleder	0	1 675	0	32	178	1 885
Aase Lømo	12	0	0	0	0	12
Lars Johannessen	0	1 126	44	23	148	1 341

1): Styregodtgjørelse fastsettes av ordinær generalforsamling for ett år

2): Lønn fra Landkreditt Bank

3): Annen godtgjørelse utbetalt fra Landkreditt Bank

4): Pensjonsordning i Landkreditt Bank

5): Styremedlemmer som er ansatte i Landkreditt Bank har lån i banken til utlånsbetingelser for ansatte generelt.

Øvrige styremedlemmer har lån til ordinære markedsbetingelser.

Revisjonskostnader

	2021
Revisjon	83
Andre tjenester utenfor revisjonen	66
Andre affestasjoner	4
Skatt, rådgivning	0

Alle beløp er inklusive merverdiavgift.

Note 12 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost

Landkreditt Boligkreditt har pr. 31.12.2021 ingen sertifikater eller andre kortsiktede låneopptak.

Obligasjonsinnlån bokført til amortisert kost pr 31.12.2021

Verdipapirnr.	Fra dato	Til dato	Utestående 31.12.2021	Egenbehold.	Netto u
NO0010797384	15.06.2017	15.02.2022	51 000	0	
NO0010805328	12.09.2017	12.09.2022	300 000	0	
NO0010822752	22.05.2018	22.08.2023	500 000	0	
NO0010836091	15.11.2018	22.02.2024	500 000	0	
NO0010882020	13.05.2020	13.09.2024	750 000	0	
NO0010860067	01.08.2019	24.02.2025	750 000	0	
NO0010887136	03.07.2020	03.07.2025	400 000	0	
NO0010852064	15.05.2019	15.05.2026	500 000	0	
NO0011033011	23.06.2021	23.03.2027	250 000	0	
Sum			4 001 000	0	

31.12.2021

Markedsverdi av innlån vurdert til amortisert kost

4 030 413

Pr. 31.12.2021 er den gjennomsnittlige effektive rente på obligasjonslånene 1,03 prosent (0,62 prosent pr 31.12.2020). Alle obligasjoner er utstedt i norske kroner. Effektiv rente på obligasjonsgjelden er beregnet ved å omgjøre hvert innlån til årlig effektiv rente og deretter vekte hvert innlån med størrelsen på lånet.

Obligasjonsinnlån bokført til amortisert kost pr 31.12.2020

Verdipapirnr.	Fra dato	Til dato	Utestående 31.12.2020	Egenbehold.	Netto u
NO0010710825	21.05.2014	20.05.2021	9 000	0	
NO0010767692	17.06.2016	17.09.2021	325 000	0	
NO0010797384	15.06.2017	15.02.2022	400 000	0	
NO0010805328	12.09.2017	12.09.2022	400 000	0	
NO0010822752	22.05.2018	22.08.2023	500 000	0	
NO0010836091	15.11.2018	22.02.2024	500 000	0	
NO0010882020	13.05.2020	13.09.2024	750 000	0	
NO0010860067	01.08.2019	24.02.2025	750 000	0	
NO0010887136	03.07.2020	03.07.2025	300 000	0	
NO0010852064	15.05.2019	15.05.2026	350 000	0	
Sum			4 294 000	0	

Note 13 - Avstemming av kontantstrøm fra finansiering

	Tilbakekjøp av				Gjeld 1.1	Nedbetaling				Renter betalt	Amortiserings- / underretning	
	Opptak av ny gjeld	egne utstedte obligasjoner	av gjeld	Rentekostnad		av gjeld	Rentekostnad	Renter betalt	over- / underretning			
2021												
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	500 000	0	-793 000	36 229	4 297 383	-35 034						2 288
Innlån fra kreditfinstitusjoner og finansieringsforetak	0	0	-45 370	1 369	179 911	-1 369						
2020												
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	1 350 000	0	-779 000	54 487	3 732 696	-59 975						-82
Innlån fra kreditfinstitusjoner og finansieringsforetak	0	0	-117 576	3 111	297 487	-3 111						

Årsregnskap for regnskapsåret 2021 for 996225127

Note 14 - Skattekostnad

Årets skattekostnad

	2021
Resultat før skatt	44 075
Permanente resultatforskjeller	0
Endring i midlertidige forskjeller	2 061
Årets skattegrunnlag av ordinær drift	46 136
Betalbar skatt av årets skattegrunnlag	10 150
Korreksjon avsetning tidligere år	0
Netto endring utsatt skatt	-453
Skatt på direkte balanseførte forskjeller	23
Årets skattekostnad	9 719

Skattekostnad på utvidet resultat

Årets skattekostnad i årsresultatet	9 696
Utsatt skatt på verdiregulering utlån	-23
Sum skattekostnad i utvidet resultat	9 673

Note 14 - Skattekostnad

Beregning av utsatt skatt

Midlertidige forskjeller knyttet til:	2021
Utsatt skattefordel på over/ underkurs obligasjoner	-1 973
Regnskapsmessige avsetninger	0
Sertifikater og obligasjoner	0
Netto negative midlertidige forskjeller	-1 973
Utsatt skatt/ skattefordel 22 %	-434

Note 15 - Likviditetsrisiko og renterisiko

Spesifikasjon av kontantstrøm fra gjeldsposter fordelt etter forfallstidspunkt 31.12.2021

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Uteforfall
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	382	1 297	137 433	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	991	62 371	349 415	3 587 820	251 436	0
Sum gjeld	991	62 753	350 712	3 725 253	251 436	0

Lån fra kredittinstitusjoner, fremtidige renteutgifter er tatt med.
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er gruppert etter innløsningsdato, fremtidige renteutgifter er tatt med.
For prinsipper vedrørende styring av likviditetsrisiko, se note 3.

Spesifikasjon av hovedposter i balansen gruppert etter repriseringsstidspunkt 31.12.2021

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten forfall
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	6 735	0	0	0	0	0
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat	0	4 667 763	0	0	0	0
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	0	9 992	24 861	0	0	0
Eiendeler ved utsatt skatt	0	0	0	0	0	434
Sum eiendeler	6 735	4 677 755	24 861	0	0	434
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	134 541	0	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	400 000	3 607 863	0	0	0	0
Utsatt skatt	0	0	0	0	0	0
Annen gjeld	0	0	0	0	0	0
Påløpte kostnader og mottatte ikke oppjente inntekter	0	0	0	0	0	10
Egenkapital	0	0	0	0	0	56 741
Sum gjeld og egenkapital	534 541	3 607 863	0	0	0	567 380
Ikke balanseførte finansielle derivater	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering	-527 807	1 069 892	24 861	0	0	-506 946
Netto eksponering i % av forvaltningskapital	-11 %	23 %	1 %	0 %	0 %	-12 %

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom aktiva- og passivposter. Selskapet vil ikke kunne gjennomføre renteendringer samtidig for alle balanseposter. Basert på selskapets balanse pr 31.12.2021 gir et parallelt skift i rentekurven på to prosentpoeng en samlet renterisiko på 2 997 (2 788 pr 31.12.2020). Resultatet etter skatt og egenkapitaleffekten utgjør 2 338 (2 175 pr 31.12.2020).

Spesifikasjon av kontantstrøm fra gjeldsposter fordelt etter forfallstidspunkt 31.12.2020

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten forfall
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	519	181 020	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	516	8 715	372 841	3 723 995	359 186	0
Sum gjeld	516	9 234	553 861	3 723 995	359 186	0

Spesifikasjon av hovedposter i balansen gruppert etter repriseringsstidspunkt 31.12.2020

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten forfall
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	7 657	0	0	0	0	0
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat	0	4 966 033	0	0	0	0
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	0	10 000	24 993	0	0	0
Sum eiendeler	7 657	4 976 033	24 993	0	0	0
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	179 911	0	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	300 493	3 996 890	0	0	0	0
Utsatt skatt	0	0	0	0	0	19
Annent gjeld	0	0	0	0	0	8 835
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	89	0	0	0	0	0
Egenkapital	0	0	0	0	0	2 445
Sum gjeld og egenkapital	480 493	3 996 890	0	0	0	531 299
Ikke balanseførte finansielle derivater	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering	-472 836	979 143	24 993	0	0	-581 299
Netto eksponering i % av forvaltningskapital	-9 %	20 %	0 %	0 %	0 %	-11 %

Liquidity Coverage Ratio er pr. 31. desember 2021 beregnet til 268 prosent (287 prosent pr 31.12.2020).

Note 16 - Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Av selskapets bankinnskudd er 2 (2) bundne midler.

Note 17 - Forvaltnings- og administrasjonstjenester

Selskapets viktigste forretningsområde er å sikre konkurransedyktige kostnader knyttet til finansiering av utlån til privatmarkeds kunder i Landkreditt Bank. Selskapet baserer sin operative drift på kjøp av administrative tjenester i Landkreditt Bank. Alle transaksjoner gjennomføres på grunnlag av forretningsmessige avtaler mellom selskapene. Se også note 9.

Note 18 - Klassifikasjon av finansielle instrumenter

Eiendeler til virkelig verdi

	Bestemt regnsk.f		Utlån og		Finansielle		Ikke-finansielle	
	til virkelig verdi over resultatet	til virkelig verdi over utv. resultat	fordringer vrurdert til amortisert kost	fordringer vrurdert til amortisert kost	forpliktelses vrurdert til amortisert kost	forpliktelses vrurdert til amortisert kost	eiendeler og forpliktelser	forpliktelses vrurdert til amortisert kost
Pr 31.12.2021								
Eiendeler:								
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	6 735	0	0	0	0	0
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat	0	4 667 763	0	0	0	0	0	0
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	34 853	0	0	0	0	0	0	0
Utsatt skatt	0	0	0	0	0	0	0	34
Sum eiendeler	34 853	4 667 763	6 735	0	0	0	0	0
Forpliktelser:								
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	0	0	0	134 541	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	0	0	0	0	4 007 863	0	0	0
Annen gjeld	0	0	0	0	0	0	10 929	10 929
Påløpte kostnader og mottatte ikke oppjente inntekter	0	0	0	0	0	0	10	10
Sum gjeld	0	0	0	0	4 142 404	0	10 939	10 939
Sum egenkapital	0	0	0	0	0	0	556 241	556 241
Gjeld og egenkapital	0	0	0	0	4 142 404	0	567 180	567 180

Eiendeler til virkelig verdi

	Bestemt regnsk.f til virkelig verdi over resultatet	Bestemt regnsk.f til virkelig verdi over utv. resultat	Utlån og fordringer vurderet til amortisert kost	Finansielle forpliktelser vurderet til amortisert kost	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser
Pr 31.12.2020					
Eiendeler:					
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	7 657	0	0
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat	0	4 966 033	0	0	0
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	34 992	0	0	0	0
Eiendeler ved utsatt skatt	0	0	0	0	0
Sum eiendeler	34 992	4 966 033	7 657	0	0
Forpliktelser:					
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	0	0	179 911	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	0	0	0	4 297 383	0
Utsatt skatt	0	0	0	0	19
Annen gjeld	0	0	0	0	86 335
Påløpte kostnader og mottatte ikke oppjente inntekter	0	0	0	0	89
Sum gjeld	0	0	0	4 477 294	86 443
Sum egenkapital	0	0	0	0	522 445
Gjeld og egenkapital	0	0	0	4 477 294	531 388

Note 19 - Eiendeler og forpliktelses målt til amortisert kost

Eiendeler:	Balanseført verdi 2021	Virkelig Verdi 2021	Balanseført verdi 2020	Vir
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	6 735	6 735	7 657	
Gjeld:				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	4 007 863	4 030 413	4 297 383	

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Virkelig verdi estimeres ved å legge et spreadtillegg til markedsrenten. Tillegget i spreaden er i henhold til markedets oppfatning av risikoen på balansestidspunktet.

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

Note 20 - Eiendeler og forpliktelser målt til virkelig verdi

Landkreditt Boligkreditt benytter følgende nivåinndeling ved vurdering av virkelig verdi

Nivå 1: Gjelder investeringer i statssertifikater med notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse

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

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

Pr 31.12.2021

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet:			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	34 853	0	0
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over utvidet resultat:			
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	4 667 763
Sum eiendeler	34 853	0	4 667 763
Sum forpliktelser	0	0	0

Landkreditt Boligkreditt har pr 31.12.2021 kun statssertifikater med 0-kupong rente som er regnskapsført til virkelig verdi, og hører hjemme i nivå 1 ved fastsettelse av virkelig verdi. Det har ikke vært noen overføringer mellom nivå 1 og 2 i perioden.

Avstemming Nivå 3

Inngående balanse 01.01.2021

Årets endring i utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat

Utgående balanse 31.12.2021

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Pr 31.12.2020			
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet:			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	34 992	0	0
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over utvidet resultat:			
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	4 966 033
Sum eiendeler	34 992	0	4 966 033
Sum forpliktelser	0	0	0

Note 21 - Annen gjeld

	31.12.2021
Betalbar skatt	10 150
Innskudd på kunders rammelån	479
Annen gjeld	10 629

Note 22 - Maksimal kreditteksponering, ikke hensyntatt pantstillelser

	31.12.2021
Eiendeler:	
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	6 735
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat	4 667 763
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	34 853
Sum balanseførte eiendeler med kreditteksponering	4 709 351
Forpliktelser:	
Betingede forpliktelser - garantier	0
Ubenyttede kreditter	1 020 466
Sum finansiell garantistillelse	1 020 466
Total kreditteksponering	5 729 817

Note 23 - Hendelser etter balansedagen

Regnskapet er fremlagt for styret 11. februar 2022. Foretakets eiere har ikke myndighet til å endre regnskapet etter tidspunkt for vedtak om fremleggelse av regnskapet. Det foreligger ingen spesielle hendelser etter balansedagen.



Til generalforsamlingen i Landkreditt Boligkreditt AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Landkreditt Boligkreditt AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, endring i selskapets egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Landkreditt Boligkreditt AS' revisor sammenhengende i 12 år fra valget på generalforsamlingen den 10. august 2010 for regnskapsåret 2010 med gjenvalg på generalforsamlingen den 25. februar 2021.

Sentrale forhold ved revisjonen

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

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****Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen***Utlån til kunder*

Kredittforetaket har utlån på kr 4,7 mrd til privatpersoner med pant i fast eiendom og har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett. Det er etablert rutiner og prosesser for å sikre at virksomheten overholder de kravene som stilles til sikkerhetsmasse med pant i fast eiendom som stilles når det er utstedt obligasjoner med fortrinnsrett. Kravene er at sikkerhetsmassen til enhver tid er innenfor 75 % av boligens verdi.

Kredittforetaket har historisk sett ikke hatt vesentlige tap på utlån. Fordi kravene og prosessene er av grunnleggende betydning for kredittforetakets drift, historiske lave tap og overholdelse av regelverket, har vi rettet fokus mot dette temaet.

Note 3, 5, 6, 7, 18, 20 og 22 til regnskapet gir ytterligere informasjon om utlån til privatpersoner med pant i fast eiendom.

For å sikre at kravene i forskrift om kredittforetakets obligasjoner er oppfylt ved innvilgelse er det etablert en prosess hvor lånedokumentasjon blir gjennomgått. Prosessen omfatter formelle kontroller og arbeidsdeling, som skal sørge for at prosessen er gjennomført før lånet blir overført fra andre konsernselskaper til boligkredittforetaket. Vi har gjennomgått selskapets prosesser på området.

Vårt arbeid omfatter tester rettet mot selskapets finansielle rapporteringssystemer relevant for finansiell rapportering. Selskapet benytter eksterne serviceleverandører for å drifte enkelte IT-systemer. Revisor hos de relevante serviceorganisasjonene er benyttet til å evaluere design og effektivitet av- og teste 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 kunne legge informasjonen i revisors rapporter til grunn for våre vurderinger, forsikret vi oss om revisorens kompetanse og objektivitet og vi gjennomgikk tilsendte rapporter og vurderte mulige avvik og tiltak. Vi har også selv gjennomført testing av tilgangskontroller til IT-systemer og arbeidsdeling der det var nødvendig av hensyn til våre egne konkrete revisjonshandlinger.

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

Selskapets prosesser omfattet at realisasjonsverdien av underliggende sikkerheter blir beregnet ved bruk av eksterne og interne vurderinger. For å ta stilling til om realisasjonsverdien av sikkerhetene var innenfor 75 % kravet gjennomgikk vi sikkerhetene knyttet til overførte utlån til boligkredittforetaket.

(2)

Uavhengig revisors beretning - Landkreditt Boligkreditt AS



Vår revisjon ble gjennomført ved at vi innhentet dokumentasjon som understøttet at prosessen var gjennomført på riktig måte, og at de konklusjoner kredittforetaket hadde trukket om kravene i lov og forskrift var oppfylt.

Avvik som ble funnet i vår testing var uten vesentlig betydning.

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

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets 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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

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

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



Uavhengig revisors beretning - Landkreditt Boligkreditt AS



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

Oslo, 11. februar 2022
PricewaterhouseCoopers AS

Anne Lene Stensholdt
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



Uavhengig revisors beretning - Landkreditt Boligkreditt AS





Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Stensholdt, Anne Lene	BANKID_MOBILE	2022-02-11 12:07

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature
The seal is a guarantee for the authentic
of the document.



Årsrapport 2021