



Årsrapport

for Landkreditt Bank AS

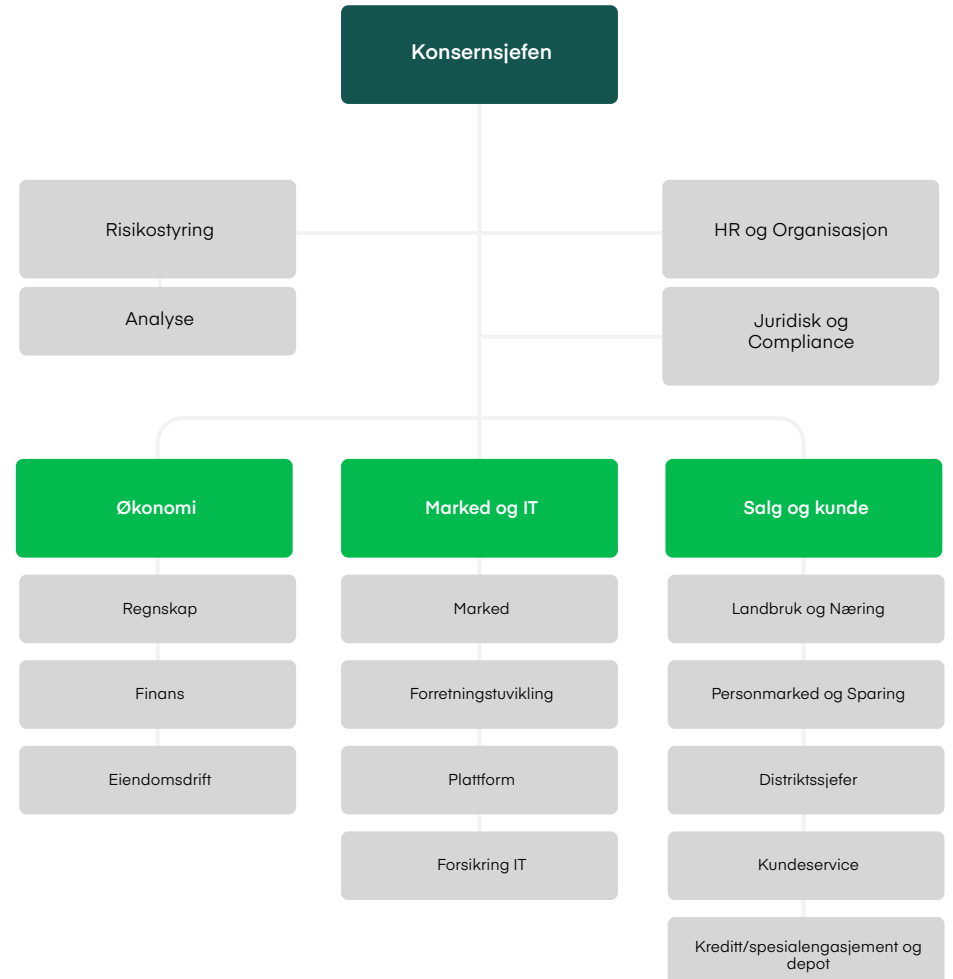
2022





Organisasjonskart Landkreditt Bank AS

Pr. 31. desember 2022





Nøkkeltall

Pr 31. desember

Konsern	2022	2021	2020
Forvaltningskapital (mill. kr.)	32 238	31 632	30 484
Årsresultat (mill. kr.)	194	198	181
Egenkapital (mill. kr.)	3 375	3 162	2 981
Liquidity Coverage Ratio (%)	241	293	391
Net Stable Funding Ratio (%)	146	156	n/a
Ren kjernekapitaldekning (%)	21,61	20,20	18,76
Uvektet kjernekapitalandel (%)	9,66	9,26	9,03
Utlånsvekst (%)	7,81	-0,03	4,78
Innskuddsvekst (%)	1,70	11,72	2,88
Innskuddsdekning (%)	73,69	78,13	69,76
Tapsprosent (%)	0,01	-0,03	0,06
Misligholdsprosent (%)	0,85	0,75	0,44



Landkreditt Bank

	2022	2021	2020
Forvaltningskapital (mill. kr.)	27 892	27 590	26 034
Årsresultat (mill. kr.)	183	164	148
Egenkapital (mill. kr.)	3 160	2 958	2 806
Liquidity Coverage Ratio (%)	216	243	319
Net Stable Funding Ratio (%)	155	167	n/a
Ren kjernekapitaldekning (%)	22,84	21,15	20,09
Uvektet kjernekapitalandel (%)	10,63	10,10	10,12
Utlånsvekst (%)	8,76	1,07	3,04
Innskuddsvekst (%)	1,70	11,72	2,88
Innskuddsdekning (%)	88,77	94,93	85,88
Tapsprosent (%)	-0,02	-0,03	0,07
Misligholdsprosent (%)	1,03	0,91	0,50
Gjennomsnittlig belåningsgrad boliglån (%)	55,1	54,8	56,7
Overføringsgrad boliglån til Landkreditt Boligkreditt (%)	36,3	38,9	40,8
Tellende sikkerhetsmasse i prosent av total sikkerhetsmasse	75,6	74,7	73,3



Landkreditt Boligkreditt

	2022	2021	2020
Forvaltningskapital (mill. kr.)	4 873	4 710	5 009
Årsresultat (mill. kr.)	15	34	30
Egenkapital (mill. kr.)	572	557	522
Liquidity Coverage Ratio (%)	284	268	287
Net Stable Funding Ratio (%)	112	108	n/a
Ren kjernekapitaldekning (%)	29,29	29,32	25,02
Uvektet kjernekapitalandel (%)	10,51	10,58	9,44
Tapsprosent (%)	0,00	-0,03	0,01
Misligholdsprosent (%)	0,00	0,00	0,00
Gjennomsnittlig belåningsgrad (%)	42	44	38
Overpantsettelse (%)	17	16	18
Lovpålagt overpantsettelse	5	2	2
Frivillig overpantsettelse	12	14	16

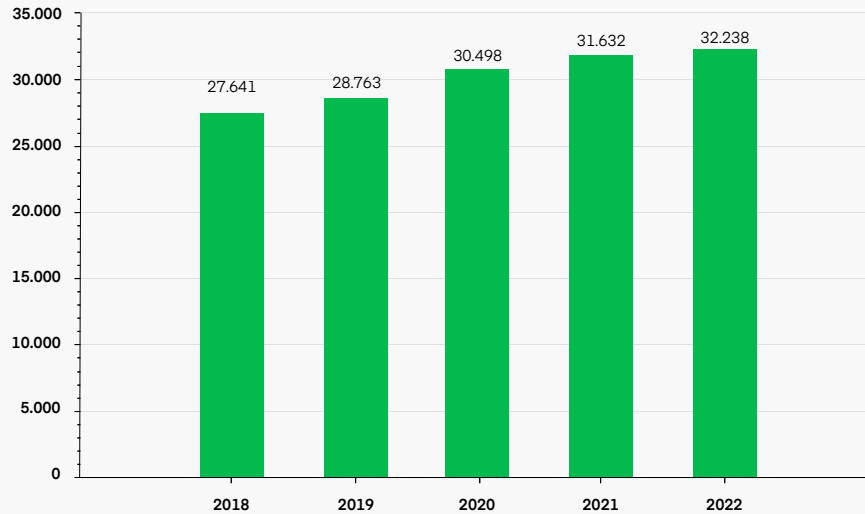
Landkreditt Eiendom

	2022	2021	2020
Omsetning (mill. kr.)	18,8	19,9	17,8
Årsresultat (mill. kr.)	-4,2	-0,2	-0,3

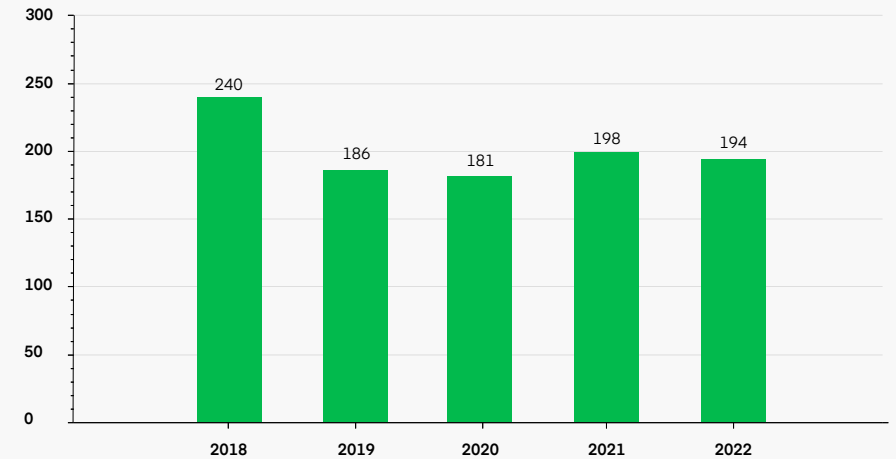


Landkreditt Bank Konsern

Forvaltningskapital (mill. kr.)

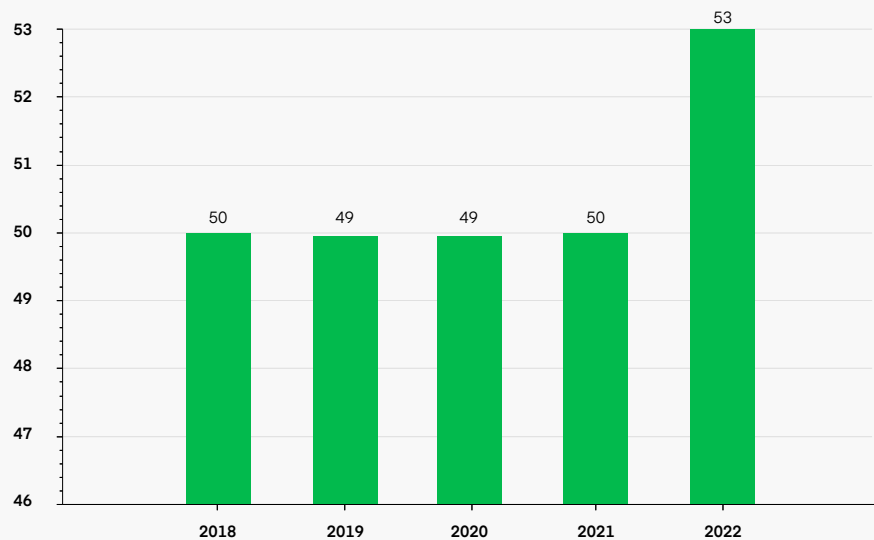


Årsresultat (mill. kr.)

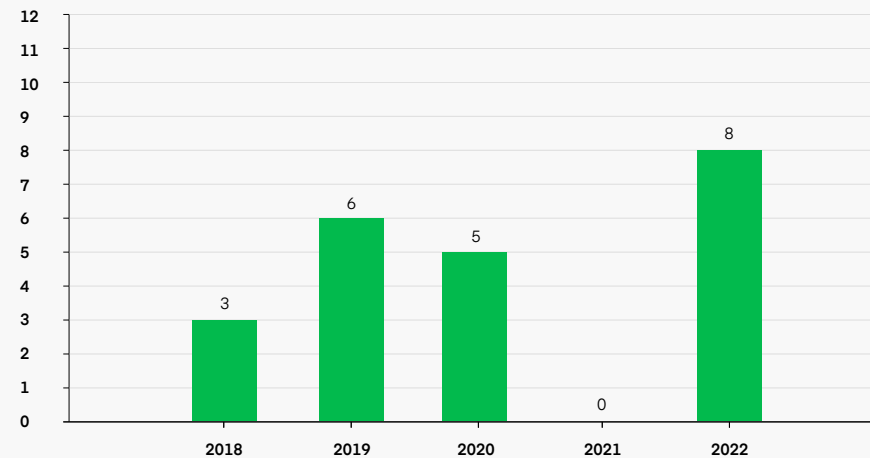




Kostnader/inntekter (%)

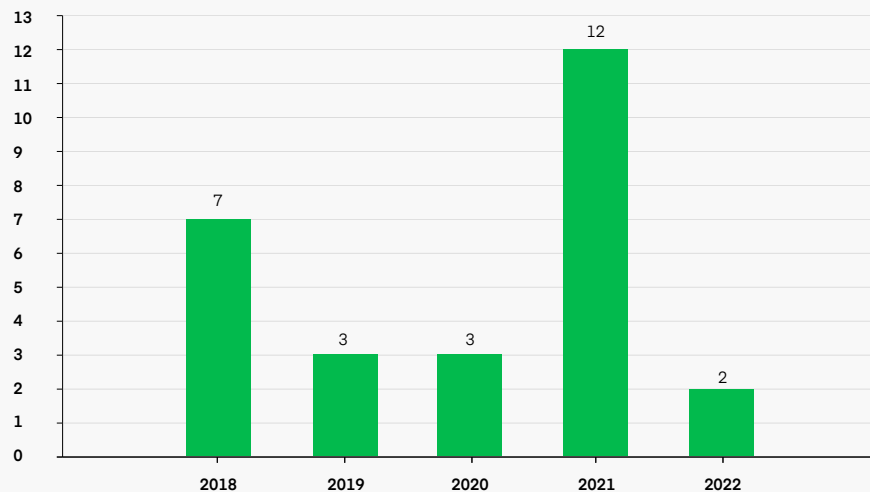


Utlånsvekst (%)

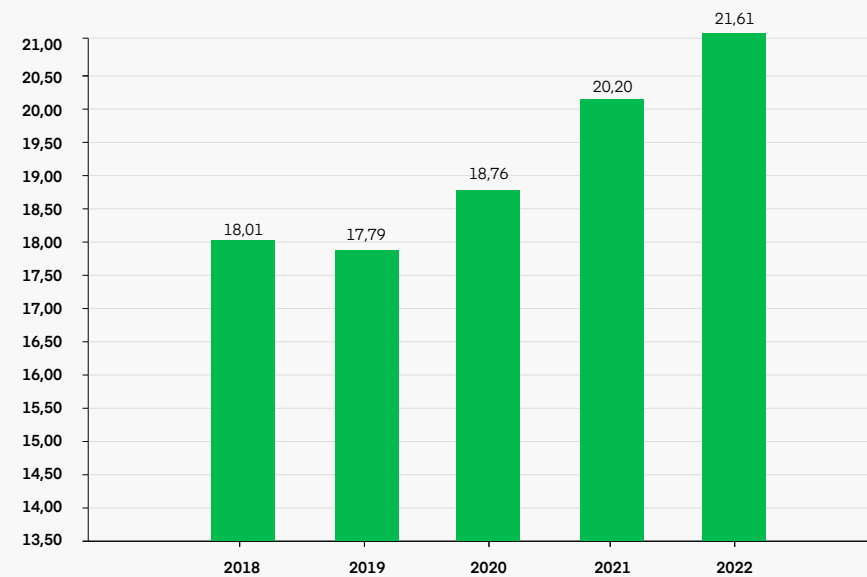




Innskuddsvekst (%)



Ren kjernekapitaldekning (%)





Landkreditt Bank

Årsberetning for 2022

Vi legger nå grunnlaget for fremtidens Landkreditt, både gjennom investeringer og ny merkevare som kommuniserer det moderne Landkreditt, med bank, fond, forsikring og eiendom. Landkreditt har i 2022 god vekst innen våre produktområder og et underliggende godt konsernresultat. Vi har suksess med produkter som bidrar til bærekraftig grønn omstilling i landbruket og hos våre kunder.

Vi fortsetter å utvikle våre fagmiljøer og planlegger ytterligere rekruttering i 2023 for økt kompetanse og grunnlag for gode kundeopplevelser. Vi opplever at vår størrelse og bredde innen bank, fond, forsikring og eiendom gjør oss til en interessant og spennende arbeidsgiver. Dette er avgjørende da motiverte og kompetente medarbeidere er det viktigste virkemiddelet for å være konkurransedyktig over tid. Fokus er fortsatt økt digitalisering og selvbetjente kundeprosesser for å sikre effektivitet og gode priser til våre kunder.

Landkreditt Bank konsern forsvaret sin markedsposisjon og leverer en god utlånsvekst på 7,8 prosent i 2022, og et solid totalresultat på 194 millioner kroner. Ved vår tilstedeværelse i distriktene både gjennom distriktkontorer og nettløsninger leverer vi en kundeopplevelse hvor vi er best på landbruk.

Innskuddsdekningen har vært høy gjennom et år hvor den kraftige renteøkningen har medført økte finansieringskostnader. Innskuddsdekning over 70 prosent i konsernet bidrar til at vi leverer på vårt formål. Vi er stolte over at Landkreditt Bank er rangert som den nest beste mellomstore norske banken av Nordea Markets og den 14. beste norske banken generelt i DNB Markets' rangering.

Landkreditt Eiendom har gjennom 2022 revidert sin strategi og forsterket integrasjonen med Landkreditt konsernet. Finn Magnus Rogne-Hansen er konstituert Administrerende direktør da Pål Lauritzen ønsket å fokusere mer på megling av landbrukseiendom. Ny daglig leder vil starte våren 2023. Selskapet opprettholder sin markedsposisjon i 2022 med antall salg. Økt konkurranse som presser provisjonene og fortsatt ekstra kostnader etter oppkjøpet påvirker resultatet som er -4 millioner kroner i 2022. For 2023 forventes det en økt omsetning, men fortsatt høyere kostnader enn det forventede langsiktige nivået for Landkreditt Eiendom. Selskapet sin strategi legger opp til en offensiv vekst for å befeste sin posisjon som den beste landbruksmegleren. Ny strategi omfatter også oppstart av boligmegling i 2023. Dette som en god kundeopplevelse og tilbud til våre kunder og økt synlighet for enda flere oppdrag i landbrukssegmentet.

Joakim Kase startet i oktober som ny CFO og visesjef, og erstatter Jon Martin Østby

som går av med pensjon. Jannicke Amundsen Bricaud startet i november som ny Kundedirektør.

Utgangspunktet for videre utvikling av Landkredittkonsernet som markedsleder og tydelig nisjeaktør innen landbruket har aldri vært bedre. Dette vil prege videre strategi og utvikling av Landkreditt. Vi skal være det markedsledende finanskonsernet innen landbruk. Dette er også vårt formål. Denne posisjonen krever kontinuerlig utvikling av våre produkter og tjenester. Derfor gjennomfører vi i 2022 og 2023 de største systemtekniske investeringene i konsernet siden etableringen av Landkreditt Bank. Dette for å skape gode og verdifulle kundeopplevelser, og sørge for en effektiv arbeidshverdag for våre medarbeidere. Våre kunder skal være trygge på at vi skal fortsette å konkurrere på både moderne produkter og konkurransedyktige betingelser.

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

EIERSTYRING

Landkreditt har en gjennomgående styringsstruktur der våre 8.450 medlemmer er organisert i 16 valgdistrikter som velger sine representanter direkte til årsmøtet. Vi gjennomfører elektroniske valg for å nå flest mulig medlemmer og sikre en bredest mulig eierstyring. Møter holdes sammen med øvrige arrangementer i landbruket, for å møte flest mulig medlemmer

og bønder, og slik sett sikre aktiv eierstyring gjennom gode informasjons- og diskusjonsfora i Landkreditt.

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

STRATEGI – HVA ØNSKER VI Å OPPNÅ?

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

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

Vi skal øke kundeopplevelse og lojalitet gjennom å kunne tilby våre kunder og medlemmer kombinasjonen av bank, fond, forsikring, eiendomsmegling og landbruksfaglig kompetanse. Landbrukskundene våre vil også



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

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

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

En viktig del av vekststrategien i konsernet er å opprettholde en innskuddsdekning på minimum 70 prosent. Dette gir oss optimal likviditetsstyring og lav kostnadskontroll. Som en større aktør, vil vi være i bedre stand til å håndtere krevende og komplekse lover og regler. En sentral del av strategien er å ta i bruk ny effektiv teknologi. Vi skal ha høy grad av selvbetjening og automatiserte produkter og tjenester. Med økt størrelse og resultat vil vi i større grad kunne investere i ny teknologi, kompetanse og løsninger som kundene etterspør.

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

UNGE BØNDER OG REKRUTTERING

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

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

Landkreditt har en rekke produkter som er laget for å hjelpe neste generasjons bønder inn i næringen. Gårdssparing for Unge (GSU) er ett av disse. Her kan kommende bønder spare penger til kjøp av landbrukseieendom til svært gode betingelser. Sammen med Boligsparing for unge (BSU) legger vi til rette for at det skal kunne spares opp kapital til den dagen gården skal kjøpes. Skattefradraget i BSU-ordningen er blitt redusert det siste året, noe som gjør GSU-ordningen til Landkreditt enda mer aktuell for de som vil spare opp egenkapital til å kjøpe gård.

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

Landkreditt Bank har over tid hatt markedets beste vilkår på driftskreditt til landbruket. Dette representerer en betydelig medlemsfordel og besparelse for landbruket. Landkreditt Bank har

vært en viktig bidragsyter til at renten på trekket på driftskreditten er redusert betydelig i markedet. Dette er dokumentert i tidligere undersøkelser gjort av Norsk Institutt for Landbruksøkonomisk Forskning.

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

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

RAMMEVILKÅR

Den økonomiske utviklingen i 2022 var preget av inflasjonsfrykt og økte renter. Kraftig økt inflasjon gjennom året har medført at sentralbankene har strammet inn i pengepolitikken med høyere renter og reduksjon i tilførselen av likviditet. Målet er å redusere etterspørselen i økonomien og derved få kontroll på inflasjonen. Usikkerheten omkring hvor raskt og hvor mye sentralbankene faktisk må stramme til, har preget markedene gjennom 2022. Investorenes avkastningskrav har økt, børsene har falt og korte og lange renter har steget mye. Verdsettelsen av børsene har nå kommet ned til mer edruelige nivåer. Det store spørsmålet

nå er i hvilken utstrekning renteoppgangen kommer til å tynge vekstutsiktene og dermed også selskapsresultatene. Ved inngangen til 2023 preges markedene av stor usikkerhet omkring disse forholdene.

De globale aksjemarkedene målt ved Morgan Stanleys All Country Net Return Index falt 18,4 prosent målt i amerikanske dollar i løpet av 2022. Målt i norske kroner falt indeksen 8,8 prosent. Utviklingen i fremvoksende markeder har vært preget av kraftig fallende aksjekurser i de dominerende markedene Kina og Russland, og endte ned 22,4 prosent målt i amerikanske dollar.

Oslo Børs har vært blant de børsene som har klart seg best gjennom 2022 med et fall i hovedindeksen på beskjedne 1,0 prosent. Vår hjemlige børs ble reddet av høyere energipriser og gode tider for deler av shipping-segmentet. Krig i Ukraina har medført stor brist på det Norge er stor eksportør av; olje og gass. Prisene på disse råvarene har dermed steget. Oslo Børs har et betydelig innslag av energirelaterte selskaper, hvor kursene har steget kraftig.

Norges Bank påbegynte økningene i styringsrenten tidligere enn mange andre sentralbanker, samtidig som renteøkningene 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 ble i løpet av 2022 økt fra 0,5 prosent til 2,75 prosent. Norges Bank vil etter all sannsynlighet øke styringsrenten ytterligere til omkring 3,0 prosent, eller noe over dette i løpet av første halvår 2023.

Etter flere år med null-renter og store statlige tiltakspakker var norsk økonomi ved inngangen til året overopphøyet med blant annet en rekordlav arbeidsledighet. Norges Banks renteøkninger



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

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

RAMMEVILKÅR FOR DET NORSKE LANDBRUKET

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

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

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

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

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

Klima og bærekraftdebatten har de senere årene rast rundt landbruket. Landbruket er kanskje den sektoren i Norge som i størst grad merker virkningen av klimaendringene. De siste vekstsesongene har vært preget av store variasjoner i klimatiske forhold. Dette gir store

utfordringer. Vi har blitt rammet av både tørke og flom, og dette aktualiserer debatten omkring hvordan landbruket skal møte klimaendringene i framtiden.

Mange peker på den norske landbruksmodellen som en del av løsningen på de utfordringer verden står overfor. Vår modell bygger på samarbeid mellom stat og næring, og har langsiktige perspektiver der landbruksnæringen deltar aktivt for å realisere viktige samfunns mål.

Landbruket er den første sektoren som har inngått en klimaavtale med Staten. Norges Bondelag og Norsk Bonde og Småbrukarlag inngikk i 2019 en avtale med Regjeringen som forplikter jordbruket til å redusere utslippene med fem millioner tonn CO₂ekvivalenter i tiden frem til 2030. Klimaavtalen gir økt tyngde til flere igangsatte klimasatsinger i jordbruket. Eksempler på dette er økt produksjon av biogass, bedre agronomi, avlsarbeid, forutvikling og satsing på et fossilfritt landbruk og ny teknologi. Landkreditt vil være med å bidra i dette arbeidet, og lanserte i 2021 Grønt Landbrukslån, der bonden kan få lån til konkrete investeringer på sin gård som gir mindre utslipp og en mer bærekraftig produksjon.

Norsk mat er trygg og holder høy kvalitet. En viktig årsak til at norsk landbruk har forutsetninger for å være mer bærekraftig enn landbruket i mange andre land, er at vi har hatt et unikt og langsiktig fokus, der andre kvaliteter enn kun å produsere billigst mulig er vektlagt.

Vi har husdyr med god helse og fruktbarhet, samtidig som de har god produksjonsevne. Dette gjør at Norge er blant de landene som har verdens friskeste dyr. Kombinert med strenge krav til dyrevelferd, og en transparent og oversiktlig verdikjede, har norske husdyr et klart fortrinn. Naturgitte forhold spiller også inn og bidrar til

god plante helse og lavt smittepress. Også på dette området ligger det klare forventninger om at landbruket fortsetter å arbeide med å sikre dokumentert god dyrevelferd og trygg mat av høy kvalitet.

Norske banker vurderer bonden som en interessant kundegruppe, men begrenser seg ofte til tradisjonelle prosjekter med lav risiko og god sikkerhet. Vår erfaring er at en del spennende og økonomisk lønnsomme investeringer er vanskelig å realisere, grunnet manglende virkemidler for å sikre toppfinansieringen. Mye av årsaken er at vi har svært variabel verdi på landbrukseiendommer i forskjellige deler av landet. Dette gjør at kapitalbehovet mange steder overstiger verdiene av pantet. Landkreditt jobber derfor aktivt for å påvirke myndighetene til å tilby en risikolåneordning som monner for landbruket. Kombinasjonen lavrisikolån fra bankene, risikolån, tilskudd og egenkapital, vil være en god sammensetning for å finansiere lønnsomme prosjekter i landbruket, der lave panteverdier begrenser låneodgangen i dag.

Landbrukets evne til å reinvestere, utvikle og fornye seg styres i stor grad av lønnsomhet og kapitaltilgang. Dette er grunnlaget for at næringen over tid skal ha en bærekraftig utvikling, og kunne lykkes med å gjennomføre klimatiltak, samtidig som det skal leveres gode, norske landbruksvarer.

VIKRSOMHETEN

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



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

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

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

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

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

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

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

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

utvikling gjennom energiøkonomisering og god ressursutnyttning. Utfyllende informasjon finnes på vår hjemmeside landkreditt.no.

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

Virksomheten er lokalisert i Oslo.

RISIKO

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

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

Omfanget av landbruks- og privatkunder i konsernets kundeporteføljer som har fått utfordringer som følge av COVID19 har vært lavt. Det var i starten av pandemien et mindre antall kunder som av forsiktighetshensyn ønsket avdragsfrihet. Disse er hovedsakelig tilbake i normal nedbetalingsplan. COVID19 har i 2022 ikke hatt en vesentlig direkte effekt på Landkreditts resultat.

Klimarisiko er risiko både knyttet til hvordan de fysiske konsekvensene av endringer i klima vil påvirke natur og samfunn samt risiko knyttet til endringer i samfunnet som følge av overgang til lavere utslipp. Landkreditt forsikring har lang erfaring med å vurdere klimarisiko i kundeprosessene. I 2022 implementerte Landkreditt Bank en modul for vurdering av klimarisiko som en del av kredittprosessen for landbruksprodukter. Vurdering av klimarisiko inngår som et sentralt element i konsernets risikovurderinger. Dette omfatter både kvalitative og kvantitative vurderinger. Styret viser også til Landkreditts bærekraftsrapport som beskriver konsernets arbeid med klimarisiko ytterligere. Rapporten finnes på våre hjemmesider.

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. Valutarisiko 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 forfallstruktur 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 befinner seg i et marked med høyt fokus på sikkerhet og hvor bedrageri kan oppstå. Det arbeides derfor kontinuerlig med opplæring og holdningsskapende arbeid både blant ansatte og kunder. For de ansatte arrangeres et sikkerhetsseminar 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, opplæringstiltak, innsynslogg og annen internkontroll. Det er styrets vurdering at den operasjonelle risikoen er lav.

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

beskriver rapporteringsstrukturen og hvordan kontrollarbeidet skal gjennomføres.

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

FINANSIERING OG EGENKAPITAL

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

Likviditeten sikres gjennom en god innskuddsdekning og gode relasjoner med aktørene i verdipapirmarkedene, spesielt det norske obligasjonsmarkedet. Innskuddsdekningen i konsernet utgjør 74 prosent per 31. desember 2022. Ved opptak av verdipapirinnlån er det lagt vekt på at den gjennomsnittlige løpetiden på gjelden skal være forsvarlig og at det skal være god spredning i forfallsstrukturen. Den gjennomsnittlige løpetiden på obligasjonsgjelden i konsernet utgjør 2,2 år. Nordea Markets vurderer Landkreditt Bank konsern nest mest veldrevne mellomstore norske banken, blant annet som følge av meget god kvalitet i utlånsporteføljene, samt solide likviditets og kapitalbuffer. Kredittratingselskapet SCOPE har opprettholdt Landkreditt Bank sin utstederrating på «A- med stabile outlook» og Landkreditt Boligkreditts obligasjoner med fortrinnsrett sin kredittrating på «AAA stable outlook».

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

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

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

SAMFUNNSANSVAR OG BÆREKRAFT

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

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

Norsk jordbruk er blant verdens mest klimasmarte matprodusenter. Skogen er et viktig ledd i omstillingen til netto null-utslipp og jordbrukets kulturlandskap gir en ramme for satsing på kultur, lokal mat, friluftsliv, bosetting og turisme, samt er leveområde for mange plante- og dyrearter. Med vår virksomhet bidrar vi til å finansiere og forsikre økt landbruksproduksjon i hele Norge. Forbrukerne foretrekker å kjøpe mat som er produsert i Norge. Norsk mat er trygg og har høy kvalitet. Vi har god dyrehelse og høy dyrevelferd. Vi er stolte av å kunne bidra til å opprettholde selvforsyning av matproduksjon i hele landet vårt, samt å bidra til en bærekraftig utvikling i norsk landbruk.

Landkreditts bærekraftstrategi går ut på at vi skal bidra til en mer bærekraftig matproduksjon gjennom å levere verdikæde verktøy som setter landbruket i stand til å realisere bærekraft mot 2030 på en lønnsom måte. I 2021 lanserte vi derfor Grønt landbrukslån, som er et lån med ekstra gode betingelser for investeringer som bidrar til en mer klimavennlig matproduksjon. En undersøkelse vi nylig gjennomførte viser at over halvparten av våre landbrukskunder som også er eiere har planer om å investere i bærekraftstiltak i løpet av de neste 12 månedene.

I vårt arbeid støtter vi blant annet opp om FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift, FNs prinsipper for bærekraftige investeringer, FNs bærekraftsmål, samt at vi følger prinsippene i UN Global Compact. Vi vil fortsette arbeidet med å finne måleparametre for dette arbeidet i 2023.

Vi stiller krav til våre skadeleverandører og har satt inn dedikerte ressurser som følger opp samtlige bygning- og motorskader for å følge opp at våre skadeutbedringer gjennomføres på en bærekraftig måte. Vi samarbeider med flere organisasjoner og aktører i landbruket i forbindelse med vårt arbeid med bærekraft. Sammen med Norges Bondelag tilbyr vi bondelagsmedlemmer bank- og forsikringsprodukter med svært gode betingelser. Vi samarbeider med Norsk Landbruksrådgiving, blant annet om å vurdere relevante grønne tiltak til vårt grønne landbrukslån. Vi støtter og samarbeider med organisasjoner som 4H Norge, Norges Bygdeungdomslag (NBU) og Norges Bygdekvinnelag, som alle gjør en betydelig jobb for et fortsatt aktivt bygdeliv i Norge. Vi ser også på å inngå en strategisk samarbeidsavtale med landbrukes klimaselskap for å bidra til at landbruket tar i bruk landbrukets klimakalkulator og klimarådgivere.



80 prosent av Landkredittfondene er fond som fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper (artikkel 8 fond) iht. Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Videre er Landkreditt Forvaltning tilknyttet Norsif, PRI og United Nations Global Compact. Gjennom 2022 er Landkreditt Forvaltnings internt utviklede bærekraftsbibliotek videreutviklet og benyttet aktivt i oppfølging av bærekraftsarbeidet i selskapene Landkredittfondene investerer i. Landkreditt Forvaltning jobber aktivt med reguleringen knyttet til bærekraft og ansvarlig forvaltning. I prospektene til fondene gis det informasjon knyttet til ansvarlige investeringer, samt at SFDR dokumentasjon i henhold til kravene i offentliggjøringsforordningen presenteres på våre hjemmesider.

I Landkreditt har vi valgt å fokusere på fem av FNs 17 bærekraftsmål. Dette er de fem målene hvor vi ser at vår virksomhet kan ha en særlig påvirkning.

En oversikt over vårt arbeid knyttet til samfunnsansvar og bærekraft er beskrevet i vår bærekraftsrapport, samt på våre hjemmesider. Arbeidet med bærekraft er en kontinuerlig prosess, og vi har hele tiden fokus på hvordan vi kan utvikle oss og bli bedre.

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

Internt i egen virksomhet har vi god oversikt og kontroll over de kravene som følger av åpenhetsloven. Vi er i prosess med å

formalisere kravene til våre samarbeidspartnere og leverandører, samt gjennomføre aktsomhetsvurderinger. En egen rapport tilknyttet dette vil bli offentliggjort på konsernets hjemmesider (www.landkredittbank.no/om-oss/samfunnsansvar) innen fristen i juni 2023.

MEDARBEIDERE

Ved årsskifte hadde Landkreditt Bank 102 fast ansatte i selskapet og 113 i bankkonsernet, hvorav 43 prosent er kvinner og 57 prosent er menn. Det er alle de dyktige medarbeiderne våre som utgjør stammen i Landkreditt og som skaper resultater og vekst. Vi skal være en moderne og effektiv arbeidsplass, med solide, kompetente og engasjerte medarbeidere med høyt kundefokus. Det er kontinuerlig oppmerksomhet på å ivareta og videreutvikle en sunn og sterk bedriftskultur som bidrar til å skape arbeidsglede, god trivsel og gode resultater i hele konsernet.

Vi oppfordrer og legger til rette for at alle medarbeidere skal kunne tilegne seg ny kompetanse på en effektiv og motiverende måte. Vi har i 2022 fortsatt arbeidet med å videreutvikle bruken av vår digitale opplæringskanal, og vi tilbyr både egenutviklede kurs, delte og kjøpte kurs fra samarbeidspartnere, podkaster, webinarer m.m. Det oppfordres til kompetansedeling internt, og flere av våre medarbeidere har bidratt med å utvikle digitale kurs som er tilgjengelige for alle i konsernet. Vi har fokus på å tilby relevante, effektive og målrettede kurs, samtidig som medarbeiderne har fleksibilitet til å gjennomføre opplæringen når det passer for den enkelte. I tillegg til den digitale kanalen har det for ansatte, tillitsvalgte og styrene vært avholdt fysiske kurs og samlinger, både obligatoriske og frivillige.

Hospiteringsprogrammet hvor ansatte i konsernet får hospitere på et gårdsbruk og bli bedre kjent

med ulike produksjonsformer, daglig drift og arbeidshverdagen som bonde er videreført i 2022. Dette er et populært tilbud som gir verdifull innsikt og kompetanse som den enkelte kan bruke i sitt daglige arbeid. Å få enda tettere innsikt i gårdsdrift og rammebetingelser for en viktig kundegruppe er nyttig og et viktig ledd i å bygge god landbrukskompetanse.

Konsernet har også i 2022 flere medarbeidere som har tatt autorisasjoner og godkjenningsordninger innen Kreditt PM. De som allerede er autorisert har vært gjennom de årlige oppdateringene av både kunnskapsprøver og etiske temær. Disse ordningene er med på å styrke kompetansen i salgs- og kundemiljøene, og sikrer at vi leverer gode kundeopplevelser.

Det er gjennomført flere samlinger for ledergruppen i konsernet hvor det har vært fokus på temaer innenfor ledelse og ledertrening sammen med aktuelle temaer knyttet til drift, utvikling og strategi. Vi har et samarbeid med Handelshøyskolen BI som tilbyr en rekke kurs innenfor et bredt spekter av aktuelle temaer. Lederne har tilbud om å delta på disse kursene og velger selv tema etter hva som er mest relevant for den enkelte.

Vi har videreført bruken av vårt digitale verktøy for medarbeidersamtaler også i 2022. Erfaringene fra ledere og medarbeidere er at dette bidrar til effektive og gode samtaler som munner ut i konkrete mål for den enkelte. Oppfølgingsstrukturen med månedlige plansamtaler er videreført også i 2022, og vi ser at dette bidrar til høy arbeidsglede, motivasjon og trivsel både for ledere og medarbeidere. Det er stor konkurranse om arbeidskraft for tiden, og det er viktig at vi kan tilby gode utviklingsmuligheter, spennende arbeidsoppgaver og et godt arbeidsmiljø for å beholde de dyktige

medarbeiderne vi har i dag. Vi jobber kontinuerlig med å utvikle Landkreditt som en attraktiv arbeidsplass som tiltrekker, utvikler og beholder kvalifiserte, motiverte og forandringsdyktige medarbeidere i det stramme arbeidsmarkedet vi opplever nå.

I alle konsernselskapene har medarbeiderne deltatt på både interne og eksterne kurs og opplæringstiltak. Samtlige medarbeidere har gjennomført kurs i antihvitvasking og antikorrupsjon, IT-sikkerhet og Etikk. Vi er også i gang med å gjennomføre obligatoriske kurs innen klimarisiko og bærekraft, som alle skal ha gjennomført i løpet av første halvår 2023.

Organisasjonen vår kjennetegnes av høyt engasjement, godt samarbeid og korte beslutningsprosesser, noe som vi mener er viktig for å ha effektiv drift og for å gi gode kundeopplevelser.

I forsikringselskapet har arbeidet med implementering av nytt kjernesystem vært krevende og belastende for deler av organisasjonen dette året. Selskapet har derfor hatt flere deltidsvikarere i perioden som har bidratt som ekstraressurser i hele organisasjonen, og som har vært en god støtte.

Etter pandemien har det endelig vært mulig å arrangere sosiale sammenkomster igjen, og vi har hatt både små og store arrangementer i løpet av året. Det har blant annet vært arrangert sommerfest og julebord, med stor deltakelse. Bedriftsidrettslaget har også hatt flere tilbud og arrangementer, og har flere planer for 2023. Medarbeiderne våre setter pris på å kunne møtes utenfor arbeidshverdagen og vi vurderer det som viktig at vi har gode tilbud også når det kommer til sosiale tiltak.



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

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

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

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

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

RESULTAT OG BALANSE

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

LANDKREDITT Bank

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

LANDKREDITT Bank konsern

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

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

at Landkreditts kunder fortsatt har en god betjeningsevne, men vi følger situasjonen nøye.

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

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

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

FRAMTIDSUTSIKTER

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

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

som i starten ble vurdert som forbigående, har vist seg å være mer omfattende og ført til resolute renteøkninger fra sentralbankene. Eiendomsprisene i selskapets hovedmarked (området rundt Oslofjorden) steg betydelig på starten av året, og endte med en økning for året til tross for et markedsprisfall i andre halvår 2022. 90 prosent av utlånsporteføljen er vurdert til å bestå av kunder med lav eller lav/middels risikoprofil. Ved avleggelsen av årsregnskapet for 2022 er det derfor ingen tegn til at porteføljene i konsernet er utsatt for vesentlige tap.

Ambisjonen til konsernet er fortsatt 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 positiv resultatutvikling. Styret legger vekt på at vekst avstemmes mot resultatutvikling og opprettholdelse av 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 2022.



Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for 2022 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettvise bilde av selskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

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

Oslo, 31. desember 2022
14. februar 2023

Inge Støve
Styreleder

Johan Narum
Nestleder

Iren Rutle

Hans Edvard Torp

Øyvind Hestnes

Marianne Rudlang

Ole Laurits Lønnum
Konsernsjef



Resultatregnskap

MORBANK			KONSERN		
2021	2022	(Hele tusen kroner)	NOTER	2022	2021
2 941	21 864	Renteinntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		19 572	1 629
400 716	517 887	Renteinntekter av utlån til kunder - amortisert kost		517 793	400 555
115 460	173 080	Renteinntekter av utlån til kunder - virkelig verdi over utvidet resultat		280 631	201 351
26 245	47 391	Renteinntekter av rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		46 145	24 005
545 361	760 221	RENTEINTEKTER BEREGNET ETTER EFFEKTIVRENTEMETODEN		864 141	627 540
17 097	12 848	Øvrige renteinntekter		12 848	17 097
562 459	773 069	SUM RENTEINTEKTER OG LIGNENDE INNTEKTER	9,11,18	876 989	644 638
313	7	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		5	316
119 597	240 016	Rentekostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		240 009	119 597
46 261	73 294	Renter på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		153 985	80 249
4 767	8 156	Renter på ansvarlig lånekapital		8 156	4 767
170 938	321 473	RENTEKOSTNADER BEREGNET ETTER EFFEKTIVRENTEMETODEN		402 155	204 929
19 976	18 790	Øvrige rentekostnader		19 985	21 108
190 914	340 262	SUM RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER		422 140	226 037
371 545	432 806	NETTO RENTEINTEKTER		454 850	418 600
0	2 270	Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2 270	0
36 910	36 175	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10,11	57 157	58 680
5 126	7 052	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	10	7 058	5 136
2 820	-21 641	Netto verdiendring på finansielle instrumenter	14	-23 498	324
29 182	25 261	Andre driftsinntekter	11	24 691	27 654



91 793	98 347	Lønn	13	110 018	103 238
13 417	14 664	Pensjoner	19	15 289	13 926
22 612	24 941	Sosiale kostnader		27 043	24 245
81 412	83 821	Driftskostnader		91 549	87 629
209 235	221 774	SUM LØNN OG DRIFTSKOSTNADER		243 900	229 038
20 476	21 835	Avskrivninger	16,32	22 759	21 735
-7 244	-4 125	Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	5	-1 992	-7 348
212 864	228 335	RESULTAT FØR SKATT		243 745	256 697
47 655	54 595	Skattekostnad	20	58 988	57 302
165 209	173 740	ÅRSRESULTAT		184 757	199 395

UTVIDET RESULTAT

165 209	173 740	Årsresultat		184 757	199 395
-1 228	12 549	Estimatavvik pensjoner	19	12 549	-1 228
307	-3 137	Skatt av innregnede poster	20	-3 137	307
-921	9 412	SUM RESULTATELEMENTER SOM IKKE VIL BLI REKLASSIFISERT TIL RESULTATET, ETTER SKATT		9 412	-921
38	-192	Virkelig verdiendring utlån til kunder til virkelig verdi	5	-168	-66
-10	0	Skatt av innregnede poster	20	-5	13
29	-192	ØVRIGE RESULTATELEMENTER SOM SENERE KAN BLI REKLASSIFISERT TIL RESULTAT, ETTER SKATT		-174	-53
164 317	182 960	TOTALRESULTAT		193 995	198 421

DISPONERINGER OG OVERFØRINGER

4 440	4 335	Konsernbidrag til Landkreditt SA		4 335	4 440
159 877	178 625	Overført til annen egenkapital		189 660	193 981
164 317	182 960	SUM DISPONERINGER OG OVERFØRINGER		193 995	198 421



Balanse

MORBANK		EIENDELER	KONSERN			
31.12.2021	31.12.2022	(Hele tusen kroner)	NOTER	Balanse 31.12.2022	Omarbeidet balanse 31.12.2021	Omarbeidet 01.01.2021
75 143	123 371	Kontanter og fordringer på sentralbanker		123 371	75 143	70 800
1 331 915	1 182 249	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	11,22	1 010 394	1 203 882	1 150 646
21 739 962	23 644 340	Utlån og fordringer på kunder	5,6,7,8	28 478 697	26 414 989	26 481 060
3 891 160	2 392 057	Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	11,14,28	2 432 492	3 739 340	2 583 974
65 372	57 190	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	14,28	57 190	65 372	48 306
386 513	391 513	Eierinteresser i konsernselskaper	15	0	0	0
30 861	34 176	Andre immaterielle eiendeler	16	34 273	30 992	31 565
0	0	Goodwill	15	31 172	31 172	31 172
54 017	48 127	Varige driftsmidler	16,32	51 561	54 791	67 465
1 605	0	Utsatt skattefordel	20	0	2 125	0
13 354	18 644	Andre eiendeler	11	18 881	13 728	19 124
27 589 901	27 891 666	Sum eiendeler	21,27,30	32 238 031	31 631 534	30 484 111



MORBANK		GJELD OG EGENKAPITAL	KONSERN			
31.12.2021	31.12.2022	(Hele tusen kroner)	NOTER	Balanse 31.12.2022	Omarbeidet balanse 31.12.2021	Omarbeidet 01.01.2021
492	584	Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	11	266	266	388
20 637 659	20 988 116	Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	11,24	20 986 828	20 636 795	18 472 664
3 569 830	3 311 241	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	17,29	7 425 839	7 391 020	8 585 918
144 094	154 996	Annen gjeld	11,20,31,33	171 250	159 950	173 918
0	790	Forpliktelser ved utsatt skatt	20	2 244	0	1 582
16 846	21 055	Andre avsetninger		22 007	18 851	12 953
12 182	2 946	Pensjonsforpliktelser	19	2 946	12 182	10 895
250 715	251 591	Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	18,29	251 591	250 715	250 571
24 631 818	24 731 318	Sum gjeld	23,25,27	28 862 972	28 469 779	27 508 888
1 380 000	1 380 000	Selskapskapital		1 380 000	1 380 000	1 380 000
199 150	232 950	Fondsobligasjonskapital	18,25	232 950	199 150	199 150
1 378 932	1 547 398	Annen egenkapital	33	1 762 110	1 582 606	1 396 073
2 958 082	3 160 348	Sum egenkapital	12	3 375 060	3 161 756	2 975 223
27 589 901	27 891 666	Sum gjeld og egenkapital	21	32 238 032	31 631 534	30 484 111

Oslo, 31. desember 2022
14. februar 2023

Styret i Landkreditt Bank AS

Inge Støve
Styreleder

Johan Narum
Nestleder

Hans Edvard Torp

Iren Rutle

Øyvind Hestnes

Marianne Rudlang

Ole Laurits Lønnum
Konsernsjef



Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern		
2021	2022	(Hele tusen kroner)	Note	2022	2021
212 864	228 335	Resultat før skatt		243 745	256 697
-516 175	-690 966	Resultatførte renter fra kunder		-798 424	-601 906
514 119	662 374	Innbetaling av renter fra kunder		763 792	599 783
144 653	240 016	Resultatførte renter til kunder		240 009	145 788
-144 653	-240 016	Utbetaling av renter til kunder		-240 009	-145 788
25 056	26 952	Resultatførte øvrige rentekostnader		28 145	26 191
-24 341	-26 077	Utbetaling av øvrige rentekostnader		-27 270	-25 477
-26 245	-47 391	Renter verdipapirer		-46 145	-24 005
24 299	47 344	Innbetaling renter verdipapirer		46 145	23 291
-11 695	2 513	Urealisert verdiendring finansielle instrumenter ført til virkelig verdi		2 309	-11 695
20 476	21 835	Avskrivninger	16	22 759	21 735
-220 214	-1 867 936	Inn- og utbetalinger av utlån til kunder		-2 029 576	75 542
-1 311 995	1 505 719	Inn- og utbetalinger ved omsetning av rentebærende papirer		1 309 868	-1 155 367
2 164 292	350 456	Inn- og utbetalinger av innskudd fra kunder		350 034	2 164 131
	1 108	Endring i annen gjeld		5 405	0
1 211	11 070	Tidsavgrensningposter		16 711	3 001
-7 244	-4 125	Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	5	-1 992	-7 348
47 352	73 294	Resultatførte rentekostnader på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	25	153 985	79 056
-48 456	-62 842	Utbetaling av renter gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	25	-134 015	-77 502
-42 591	-49 980	Betalte skatter		-60 141	-50 922
800 713	181 683	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	25	-154 665	1 295 205



169	0	Salg av varige driftsmidler	0	0
-1 841	-8 456	Kjøp av varige driftsmidler	-12 006	-1 841
-5 371	-5 202	Kjøp av aksjer	-202	-5 371
-7 142	-10 804	Kjøp av immaterielle eiendeler	-10 836	-7 142
-14 185	-24 462	NETTO KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER	16	-23 044
169	91	Økning innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	-122
0	0	Nedbetaling innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	0
150 000	500 000	Opptak gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	1 350 000	650 000
-530 000	-1 251 000	Nedbetaling gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	-1 995 000	-1 323 000
-12 499	-13 950	Utbetaling knyttet til leieforpliktelse	-14 750	-13 636
-367 784	487 000	Endring beholdning av egne utstedte verdipapirer til amortisert kost	673 000	-523 451
0	33 800	Netto opptak av fondsobligasjonskapital	33 800	0
-7 448	-10 159	Utbetaling av renter på fondsobligasjonskapital	18	-7 448
-5 616	-4 440	Avgitt konsernbidrag	-4 440	-5 616
-773 178	-258 659	NETTO KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER	25	32 450
13 349	-101 437	NETTO ENDRING LIKVIDER I ÅRET	-145 259	57 578
1 393 708	1 407 057	Likviditetsbeholdning 01.01	1 279 024	1 221 446
1 407 057	1 305 620	LIKVIDITETSBEHOLDNING 31.12	1 133 765	1 279 024

Avstemming av beholdning:

75 143	123 371	Kontanter og fordringer på sentralbanker	123 371	75 143
1 331 915	1 182 249	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 010 394	1 203 882



Endring egenkapital

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

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



MORBANK (Hele tusen kroner)	Selskapskapital	Annen egenkapital	Fondsobligasjonskapital	Sum
EGENKAPITAL 01.01.2021	1 380 000	1 226 503	199 150	2 805 653
Årets resultat		165 209		165 209
Utvidet resultat		-893		-893
Renter betalt på fondsobligasjonskapital 2021		-7 448		-7 448
Konsernbidrag		-4 440		-4 440
EGENKAPITAL 31.12.2021	1 380 000	1 378 932	199 150	2 958 082
Årets resultat		173 740		173 740
Utvidet resultat		9 220		9 220
Renter betalt på fondsobligasjonskapital 2022		-10 159		-10 159
Konsernbidrag		-4 335		-4 335
Emisjon egne utstedte fondsobligasjoner		0	33 800	33 800
EGENKAPITAL 31.12.2022	1 380 000	1 547 398	232 950	3 160 348

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



Note 1 Generell informasjon

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

Pr 31.12.2022 består Landkreditt Bank konsern av selskapene Landkreditt Bank AS, Landkreditt Boligkreditt AS og Landkreditt Eiendom AS.

Landkreditt Bank har en distribusjonsavtale med Landkreditt Forvaltning AS om salg av selskapets pensjons- og spareprodukter. Videre har Landkreditt Bank avtale med Landkreditt Forsikring AS om formidling av forsikringsprodukter. Landkreditt Bank har også avtale med Landkreditt Boligkreditt og Landkreditt Forsikring om overføring og forvaltning av boliglån. Landkreditt Bank forestår all operativ drift av Landkreditt Boligkreditt og morselskapet Landkreditt SA.

Landkreditt Bank AS er eiet av Landkreditt SA (100 prosent). Landkreditt SA er registrert og hjemmehørende i Norge, og har hovedkontor i Karl Johans gate 45, Oslo. Årsregnskapet for konsernet Landkreditt ble behandlet og godkjent av styret 16. februar 2023 og offentliggjort samme dag.

Konsernets presentasjons- og funksjonelle valuta er norske kroner.



Note 2 Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene

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

2.1 BASISPRINSIPPER

Konsernet og morselskapet Landkreditt Bank AS avlegger årsregnskapet for 2022 etter årsregnskapsforskriften for banker, kredittforetak og finansieringsforetak, i samsvar med henholdsvis forskriftens paragraf § 1-4 (1) b og § 1-4 (2) b). Dette innebærer at måling og innregning fullt ut er i samsvar med IFRS, med unntak av at styrets forslag til utbytte og konsernbidrag avsettes som gjeld på balansedagen. Konsernregnskapet ble tidligere også avlagt i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsatt av EU. Overgangen til å følge årsregnskapsforskriften påvirker kun periodiseringen av konsernbidraget avgitt til morselskapet Landkreditt SA. Effekten vises i omarbeidet balanse pr 1. januar 2021 samt note 33.

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

Utarbeidelse av regnskaper i Landkreditt Bank krever bruk av estimater. Videre krever anvendelsen av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. 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 2022

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

STANDARDER, ENDRINGER OG FORTOLKNINGER TIL 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 konsernselskapets regnskap. Felleskostnader belastes det enkelte selskap den andel som vedrører dette selskapets aktiviteter. Konserninterne transaksjoner verdsettes til markedspriser.

Ved oppkjøp av virksomhet anvendes oppkjøpsmetoden. Vederlaget i transaksjonen måles til virkelig verdi av overførte eiendeler, pådratte forpliktelser og utstedte egenkapitalinstrumenter. Inkludert i vederlaget er også virkelig verdi av alle eiendeler eller forpliktelser som følge av avtale om betinget vederlag. Identifiserbare eiendeler, gjeld og betingede forpliktelser regnskapsføres til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Ikke-kontrollerende eierinteresser i det oppkjøpte foretaket måles fra gang til gang enten til virkelig verdi, eller til sin andel av det overtatte foretakets netto eiendeler.

Utgifter knyttet til oppkjøp kostnadsføres når de påløper.

Når oppkjøp skjer i flere trinn skal eierandel fra tidligere kjøp verdsettes på nytt til virkelig verdi på kontrolltidspunktet med resultatføring av verdiendringen.

Betinget vederlag måles til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Behandlingen av etterfølgende endringer i virkelig verdi av det betingede vederlaget er avhengig av om det betingede vederlaget klassifiseres som eiendel, gjeld eller egenkapital. Eiendeler og gjeld som ikke er finansielle eiendeler eller forpliktelser (det vil si utenfor virkeområdet til IFRS 9), måles til virkelig verdi med verdiendringene presentert i resultatet. Finansielle eiendeler eller forpliktelser måles til virkelig verdi og verdiendringene skal i henhold til IFRS 9 resultatføres eller presenteres i utvidet resultat. Det foretas ikke ny verdimåling av betingede vederlag klassifisert som egenkapital, og etterfølgende oppgjør føres mot egenkapitalen.

Konserninterne transaksjoner, mellomværende og urealisert fortjeneste 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 DATTERSELSKAP

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

2.4 VARIGE DRIFTSMIDLER

Tomter og bygninger vurderes til historisk kost, med fradrag for etterfølgende avskrivninger på bygninger.



Øvrige driftsmidler regnskapsføres til anskaffelseskost, med fradrag for avskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer kostnader direkte knyttet til anskaffelsen av driftsmiddelet. Påfølgende utgifter legges til driftsmiddelets balanseførte verdi eller balanseføres separat, når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler tilknyttet utgiften vil tilflyte konsernet, og utgiften kan måles pålitelig. Regnskapsført beløp knyttet til utskiftede eiendeler resultatføres. Øvrige reparasjons- og vedlikeholdskostnader føres over resultatet i den perioden utgiftene pådras.

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

Maskiner 3-10 år

Inventar og utstyr 3-10 år

Driftsmidlenes utnyttbare levetid, samt restverdi, vurderes på hver balansedag og endres hvis nødvendig. Når balanseført verdi på et driftsmiddel er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp, skrives verdien ned til gjenvinnbart beløp.

Gevinst og tap ved avgang resultatføres, under andre gevinster/-tap, netto og utgjør forskjellen mellom salgpris og balanseført verdi.

2.5 IMMATERIELLE EIENDELER

a) Goodwill

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

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

b) IT-systemer, programvare og lisenser

Kjøpte programvarer og lisenser balanseføres til anskaffelseskost (inklusive utgifter til å få programmene operative) og avskrives over forventet utnyttbar levetid, som normalt er 3 – 5 år.

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.

2.6 VERDIFALL PÅ IKKE-FINANSIELLE EIENDELER

Immaterielle eiendeler med ubestemt utnyttbar levetid og goodwill avskrives ikke, men testes årlig for verdifall. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler som avskrives vurderes for verdifall når det foreligger indikatorer på at fremtidig inntjening ikke kan forsvare eiendelens balanseførte verdi.

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

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

2.7 FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

(A) FINANSIELLE EIENDELER

Klassifikasjon og måling av finansielle eiendeler, bortsett fra egenkapitalinstrumenter og derivater, vurderes ut fra en kombinasjon av enhetens forretningsmodell for styring av eiendelene og instrumentets kontraktsmessige kontantstrømmerkarakteristikk.

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

* Gjeldsinstrumenter til amortisert kost

* Gjeldsinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat

* Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet

Gjeldsinstrumenter til amortisert kost:

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

Gjeldsinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat:

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

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

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

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



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

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

Kontanter og fordringer på sentralbanker og Utlån til kredittinstitusjoner har kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og holdes i en forretningsmodell for å motta kontraktsfestede kontantstrømmer. Disse blir regnskapsført til amortisert kost.

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

Sertifikater, obligasjoner og andeler i rentefond er del av en portefølje hvor oppfølging og beslutning gjøres på bakgrunn av virkelig verdi i samsvar med en dokumentert risikohåndtering- og investeringsstrategi. Papirer selges og kjøpes løpende. Beslutninger baseres på oppnådd avkastning ved salg, eller en forventet fremtidig

utvikling i virkelig verdi ved kjøp, og bærer dermed preg av å være en handelsportefølje. Porteføljen blir regnskapsført til virkelig verdi over resultatet. Realiserte og urealiserte gevinster og tap inngår i "Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter" mens renteinntekter inngår i linjen " Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetode».

Egenkapitalinstrumenter er klassifisert til virkelig verdi over resultatet og presentert som "Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter". Realiserte og urealiserte gevinster og tap inngår i "Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter" mens utbytte inngår i "Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter".

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

B) FINANSIELLE FORPLIKTELSE

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

2.8 NETTOPRESENTASJON AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

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

2.9 VURDERING AV VIRKELIG VERDI

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

Et team har ansvaret for verdsettelsen av ulike eiendeler og forpliktelser for regnskapsformål. De faktiske resultater fra periodens 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 markedsforholdene som eksisterer på hver balansedag. For langsiktige forpliktelser benyttes omsetningskurs for det aktuelle instrument 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 kontraktsfestede 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 spreadtillegg til markedsrenten på balansetidspunktet. Tillegget i spreaden er i henhold til markedets oppfatning av risikoen på balansetidspunktet. Alle input i modellen er markedsbaserte.

2.10 NEDSKRIVNINGSMODELL

Under IFRS 9 avsettes det løpende for forventet tap. Modellen for nedskrivninger gjelder for finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter, og som måles til amortisert kost eller virkelig

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

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

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

Etter bestemmelsene i IFRS 9 er det benyttet en tapsgradstilnærming for å estimere forventet kredittap. Tapsgrad er beregnet per kundeseget ved å dividere konstaterte tap (NOK) over de siste 7 årene med diskontert volum (NOK) i samme periode. Beregningen foretas årlig ved bruk av automatisert og dokumentert kode i et datavarehus. I forbindelse med levetidsberegning av forventet tap blir også nedbetalingsfaktor beregnet per segment. Tabellene nedenfor viser gjennomsnittlig nedbetaling per år uttrykt ved gjestående eksponering i prosent 31.12.2022.



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

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

LB

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

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

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

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

PM

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

SMB

År	Nedbetaling. %	Tapsgrad. %
1	100	0.22
2	69	0.22
3	53	0.22
4	38	0.22
5	29	0.22
6	24	0.22
7	19	0.22
8	14	0.22
9	11	0.22
10	9	0.22
11	7	0.22
12	5	0.22
13	4	0.22
14	3	0.22
15	2	0.22



Trinn 1:

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

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

Trinn 2:

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

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

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

Trinn 3:

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

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

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

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

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

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

Risikoklasse B: Kunder med god betjeningsevne som gir økonomisk handlefrihet

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

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

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

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

Regelsett Trinn Plassering	NY RISIKO KLASSE				
	A	B	C	D	E
START RISIKO KLASSE	A	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

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

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

utgangspunkt i ulike kilder som Norges Bank (Finansiell stabilitet og pengepolitisk rapport), SSB (arbeidsledighetsstatistikk), Eiendom Norge (Boligprisutvikling) og Tine, Nortura og Agri Analyse (Landbrukets bransjeråd og Landbruksbarometer).

I 2022 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 forventninger om økt rentenivå, økte energikostnader og andre innsatsfaktorer for landbruket som dermed forventningsmessig vil kunne påvirke utviklingen noe mer negativt fremover enn det som var lagt til grunn tidligere.



Sannsynlighetsvekting av forventet tap

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

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

Segment	Forventet scenario	Optimistisk scenario	Pessimistisk scenario
PM	15.898.699	15.590.863	16.976.125
Næring	59.805.523	57.588.420	67.565.381
Totalt	75.704.222	73.179.283	84.541.506

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

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

Kontanter og fordringer på sentralbanker:

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

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner:

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

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

2.11 FINANSIELLE GARANTIER

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

2.12 VURDERING AV ANDRE FORPLIKTELSER

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

2.13 Konstatert av tap

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

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

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

2.14 Modifikasjon

Når de kontraktsregulerte kontantstrømmene fra en finansiell eiendel blir reforhandlet eller på annen måte endret, og

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

2.15 UTSATT SKATT

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

2.16 PENSJONSFORPLIKTELSER

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

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



En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor arbeidsgiver betaler faste bidrag til en separat juridisk enhet. Arbeidsgiver har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er blitt betalt. Arbeidsgiver har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å betale ytterligere bidrag hvis enheten ikke har nok midler til å betale alle ansatte ytelser knyttet til opptjening i innværende eller tidligere perioder. Ved innskuddsplaner betaler arbeidsgiver innskudd til offentlig eller privat administrerte forsikringsplaner for pensjon på obligatorisk, avtalemessig eller frivillig basis. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad når de forfaller. Forskuddsbetalte innskudd bokføres som en eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

Den balanseførte forpliktelsen knyttet til ytelsesplaner er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedatoen fratrukket virkelig verdi av pensjonsmidlene. Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær opptjeningsmetode. 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 utført eksempelvis av aktører som Gabler, samt interne analyser, hensyntatt rentebytteavtaler,

underbygger at det finnes et dypt og likvid marked for foretaksobligasjoner med høy kredittverdighet, konsentrert til OMF. Det norske OMF-markedet har blitt mer velutviklet etter finanskrisen, og har høy kredittrating. Norsk regnskapsstiftelse konkluderte med, i sin oppdaterte veiledning for pensjonsforutsetningen per 31.12.2012, at OMF- renten ikke kan avvises som basis for fastsettelse av diskonteringsrenten. Vi har derfor konkludert med å legge OMF-renten til grunn som diskonteringsrente for beregning av pensjonsforpliktelsen.

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

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

2.17 AVSETNINGER

Avsetninger for eventuelle utbedringer, restrukturering og rettslige krav regnskapsføres når det eksisterer en juridisk eller selvpålagt forpliktelse som følge av tidligere hendelser der det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør i form av en overføring av økonomiske ressurser, og forpliktelsens størrelse kan estimeres med tilstrekkelig grad av pålitelighet.

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

2.18 LEIEAVTALER

Som leietaker

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

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

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

Leieforpliktelsen måles ved førstegangsinnregning til nåverdien av leiebetalinger som ikke er betalt på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Diskonteringsrenten som blir benyttet er selskapets/konsernets marginale lånerente. Ved etterfølgende målinger måles leasingforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller i endring av vurderinger om utøvelse av forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leasingforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost, det vil si leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene)

pluss forskuddsleie og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell. Bruksretten inngår i linjen «Varige driftsmidler» mens leieforpliktelsen inngår i linjen «Annen gjeld»

Som utleier

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

2.19 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.

2.20 EGENKAPITAL

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

2.21 RENTEINTEKTER OG –KOSTNADER

Renteinntekter og -kostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost



Note 3 Risikostyring og internkontroll

resultatføres løpende basert på en effektiv rentemetode. For eiendeler som måles til virkelig verdi over utvidet resultat presenteres renteinntekter i resultatet også etter den effektive rentemetoden. Alle gebyrer knyttet til rentebærende innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og 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 amortisert kost. Den effektive renten fastsettes ved første gangs balanseføring og justeres deretter kun ved endring i eiendelens eller forpliktelsens variable rente.

2.22 ANDRE INNTEKTER

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

2.23 KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstilling er utarbeidet ved bruk av indirekte metode.

3.0 RISIKOFAKTORER

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

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

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

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

Styret i konsernet skal fastsette overordnede risikorammer for følgende områder:

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

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

fremtidig økonomisk utvikling og soliditet. ICAAP-prosessen gjennomføres årlig, eller oftere hvis det inntreffer spesielle hendelser som får stor betydning for den økonomiske utviklingen og soliditeten.

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

Styret i 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 et forberedende og rådgivende arbeidsutvalg for styret i konsernspiss Landkreditt SA, med det formål å føre en uavhengig kontroll med konsernets risikoeksponering, finansielle rapportering og risikostyrings- og kontrollsystemer. Godtgjørelsesutvalget skal, innenfor styrenes ansvarsramme, 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. Førstelinjen er representert ved de utøvende

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

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

Risikokontrollfunksjonen skal sikre etterlevelse av strategi og retningslinjer for risikotaking i organisasjonen. Risikokontrollfunksjonen og utvikling av risikostyringsverktøy er organisert i en egen enhet som er uavhengig av de enheter som utøver forretningsvirksomheten. Funksjonens leder rapporterer direkte til konsernsjef og har adgang til å rapportere direkte til styret ved behov. Risikostyringsfunksjonens leder kan kun sies opp med styrets samtykke.

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

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

Retningslinjene for risikokontrollfunksjonen og compliancefunksjonen fastsettes av styret i

Landkreditt Bank AS.

Internrevisjonen inngår sammen med styret som en del av tredjelinjeforsvaret.

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

Konsernet og selskapet er ikke underlagt spesielle eksterne kapitalkrav ut over de generelle minimumskrav for kapitaldekning. Det foreligger ikke lovmessige hindringer, ut over krav nedfelt i generelle lover og forskrifter, for hurtig overførsel av ansvarlig kapital eller tilbakebetaling av gjeld mellom morselskap og datterselskaper.

3.1 RISIKOER

3.1.1 KREDITTRISIKO

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

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

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

nedskrevne lån finnes i note 5,6 og 30.

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

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

Se også presentasjon av maksimal kreditteksponering i note 30.

3.1.2 MARKEDSRISIKO

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



Utlån til kunder er i all hovedsak til flytende rente som er finansiert av innskudd eller obligasjonslån med tilnærmet lik rentebindingsperiode.

Renterisiko i handelsporteføljen er definert som risikoen for tap på grunn av en uventet endring i de generelle markedsrentene. I tilknytning til de vedtatte rammene er det beregnet renterisiko for et parallelt skift i rentekurven på 2 prosentpoeng, risiko for manglende markedslikviditet samt risiko knyttet til porteføljens risikospredning.

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

3.1.3 LIKVIDITETSRISIKO

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

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

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

Rammene for styring av likviditetsrisiko er satt

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

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

3.1.4 OPERASJONELL RISIKO

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

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

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

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

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

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

3.1.5 FORRETNINGSMESSIG OG STRATEGISK RISIKO

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

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

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

3.1.6 BÆREKRAFT OG KLIMARISIKO

Vi deler risiko knyttet til klimaendringer i tre hovedkategorier:

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

Klimaet er i endring og det vil trolig bli mer regn, mer vind og lengre tørkeperioder fremover. Foreløpige vurderinger tilsier dermed at den fysiske risikoen knyttet til klimaendringer er økende. Dette er sentrale elementer å ta hensyn til ved vurdering av klimarisiko fremover. Det er igangsatt en prosess for å integrere vurdering av klimarisiko og bærekraft generelt som en del av kredittgivningingen. Dette anses som et viktig tiltak for å sørge for en økt bevissthet omkring hvordan endringer i klima vil kunne påvirke kundemassen vår fremover.

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

Overgangsrisiko er utfordrende å kartlegge siden det henger tett sammen med hvordan samfunnet vil klare overgangen til et lavutslippssamfunn, og hvilke endringer det vil medføre. En vellykket overgang til et lavutslippssystem vil også kunne begrense den fysiske risikoen ved at den globale oppvarmingen reduseres. Tiltak, reguleringer og markedspraksis knyttet til lavere utslipp inngår som en sentral del av klimarisikovurderingene i selskapet.

Utviklingen i klima og klimarelatert risiko følges tett, og utgjør en viktig del av vurderingen innenfor kredittisiko fremover.



Note 4 Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

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

VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

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

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



Note 5 Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser til kunder

Konsern

Endringer i nedskrivninger på finansielle instrumenter

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
TAPSAVSETNINGER - UTLÅN TIL KUNDER				
Tapsavsetning pr. 1.1.2021	16 969	8 295	56 647	86 712
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	1 051	-941	-110	0
Overført til trinn 2	-396	487	-91	0
Overført til trinn 3	-31	-181	212	0
NETTO OVERFØRT	624	-635	11	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-1 124	825	2 588	2 289
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	3 472	631	1 429	5 531
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-2 788	-1 551	-6 155	-10 495
Konstaterte tap	0	0	40	40
Endringer i model/risikoparametere	-62	0	0	-62
Andre justeringer	0	0	0	0
Overlay tapsavsetning - "boligprisfall"	n/a	n/a	n/a	-4 800
TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2021	17 092	7 564	54 560	79 215



Herav:

Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	11 827	6 853	41 003	59 682
Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	5 265	711	13 557	19 533

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

Overført til trinn 1	2 333	-914	-1 419	0
Overført til trinn 2	-829	844	-15	0
Overført til trinn 3	-29	-92	121	0
NETTO OVERFØRT	1 475	-162	-1 313	0

Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-2 388	1 837	-1 321	-1 872
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	3 408	793	201	4 402
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-1 928	-930	-2 129	-4 987
Konstaterte tap	0	0	2 007	2 007
Endringer i model/risikoparametere	-2 529	-1 170	-281	-3 980
Andre nedskrivninger/-justeringer	0	0	2 110	2 110
TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2022	15 130	7 932	53 835	76 896

Herav:

Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	9 993	7 268	40 917	58 178
Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	5 137	664	12 917	18 719


TAPSAVSETNINGER - FINANSIELLE FORPLIKTELSER

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
TAPSAVSETNING PR. 1.1.2021	3 163	696	10	3 870
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	63	-61	-2	0
Overført til trinn 2	-29	30	-1	0
Overført til trinn 3	-2	-8	10	0
NETTO OVERFØRT	32	-39	7	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-66	67	4	6
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	254	19	0	273
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-232	-25	-3	-259
Endringer i modell/risikoparametere	113	0	2	114
Andre justeringer	0	0	0	0
TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2021	3 265	719	19	4 003
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	120	-116	-4	0
Overført til trinn 2	-89	89	0	0
Overført til trinn 3	0	-1	1	0
NETTO OVERFØRT	31	-28	-3	0



Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-193	220	-6	21
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	167	25	0	192
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-110	-30	-1	-141
Endringer i model/risikoparametere	-505	-112	-2	-618
Andre justeringer	1	0	0	1
TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2022	2 656	796	6	3 457

RESULTATFØRTE TAP PÅ UTLÅN OG FINANSIELLE FORPLIKTELSER

	2022				2021			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Endringer i IFRS 9 nedskrivninger ¹	-2 571	444	-738	-2 865	225	-708	-2 119	-7 403
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	0	0	1 920	1 920	0	0	0	0
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0	0	87	87	0	0	40	40
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	n/a	n/a	n/a	-1 119	n/a	n/a	n/a	-1 262
Andre nedskrivninger/amortiseringer av nedskrivninger	n/a	n/a	n/a	-15	n/a	n/a	n/a	1 276
TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER M.V.	-2 571	444	1 269	-1 992	225	-708	-2 079	-7 348

¹Totalbeløpet i 2021 inneholder tilbakeføring av overlay tapsavsetninger som ikke kan klassifiseres til trinn

Avsetninger for tap er beregnet basert på forventet kredittap (ECL) ved bruk av 3-trinnsmetoden som beskrevet i note 2.10.



	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
	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	
ENDRINGER I BRUTTO UTLÅN				
Brutto utlån pr. 01.01.2021	24 037 851	2 218 300	306 262	26 562 413
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	317 276	-275 003	-42 273	0
Overføringer til trinn 2	-777 171	804 448	-27 277	0
Overføringer til trinn 3	-35 214	-59 892	95 106	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-1 086 054	-122 838	-9 653	-1 218 545
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	5 380 530	211 927	18 226	5 610 683
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-4 000 119	-413 914	-55 633	-4 469 666
Andre justeringer	2	0	0	2
Andre kundefordringer og fremleiekontrakter	4 053	0	0	4 053
BRUTTO UTLÅN PR. 31.12.2021	23 841 154	2 363 026	284 759	26 488 940
Herav:				
Utlån til amortisert kost	12 822 730	2 047 781	232 338	15 102 849
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	11 018 424	315 245	52 421	11 386 090



	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kreditt-risiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kreditt-risiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	280 557	-264 385	-16 172	0
Overføringer til trinn 2	-998 508	1 002 832	-4 324	0
Overføringer til trinn 3	-42 034	-28 022	70 056	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-939 698	-81 766	-4 508	-1 025 972
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	6 302 605	290 429	3 595	6 596 629
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-3 161 681	-300 138	-46 851	-3 508 670
Andre justeringer	0	0	0	0
Andre kundefordringer og fremleiekontrakter	-471	0	0	-471
BRUTTO UTLÅN PR. 31.12.2022	25 281 924	2 981 975	286 556	28 550 455
Herav:				
Utlån til amortisert kost	13 088 504	2 587 144	229 736	15 905 383
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	12 193 420	394 832	56 820	12 645 071

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 1,8 millioner i 2022 (1,7 millioner i 2021).

**Avstemming mot balanse**

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

ENDRINGER - FINANSIELLE FORPLIKTELSER

	TRINN 1	TRINN 2	TRINN 3	TOTALT
FINANSIELLE FORPLIKTELSER / POTENSIELL KREDITTEKSPONERING PR. 01.01.2021	3 701 894	182 953	3 178	3 888 025
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	18 301	-17 758	-543	0
Overføringer til trinn 2	-33 318	33 525	-207	0
Overføringer til trinn 3	-115	-909	1 024	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	179 144	-2 343	2 139	178 941
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	244 824	8 016	0	252 840
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-171 674	-5 797	-851	-178 323
FINANSIELLE FORPLIKTELSER/POTENSIELL KREDITTEKSPONERING PR. 31.12.2021	3 939 055	197 687	4 740	4 141 483
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	34 427	-33 180	-1 248	0
Overføringer til trinn 2	-79 781	79 781	0	0
Overføringer til trinn 3	-2	-305	307	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-33 464	27 712	-1 449	-7 201
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	226 058	5 704	0	231 762
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-89 077	-9 734	-400	-99 211
FINANSIELLE FORPLIKTELSER/POTENSIELL KREDITTEKSPONERING PR. 31.12.2022	3 997 217	267 665	1 950	4 266 833



Morbank

Endringer i nedskrivninger på finansielle instrumenter

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
Tapsavsetninger - utlån til kunder				
Tapsavsetning pr. 1.1.2021	14 824	8 295	56 647	84 566
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	1 051	-941	-110	0
Overført til trinn 2	-396	487	-91	0
Overført til trinn 3	-31	-181	212	0
NETTO OVERFØRT	624	-635	11	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-1 286	821	2 585	2 120
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	3 273	635	1 432	5 339
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-2 299	-1 551	-6 155	-10 005
Konstaterte tap	0	0	40	40
Endringer i modell/risikoparametere	-62	0	0	-62
Andre justeringer	0	0	0	0
Overlay tapsavsetning - "boligprisfall"	n/a	n/a	n/a	-4 800
TAPSAVSETNING PR. 31.12.2021	15 074	7 564	54 560	77 198
Herav:				
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	11 826	6 853	41 003	59 682
Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	3 248	711	13 557	17 516



	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	2 333	-914	-1 419	0
Overført til trinn 2	-824	838	-15	0
Overført til trinn 3	-29	-92	121	0
NETTO OVERFØRT	1 480	-168	-1 313	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-2 117	1 835	-1 321	-1 602
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	3 040	800	201	4 041
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-1 885	-930	-122	-2 937
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endringer i modell/risikoparametere	-2 503	-1 170	-281	-3 954
Andre justeringer	0	0	0	0
TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2022	13 089	7 932	51 724	72 745
Herav:				
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	9 992	7 268	38 807	56 067
Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	3 096	664	12 917	16 678



Tapsavsetninger - finansielle forpliktelser	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning pr. 1.1.2021	2 747	696	10	3 453
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	63	-61	-2	0
Overført til trinn 2	-29	30	-1	0
Overført til trinn 3	-2	-8	10	0
SUM OVERFØRT	32	-39	7	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-110	67	4	-39
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	245	20	0	264
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-202	-25	-3	-230
Endringer i modell/risikoparametere	113	0	0	114
Andre justeringer	0	0	0	0
TAPSAVSETNING PR. 31.12.2021	2 825	719	19	3 563
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	120	-116	-4	0
Overført til trinn 2	-87	87	0	0
Overført til trinn 3	0	-1	1	0
NETTO OVERFØRT	33	-30	-3	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-171	223	-6	46
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	153	25	0	178
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-121	-30	-1	-152
Endringer i model/risikoparametere	-505	-112	-2	-618
Andre justeringer	0	0	0	0
TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.2022	2 215	795	7	3 017



Resultatførte tap på utlån og finansielle forpliktelser	2022				2021			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Endringer i IFRS 9 nedskrivninger ¹	-2 595	444	-2 848	-4 999	329	-708	-2 119	-7 298
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	0	0	1 920	1 920	0	0	0	0
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0	0	87	87	0	0	40	40
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	n/a	n/a	n/a	-1 119	n/a	n/a	n/a	-1 262
Andre korreksjoner/amortiseringer av nedskrivninger	n/a	n/a	n/a	-14	n/a	n/a	n/a	1 276
TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER M.V.	-2 595	444	-841	-4 125	329	-708	-2 079	-7 244

¹Totalbeløpet inneholder overlay tapsavsetninger som ikke kan klassifiseres til trinn
Avsetninger for tap er beregnet basert på forventet kreditttap (ECL) ved bruk av 3-trinnsmetoden som beskrevet i note 2.10.



Endringer i brutto utlån og potensiell kreditteksponering

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kreditt-risiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kredittisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	
Endringer i brutto utlån til kunder				
BRUTTO UTLÅN PR. 01.01.2021	19 067 238	2 218 300	306 263	21 591 800
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	317 276	-275 003	-42 273	0
Overføringer til trinn 2	-777 171	804 448	-27 277	0
Overføringer til trinn 3	-35 214	-59 892	95 106	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-651 152	-74 589	-11 661	-737 403
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	4 917 844	214 766	20 235	5 152 845
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-3 671 673	-465 003	-55 633	-4 192 308
Andre justeringer	-2	0	0	-2
Fremleiekontrakter	-1 020	0	0	-1 020
BRUTTO UTLÅN PR. 31.12.2021	19 166 126	2 363 027	284 760	21 813 912
Herav:				
Utlån til amortisert kost	12 815 465	2 047 782	232 339	15 095 585
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	6 350 661	315 245	52 421	6 718 327



Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	280 557	-264 385	-16 172	0
Overføringer til trinn 2	-985 865	990 189	-4 324	0
Overføringer til trinn 3	-42 034	-28 022	70 056	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-463 966	-75 013	-4 508	-543 487
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	5 499 608	296 319	3 595	5 799 522
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-3 008 117	-300 138	-46 851	-3 355 106
Andre justeringer	0	0	0	0
Fremleiekontrakter	-853	0	0	-853
BRUTTO UTLÅN PR. 31.12.2022	20 445 456	2 981 976	286 557	23 713 988
Herav:				
Utlån til amortisert kost	13 077 479	2 587 145	229 737	15 894 360
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	7 367 977	394 832	56 820	7 819 629

Avstemming mot balanse	2022	2021
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	23 713 988	21 813 912
Tapsavsetninger utlån til amortisert kost	-56 067	-59 682
Tapsavsetninger utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	-16 678	-22 316
Overlay tapsavsetning - boligprisfall	0	4 800
Virkelig verdi justering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	3 096	3 248
UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER	23 644 339	21 739 962



	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
Endringer - finansielle forpliktelser				
FINANSIELLE FORPLIKTELSE / POTENSIELL KREDITTEKSPONERING PR. 01.01.2021	2 739 785	182 953	3 178	2 925 916
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	18 301	-17 758	-543	0
Overføringer til trinn 2	-33 318	33 525	-207	0
Overføringer til trinn 3	-115	-909	1 024	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	108 720	565	2 139	111 424
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	222 723	8 376	0	231 099
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-133 885	-9 064	-851	-143 801
FINANSIELLE FORPLIKTELSE/POTENSIELL KREDITTEKSPONERING PR. 31.12.2021	2 922 211	197 687	4 740	3 124 638
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	34 427	-33 180	-1 248	0
Overføringer til trinn 2	-74 104	74 104	0	0
Overføringer til trinn 3	-2	-305	307	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-928	33 389	-1 449	31 011
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	194 364	5 704	0	200 068
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-112 906	-9 734	-400	-123 040
FINANSIELLE FORPLIKTELSE/POTENSIELL KREDITTEKSPONERING PR. 31.12.2022	2 963 062	267 665	1 950	3 232 677



Note 6 Utlån til kunder fordelt på risikoklasser

Konsernet definerer sine hovedmarkedssegmenter til å være næringsliv og privatmarked.

Innenfor segmentet næringsliv er landbruk den dominerende næringen. Innen landbruk er hovedvekten av lånene gitt til eiendommer i sentrale områder og sikret innenfor 60 prosent av godkjent verdigrunnlag. Økt vekt på bostedsverdier medfører positiv verdiutvikling særlig for de eiendommer som ligger i sentrale områder.

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

Konsernet benytter en modell for risikoklassifisering av utlån og kreditter til alle kunder som beregner risiko på grunnlag av betjeningsevne og belåningsgrad. Betjeningsevne og belåningsgrad vurderes uavhengig av hverandre. Beregnet risikoklasse er et resultat av en kombinasjon av betjeningsevne og belåningsgrad. Betjeningsevne er kundens evne til å betjene gjelden med renter og avdrag. Belåningsgrad er kundens belåning av verdivurderte sikkerheter som i all hovedsak er faste eiendommer. Avhengig av resultatet av beregningene, klassifiseres kunden i henholdsvis lav, middels eller høy risikoklasse.

Gjennom medlemskapet i Finans Norge har Landkreditt Bank en avtale som dekker varemottakers garantiansvar i Oppgjørs- og driftskredittordningen for landbruket. Ordningen går i korte trekk ut på at innvilget kreditt til landbruket sikres gjennom notifisering av fremtidige produsentoppgjør fra medlemsbedrifter av samvirkeordningen fra 1967 og privatordningen fra 1968. Størrelse på limit innvilges i forhold til størrelsen på leveransene til ovennevnte bedrifter pr år. Hovedregel er at kreditten maksimeres til 40 prosent av netto overført beløp til bank, inklusive merverdiavgift. Kredittenes størrelse gjennomgås årlig. Medlemsbedriftenes kausjonsansvar er å anse som en simpel kausjon og begrenses til 50 prosent av bankens tap på driftskreditten.

Tapsrisikoen i den samlede porteføljen vurderes som lav.

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

Det forventes ingen negative endringer i tapsutsiktene for dette markedssegmentet. 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 betjeningsevne og sikkerhet. Risikoklassifiseringen foretas hver gang det er endring i kundens engasjement eller pant. Løpende engasjementer risikoklassifiseres kvartalsvis. Alle lån skal ha en panteverdi innenfor 80 prosent av boligens verdi. Utlånsmassen inneholder i tillegg en stor del «kryss-pant», hvor en kundes utlån er sikret med pant i flere eiendeler. Dette er spesielt vanlig for landbrukskunder, hvor lån kan være sikret både i bolig, næringseiendom og driftsmidler.



Konsern

Sikkerhetsstillelser knyttet til kredittforringede engasjementer

31.12.2022	Brutto beløp	Tapsavsetninger	Nettoverdi	Verdi sikkerheter	Type sikkerhet
Privatmarked	48 662	14 969	35 803	110 466	Fast eiendom
Næringslivsmarked	237 894	38 865	199 491	375 602	Fast eiendom
Totalt	286 556	53 834	235 294	486 067	

31.12.2021	Brutto beløp	Tapsavsetninger	Nettoverdi	Verdi sikkerheter	Type sikkerhet
Privatmarked	51 972	13 499	38 472	114 011	Fast eiendom
Næringslivsmarked	237 001	41 061	196 408	407 749	Fast eiendom
Totalt	288 973	54 560	234 880	521 760	


Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2022

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

Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2021

Utlån til kunder	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto utlån
Lav risiko	18 871 740	708 518	0	19 580 258
Lav til middels risiko	3 646 985	800 397	0	4 447 382
Middels risiko	1 188 172	540 937	0	1 729 109
Høy risiko	122 527	312 743	284 759	720 030
Usikrede kortkreditter, fremleie og andre kundefordeler	11 729	432	0	12 161
SUM UTLÅN TIL KUNDER	23 841 154	2 363 027	284 759	26 488 940


Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2022

Finansielle forpliktelser / potensiell kreditteksponering	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum finansielle forpliktelser
Lav risiko	3 669 707	98 271	0	3 767 979
Lav til middels risiko	266 945	118 518	0	385 463
Middels risiko	50 500	28 949	0	79 449
Høy risiko	9 098	21 509	1 951	32 558
Usikrede kreditter	966	419	0	1 385
SUM FINANSIELLE FORPLIKTELSE	3 997 216	267 665	1 951	4 266 833

Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2021

Finansielle forpliktelser / potensiell kreditteksponering	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum finansielle forpliktelser
Lav risiko	3 625 122	79 624	0	3 704 746
Lav til middels risiko	252 192	76 257	0	328 450
Middels risiko	55 232	25 073	0	80 305
Høy risiko	5 473	16 422	4 740	26 636
Usikrede kreditter	1 036	311	0	1 347
SUM FINANSIELLE FORPLIKTELSE	3 939 055	197 687	4 740	4 141 482



MORBANK

31.12.2022

Sikkerhetsstillelser knyttet til kredittforringede engasjementer	Brutto beløp	Tapsavsetninger	Nettoverdi	Verdi sikkerheter	Type sikkerhet
Privatmarked	48 662	12 859	35 803	110 466	Fast eiendom
Næringslivsmarked	237 894	38 865	199 491	375 602	Fast eiendom
TOTALT	286 556	51 724	235 294	486 067	

31.12.2021

Sikkerhetsstillelser knyttet til kredittforringede engasjementer	Brutto beløp	Tapsavsetninger	Nettoverdi	Verdi sikkerheter	Type sikkerhet
Privatmarked	51.972	13.499	38.472	114.011	Fast eiendom
Næringslivsmarked	237.001	41.061	196.408	407.749	Fast eiendom
TOTALT	288.973	54.560	234.880	521.760	


Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2021

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

Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2021

Utlån til kunder	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto utlån
Lav risiko	14.596.439	708.518	0	15.304.957
Lav til middels risiko	3.303.949	800.397	0	4.104.345
Middels risiko	1.151.112	540.937	0	1.692.049
Høy risiko	113.539	312.743	284.759	711.042
Usikrede kortkreditter	1.087	432	0	1.519
SUM UTLÅN TIL KUNDER	19.166.126	2.363.027	284.759	21.813.912


Finansielle forpliktelser / potensiell kreditteksponering

Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2022	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum finansielle forpliktelser
Lav risiko	2 706 673	98 271	0	2 804 943
Lav til middels risiko	200 487	118 518	0	319 005
Middels risiko	48 905	28 949	0	77 854
Høy risiko	6 031	21 509	1 951	29 491
Usikrede kortkreditter	966	419	0	1 385
SUM FINANSIELLE FORPLIKTELSE	2 963 061	267 665	1 951	3 232 677

Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2021	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum finansielle forpliktelser
Lav risiko	2.670.289	79.624	0	2.749.913
Lav til middels risiko	194.973	76.257	0	271.230
Middels risiko	53.374	25.073	0	78.447
Høy risiko	2.539	16.422	4.740	23.702
Usikrede kortkreditter	1.036	311	0	1.347
SUM FINANSIELLE FORPLIKTELSE	2.922.211	197.687	4.740	3.124.638



Note 7 Brutto utlån fordelt på de viktigste geografiske områder

KONSERN	31.12.2022	Prosentandel	31.12.2021	Prosentandel
Agder	655 148	2,3	632 748	2,4
Innlandet	2 607 831	9,1	2 394 883	9,0
Møre og Romsdal	505 882	1,8	506 445	1,9
Nordland	865 934	3,0	761 524	2,9
Oslo	3 686 238	12,9	3 401 929	12,8
Rogaland	3 012 158	10,6	2 921 544	11,0
Troms og Finnmark	462 157	1,6	432 297	1,6
Trøndelag	1 961 280	6,9	1 930 755	7,3
Vestfold og Telemark	2 507 527	8,8	2 271 902	8,6
Vestland	1 025 874	3,6	956 227	3,6
Viken	11 224 996	39,3	10 244 924	38,7
Svalbard	0	0,0	0	0,0
Utenfor Norge	24 406	0,1	23 120	0,1
SUM	28 539 431	100,0	26 478 297	100,0
Andre kundefordringer*	11 025		10 643	
SUM BRUTTO UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER	28 550 455		26 488 940	

*) Kundefordringer fra eiendomsmeglingsvirksomhet



MORBANK	31.12.2022	Prosentandel	31.12.2021	Prosentandel
Agder	591 581	2,5	586 582	2,7
Innlandet	2 450 595	10,3	2 242 316	10,3
Møre og Romsdal	449 942	1,9	448 357	2,1
Nordland	811 751	3,4	706 519	3,2
Oslo	2 166 211	9,1	1 904 321	8,7
Rogaland	2 830 079	11,9	2 736 524	12,5
Troms og Finnmark	389 256	1,6	353 073	1,6
Trøndelag	1 823 770	7,7	1 791 863	8,2
Vestfold og Telemark	2 273 476	9,6	2 041 975	9,4
Vestland	908 519	3,8	832 574	3,8
Viken	8 998 460	37,9	8 151 047	37,4
Svalbard	0	0,0	0	0,0
Utenfor Norge	20 349	0,1	18 762	0,1
SUM	23 713 988	100,0	21 813 912	100,0



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

KONSERN Pr. 31.12.2022	Brutto utlån	Tapsavsetning Trinn 1	Tapsavsetning Trinn 2	Tapsavsetning Trinn 3	Andre avsetninger/ korrigeringer	Netto utlån
Privatmarkeds kunder	12 109 013	4 916	-403	15 438	-5 137	12 094 199
Næringslivskunder	16 441 442	10 214	8 334	38 396	0	16 384 497
SUM	28 550 456	15 130	7 932	53 835	-5 137	28 478 697
Landbruk	15 942 261	9 410	7 541	33 001	0	15 892 309
Industri	35 287	69	55	0	0	35 162
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	76 335	114	141	5 001	0	71 079
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	33 222	55	84	0	0	33 083
Eiendomsdrift	244 795	362	350	385	0	243 697
Tjenesteytende næringer	109 542	204	163	9	0	109 167
SUM NÆRINGS LIV	16 441 442	10 214	8 334	38 396	0	16 384 497

KONSERN Pr. 31.12.2021	Brutto utlån	Tapsavsetning Trinn 1	Tapsavsetning Trinn 2	Tapsavsetning Trinn 3	Andre avsetninger/ korrigeringer	Netto utlån
Privatmarkeds kunder	10.842.510	2.229	0	13.949	-5.265	10.831.598
Næringslivskunder	15.646.429	14.862	7.564	40.611	0	15.583.392
SUM	26.488.940	17.092	7.564	54.560	-5.265	26.414.990



Landbruk	15.238.373	13.314	6.549	34.770	0	15.183.740
Industri	14.955	58	58	0	0	14.840
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	76.412	254	226	5.007	0	70.925
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	31.241	219	8	5	0	31.009
Eiendomsdrift	207.541	582	617	622	0	205.721
Tjenesteytende næringer	77.908	436	107	208	0	77.157
SUM NÆRINGS LIV	15.646.429	14.862	7.564	40.611	0	15.583.392

Se note 6 for beskrivelse av utlånsporteføljene.


Finansielle forpliktelser / potensiell kreditteksponering

Pr. 31.12.2022	Potensiell kreditteksponering	Tapsavsetning Trinn 1	Tapsavsetning Trinn 2	Tapsavsetning Trinn 3	Total
Privatmarkeds kunder	1 417 127	577	20	0	1 416 530
Næringslivskunder	2 849 706	2 079	775	6	2 846 846
SUM	4 266 833	2 656	796	6	4 263 376
Landbruk	2 731 534	1 800	692	4	2 729 038
Industri	3 212	8	0	0	3 203
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	11 045	22	14	3	11 006
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	23 723	55	7	0	23 661
Eiendomsdrift	39 924	83	45	0	39 796
Tjenesteytende næringer	40 268	110	16	0	40 142
SUM NÆRINGSLIVKUNDER	2 849 706	2 079	775	6	2 846 846
Pr. 31.12.2021	Potensiell kreditteksponering	Tapsavsetning Trinn 1	Tapsavsetning Trinn 2	Tapsavsetning Trinn 3	Total
Privatmarkeds kunder	1.390.191	615	16	0	1.389.560
Næringslivskunder	2.751.291	2.650	703	19	2.747.920
SUM	4.141.483	3.265	719	19	4.137.480
Landbruk	2.631.567	2.180	616	12	2.628.758
Industri	3.668	13	4	0	3.651
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	17.297	68	5	7	17.218
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	25.335	100	2	0	25.234
Eiendomsdrift	32.095	111	57	0	31.927
Tjenesteytende næringer	41.329	178	19	0	41.132
SUM NÆRINGSLIVKUNDER	2.751.291	2.650	703	19	2.747.920



MORBANK

Pr. 31.12.2022	Brutto utlån	Tapsavsetning Trinn 1	Tapsavsetning Trinn 2	Tapsavsetning Trinn 3	Andre avsetninger/korrigeringer	Netto utlån
Privatmarkeds kunder	7 276 022	2 874	-402	13 328	-3 096	7 263 319
Næringslivskunder	16 437 965	10 214	8 334	38 396	0	16 381 020
SUM	23 713 988	13 089	7 932	51 724	-3 096	23 644 339
Landbruk	15 942 261	9 410	7 541	33 001	0	15 892 309
Industri	35 287	69	55	0	0	35 162
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	76 335	114	141	5 001	0	71 079
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	33 222	55	84	0	0	33 083
Eiendomsdrift	244 795	362	350	385	0	243 697
Tjenesteytende næringer	106 066	204	163	9	0	105 690
SUM NÆRINGS LIV	16 437 965	10 214	8 334	38 396	0	16 381 020

Pr. 31.12.2021	Brutto utlån	Tapsavsetning Trinn 1	Tapsavsetning Trinn 2	Tapsavsetning Trinn 3	Andre avsetninger/korrigeringer	Netto utlån
Privatmarkeds kunder	6.168.434	212	0	13.949	-3.247	6.157.521
Næringslivskunder	15.645.478	14.862	7.564	40.611	0	15.582.440
SUM	21.813.912	15.074	7.564	54.560	-3.247	21.739.961
Landbruk	15.238.373	13.314	6.549	34.770	0	15.183.740
Industri	14.955	58	58	0	0	14.840
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	76.412	254	226	5.007	0	70.925
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	31.241	219	8	5	0	31.009
Eiendomsdrift	207.541	582	617	622	0	205.721
Tjenesteytende næringer	76.956	436	107	208	0	76.206
SUM NÆRINGS LIV	15.645.478	14.862	7.564	40.611	0	15.582.440



Finansielle forpliktelser / potensiell kreditteksponering

Pr. 31.12.2022	Potensiell kreditteksponering	Tapsavsetning Trinn 1	Tapsavsetning Trinn 2	Tapsavsetning Trinn 3	Total
Privatmarkeds kunder	375 971	136	20	1	375 815
Næringslivskunder	2 856 706	2 079	775	6	2 853 846
SUM	3 232 677	2 215	795	7	3 229 661
Landbruk	2 731 534	1 800	692	4	2 729 038
Industri	3 212	8	0	0	3 203
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	11 045	22	14	3	11 006
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	23 723	55	7	0	23 661
Eiendomsdrift	39 924	83	45	0	39 796
Tjenesteytende næringer	47 268	110	16	0	47 142
SUM NÆRINGSLIVKUNDER	2 856 706	2 079	775	6	2 853 846

Pr. 31.12.2021	Potensiell kreditteksponering	Tapsavsetning Trinn 1	Tapsavsetning Trinn 2	Tapsavsetning Trinn 3	Total
Privatmarkeds kunder	369.725	176	16	0	369.533
Næringslivskunder	2.754.913	2.650	703	19	2.751.542
SUM	3.124.638	2.825	719	19	3.121.075
Landbruk	2.631.567	2.180	616	12	2.628.758
Industri	3.668	13	4	0	3.651
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	17.297	68	5	7	17.218
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	25.335	100	2	0	25.234
Eiendomsdrift	32.095	111	57	0	31.927
Tjenesteytende næringer	44.951	178	19	0	44.754
SUM NÆRINGSLIVKUNDER	2.754.913	2.650	703	19	2.751.542



Note 9 Renteinntekter og rentekostnader

	KONSERN		MORBANK	
	2022	2021	2022	2021
Renteinntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	19 572	1 629	21 864	2 941
Renteinntekter av utlån til kunder - amortisert kost	517 793	400 555	517 887	400 716
Renteinntekter av utlån til kunder - virkelig verdi over utvidet resultat	280 631	201 351	173 080	115 460
Renter av sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	46 145	24 005	47 391	26 245
RENTEINTEKTER BEREGNET ETTER EFFEKTIVRENTEMETODEN	864 141	627 540	760 221	545 361
Renteinntekter fra rentefond til virkelig verdi	12 848	17 097	12 848	17 097
SUM ØVRIGE RENTEINTEKTER	12 848	17 097	12 848	17 097
SUM RENTEINTEKTER OG LIGNENDE INNTEKTER	876 989	644 638	773 069	562 459
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	5	316	7	313
Rentekostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	240 009	119 597	240 016	119 597
Renter på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	153 985	80 249	73 294	46 261
Renter på ansvarlig lånekapital	8 156	4 767	8 156	4 767
SUM RENTEKOSTNADER BEREGNET ETTER EFFEKTIV RENTEMETODEN	402 155	204 929	321 473	170 938
Øvrige rentekostnader	19 985	21 108	18 790	19 976
SUM RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER	422 140	226 037	340 262	190 914



Note 10 Provisjonsinntekter og -kostnader ved banktjenester

	KONSERN		MORBANK	
	2022	2021	2022	2021
Garantiprovisjon	296	310	296	310
Gebyrer betalingsformidling	18 180	16 433	18 180	16 433
Provisjoner forvaltningstjenester	11 292	15 966	11 292	15 966
Provisjoner eiendomsmegling	20 980	21 768	0	0
Andre provisjonsinntekter	6 408	4 202	6 406	4 201
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	57 157	58 680	36 175	36 910
Avgitt garantiprovisjon	666	491	666	491
Gebyrkostnader clearing/oppgjør	6 026	4 252	6 026	4 242
Andre provisjonskostnader	365	393	359	392
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	7 058	5 136	7 052	5 126



Note 11 Nærstående parter

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

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

	2022	2021
Renteinntekter	4 220	3 799
Rentekostnader	290	245
Gebyrer og provisjonsinntekter	13 547	17 909
Netto inntekt på finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	1 326	1 331
Salg av tjenester til konsernselskaper	31 351	28 925
Andre driftskostnader	1 337	1 119
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	179 066	134 541
Utlån og fordringer på kunder	27 929	3 378
Netto kjøp (+) / salg (-) utlån til kunder*	157 680	31 872
Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	0	186 555
Innskudd fra kredittinstitusjoner	317	226
Innskudd fra kunder	47 556	29 988
Opptjente, ikke mottatte inntekter	3 695	6 214
Skyldig konsernbidrag til Landkreditt SA	4 335	4 438

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

For opplysning om ledende ansatte se note 13.



Note 12 Kapitaldekning

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

Konsern	31.12.2022	31.12.2021
Ansvarlig kapital	3 546 139	3 337 507
Kjernekapital	3 294 548	3 086 792
Ren kjernekapital	3 061 598	2 887 642
Kapitalinstrumenter som kvalifiserer som ren kjernekapital	1 380 000	1 380 000
Innbetalt aksjekapital	1 380 000	1 380 000
Opptjent egenkapital i form av tilbakeholdte resultater	1 762 110	1 587 046
Justeringer i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-15 067	-15 114
Andre immaterielle eiendeler	-65 445	-64 290
Evigvarende fondsobligasjoner	232 950	199 150
Ansvarlig lånekapital	251 591	250 715
Samlet beregningsgrunnlag	14 165 094	14 295 107
Beregningsgrunnlag for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	13 245 529	13 404 291
Institusjoner	394 343	434 572
Regionale myndigheter	0	154 468
Foretak	9 156	26 469
Massemarkedsengasjementer	3 748 683	4 126 735
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	8 302 265	7 801 351
Forfalte engasjementer	265 041	269 326
Obligasjoner med fortrinnsrett	142 408	195 828
Andeler i verdipapirfond	296 686	311 815
Øvrige engasjementer	86 947	83 727



Beregningsgrunnlag for posisjons-, valuta- og varerisiko	0	0
Valuta	0	0
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko		
Basismetode	919 565	890 816
Ren kjernekapitaldekning	21,61	20,20
Kjernekapitaldekning	23,26	21,59
Kapitaldekning	25,03	23,35
Uvektet kjernekapital	9,66	9,26



Morbank

	31.12.2022	31.12.2021
ANSVARLIG KAPITAL	3 367 562	3 165 667
KJERNEKAPITAL	3 115 971	2 914 953
REN KJERNEKAPITAL	2 883 021	2 715 803
Kapitalinstrumenter som kvalifiserer som ren kjernekapital	1 380 000	1 380 000
Innbetalt aksjekapital	1 380 000	1 380 000
Opptjent egenkapital i form av tilbakeholdte resultater	1 547 398	1 378 933
Justeringer i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-10 201	-10 664
Andre immaterielle eiendeler	-34 176	-32 466
Evigvarende fondsobligasjoner	232 950	199 150
Ansvarlig lånekapital	251 591	250 715
SAMLET BEREGNINGSGRUNNLAG	12 622 220	12 840 139
BEREGNINGSGRUNNLAG FOR KREDITT-, MOTPARTS- OG FORRINGELSESRISIKO	11 801 361	12 038 543
Institusjoner	439 548	472 797
Regionale myndigheter	0	154 468
Foretak	9 156	26 469
Massemarkedsengasjementer	3 721 094	4 129 064
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	6 462 135	5 989 869
Forfalte engasjementer	265 041	269 326
Obligasjoner med fortrinnsrett	141 808	214 495
Andeler i verdipapirfond	296 686	311 815
Øvrige engasjementer	465 893	470 240

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

	0	0
Valuta	0	0

Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko

Basismetode	820 859	801 595
Ren kjernekapitaldekning	22,84	21,15
Kjernekapitaldekning	24,69	22,70
Kapitaldekning	26,68	24,65
Uvektet kjernekapital	10,63	10,10



Note 13 Opplysninger om ansatte og tillitsvalgte

	Konsernet		Morbanken	
	2022	2021	2022	2021
Antall ansatte, eksklusive innleide vikarer	114	111	102	100
Antall årsverk	112,8	109,5	101,0	98,7

	Konsernet		Morbanken	
	2022	2021	2022	2021
Godtgjørelse til medlemmer av styret	1 130	969	1 061	907

Ledende ansatte i Landkreditt Bank konsern

2022	Lønn	Utbetalt bonus i 2022	Andre skattepliktige ytelser	Periodisert pensjonskostnad ¹	Sum 2022	Lån ²
Ole Laurits Lønnum, konsernsjef	3 074	0	32	1 006	4 113	7 538
Joakim Kase, visekonsernsjef fra 1.10.2022	575	0	4	46	625	9 968
Jon Martin Østby, visekonsernsjef til 30.09.2022	2 060	99	17	620	2 795	0
Einar Storsul, direktør marked og IKT	2 009	95	37	187	2 328	0
Jannicke Amundsen Bricaud, direktør salg kunde fra 07.11.2022	262	0	3	33	298	0
Emil Inversini, direktør salg kunde til 04.09.2022	1 515	83	21	56	1 675	0
Lars Tore Myklatun, direktør juridisk	1 511	71	37	187	1 806	4 413
Øystein Haugen, direktør risikostyring	1 644	78	17	186	1 925	0


Ledende ansatte i Landkreditt Bank konsern

2021	Lønn	Utbetalt bonus i 2021	Andre skattepliktige ytelser	Periodisert pensjonskostnad¹	Sum 2021	Lån²
Ole Laurits Lønnum, konsernsjef	2.947	0	344	841	4.132	5.790
Jon Martin Østby, visekonsernsjef *)	2.036	0	16	591	2.643	0
Einar Storsul, direktør marked og IKT	1.915	0	36	178	2.129	0
Emil Inversini, direktør salg kunde	1.675	0	32	178	1.885	3.298
Lars Tore Myklatun, direktør juridisk	1.443	0	43	178	1.664	4.410
Trond Solberg, direktør risikostyring *)	1.500	0	16	461	1.977	0

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

2) Alle har utlånsbetingelser som for ansatte generelt.

Landkreditt Bank har etablert godtgjørelsesordninger i henhold til forskrift om godtgjørelser i finansinstitusjoner mv. Som overordnet prinsipp skal konsernets praktisering av godtgjørelsesbetingelser totalt sett være konkurransedyktige når det gjelder fastlønn, forsikringsordninger, pensjoner og variabel godtgjørelse. Den variable godtgjørelsen skal balanseres mot selskapets risikoeksponering og kontroll slik at ikke unødig og uønsket risiko tas. Konsernets samlede godtgjørelsesordninger skal være konkurransedyktige, enkle og forutsigbare for å bidra til en god prestasjonskultur. Godtgjørelsesordningene skal være i samsvar med konsernets overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Opptjent variabel godtgjørelse i morbanken i 2022 utgjør 3.364 (3.164). Opptjent variabel godtgjørelse i Landkreditt Bank konsern i 2022 utgjør 3.811 (3.874).


Styret i Landkreditt Bank AS

2022	Styrehonorar og andre ytelser¹	Lønn	Utbetalt bonus i 2022	Andre skattepliktige ytelser³	Periodisert pensjonskostnad²	Samlet godtgjøresle 2022	Lån⁴
Inge Støve, leder	384	0	0	6	0	390	0
Johan Narum, nestleder	147	0	0	0	0	148	301
Elin Schanche, tidl. nestleder	26	0	0	0	0	27	371
Hans Edvard Torp	149	0	0	0	0	149	10 158
Øyvind Hestnes, ansattevalgt	98	846	40	28	67	1 080	4 000
Marianne Rudlang, ansattevalgt	98	840	40	28	66	1 072	5 521
Ingrid Fjeldstad Luke, vara	40	0	0	0	0	40	4 560
Heidi Grøstad, ansatte vara	13	820	44	63	70	1 010	3 952
Kenneth Bakke, ansatte vara	13	786	22	19	53	893	2 000

2021	Styrehonorar og andre ytelser¹	Lønn	Utbetalt bonus i 2021	Andre skattepliktige ytelser³	Periodisert pensjonskostnad²	Samlet godtgjøresle 2021	Lån⁴
Inge Støve, leder	330	0	0	0	0	330	0
Elin Schanche, nestleder	142	0	0	0	0	142	285
Hans Edvard Torp	90	0	0	0	0	90	10.183
Johan Narum	106	0	0	0	0	106	0
Øyvind Hestnes, ansattevalgt	90	819	0	34	72	1.015	8.065
Marianne Rudlang, ansattevalgt	90	806	0	22	66	984	4.901
Ingrid Fjeldstad Luke, vara	36	0	0	0	0	36	4.068
Sandra Gadell Hauge, ansatte vara	12	685	62	68	49	876	6.469
Jørgen Østby, ansatte vara	14	707	11	33	49	814	2.981



- 1) Styregodtgjørelse fastsettes av ordinær generalforsamling for ett år.
- 2) Alle ansatte har innskuddsbasert pensjon.
- 3) Annen godtgjørelse fra Landkreditt Bank.
- 4) De ansattes styremedlemmer har utlånsbetingelser som for ansatte generelt. Øvrige styremedlemmer har lån til ordinære utlånsbetingelser og er ikke omfattet av personallåneordningen.

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

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

Revisjonskostnader

	Konsernet		Morbanken	
	2022	2021	2022	2021
Revisjonshonorar	995	760	807	554
Andre tjenester utenfor revisjonen	134	142	0	47
Andre attestasjoner	4	4	0	0
Skatt, rådgivning	0	0	0	0

Alle beløp er inklusive merverdiavgift.



Note 14 Aksjer, obligasjoner og lignende vurdert til virkelig verdi

	31.12.2022	31.12.2021
Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater	519 027	378 264
Fond med obligasjoner garantert av stater	0	145 661
Obligasjoner utstedt av offentlig forvaltning	0	772 342
Fondsobligasjonskapital utstedt av andre	186 593	193 795
Obligasjoner med fortrinnsrett	1 424 078	1 958 281
Rentefond	302 795	290 997
Aksjefond	53 705	61 887
Andre aksjer og andeler	3 485	3 485
SUM AKSJER OG OBLIGASJONER	2 489 682	3 804 712

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



31.12.2022	Risiko- vekt 1)	Anskaffelses- kost	Bokført verdi 2)	Andel børsnotert
Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater	0 %	516 826	519 027	100 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 %	1 420 980	1 424 078	100 %
Fondsobligasjonskapital utstedt av andre	100 %	186 867	186 593	100 %
Rentefond	20-100 %	300 705	302 795	n.a.

1) Risikovekt benyttes ved beregning av selskapets kapitaldekning

2) Bokført verdi er lik virkelig verdi

31.12.2021	Risiko- vekt 1)	Anskaffelses- kost	Bokført verdi 2)	Andel børsnotert
Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater	0 %	378.099	378.264	100 %
Fond med obligasjoner garantert av stater	0 %	158.890	145.661	n.a.
Obligasjoner utstedt av offentlig forvaltning	10 %	770.962	772.342	100 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 %	1.956.377	1.958.281	100 %
Fondsobligasjonskapital utstedt av andre	100 %	191.661	193.795	100 %
Rentefond	20-100 %	287.213	290.997	n.a.



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

	2022	2021
Netto verdiendring og gevinst/-tap på rentebærende verdipapirer	-15 287	-12 301
Netto verdiendring og gevinst/-tap på aksjer og aksjefond	-8 189	11 880
Netto verdiendring på betinget vederlag ved kjøp av aksjer i Landkreditt Eiendom	0	743
Netto gevinst/-tap på valuta	-22	1
SUM NETTO INNTEKT PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI	-23 498	324

Se note 2.11 vedrørende prinsipper for verddivurdering

MORBANK	31.12.2022	31.12.2021
Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater	484 593	343 411
Fond med obligasjoner garantert av stater	0	145 661
Obligasjoner utstedt av offentlig forvaltning	0	772 342
Fondsobligasjonskapital utstedt av andre	186 593	193 795
Obligasjoner med fortrinnsrett	1 418 077	2 144 954
Rentefond	302 795	290 997
Aksjefond	53 705	61 887
Andre aksjer og andeler	3 485	3 485
SUM AKSJER OG OBLIGASJONER	2 449 247	3 956 532

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



31.12.2022	Risiko-vekt	Anskaffelses-kost	Bokført verdi *)	Andel børsnotert
Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater	0 %	482 576	484 593	100 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 %	1 420 980	1 418 077	100 %
Fondsobligasjonskapital utstedt av andre	100 %	186 867	186 593	100 %
Rentefond	20-100 %	300 705	302 795	100 %

*) Bokført verdi er lik virkelig verdi

31.12.2021	Risiko-vekt	Anskaffelses-kost	Bokført verdi *)	Andel børsnotert
Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater	0 %	343.265	343.411	100 %
Fond med obligasjoner garantert av stater	0 %	158.890	145.661	n.a.
Obligasjoner utstedt av offentlig forvaltning	10 %	770.962	772.342	100 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 %	2.143.334	2.144.954	100 %
Fondsobligasjonskapital utstedt av andre	100 %	191.661	193.795	100 %
Rentefond	20-100 %	287.213	290.997	100 %

Andeler i aksjefond

	Bokført verdi 2022 *)	Avkastning 2022	Bokført verdi 31.12.2021*)	Avkastning 2021
Landkreditt Utbytte	34 986	-6 251	41 229	9 146
Landkreditt Norden Utbytte	18 719	-1 938	20 658	2 735
SUM ANDELER I AKSJEFOND	53 705	-8 189	61 887	11 880

*) Bokført verdi er lik virkelig verdi



Aksjer 31.12.2022	Organisasjons nummer	Antall aksjer/ andeler	Eierandel	Bokført verdi 31.12.2022*	Kostpris	Børsnotert	Utbytte mottatt
Vipps AS	918 713 867	1 729	0,001	756	756	Nei	0
Landbrukets Dataflyt SA	870 309 372	1	n.a.	320	320	Nei	0
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	2 912	0,56 %	212	212	Nei	0
VN Norge AS	821 083 052	n.a.	n.a.	2 197	0	Nei	2 270
SUM				3 485	1 288		2 270

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

*Bokført verdi er lik virkelig verdi

	2022	2021
Netto verdiendring og gevinst/-tap på rentebærende verdipapirer	-13 430	-9 805
Netto verdiendring og gevinst/-tap på aksjer	-8 189	11 880
Netto verdiendring på betinget vederlag ved kjøp av aksjer i Landkreditt Eiendom	0	743
Netto gevinst/-tap på valuta	-22	1
SUM NETTO INNTEKT PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI	-21 641	2 820

Se note 2.9 vedrørende prinsipper for verddivurdering



Note 15 Datterselskaper

Per 31.12.2022 har Landkreditt Bank AS følgende datterselskaper:

	Organisasjonsnummer	Anskaffelseskost	Antall aksjer	Resultat	Egenkapital
Landkreditt Boligkreditt AS (100 %)	996 225 127	350 150	350 000	15 290	572 032
Landkreditt Eiendom AS (100 %)	912 641 066	41 363	5 300	-4 232	2 858

LIKVIDITETSFASILITETER LANDKREDITT BOLIGKREDITT

	31.12.2022	31.12.2021
Trukket beløp	179 066	134 541
Ubenyttet ramme	270 934	315 459
Ramme	450 000	450 000

BOKFØRT VERDI AV EGENKAPITAL OG ANNEN USIKRET FINANSIERING LANDKREDITT BOLIGKREDITT

	31.12.2022	31.12.2021
Innskutt egenkapital	350 096	350 096
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	186 555
Sum	350 096	536 651

ANDRE FORPLIKELSER OVERFOR LANDKREDITT BOLIGKREDITT

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



Note 16 Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

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

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

Gjennvinnbart beløp har blitt beregnet ved å estimere bruksverdien og er basert på ledelsens beste estimat. Diskonteringsrenten er utledet fra gjennomsnittlig kapitalkostnad (Wacc) før skatt. Det er benyttet en kontantstrøm på tre år samt en terminalverdi for å beregne nåverdien. Estimerte kontantstrømmer for perioden 2023 – 2025 er basert på godkjente planer. Terminalverdien er basert på tall fra 2025.

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

KONSERN	Immaterielle eiendeler	Goodwill	Anleggsmidler	Bruksretter	Totale varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.2022	91 512	31 172	32 863	73 758	106 621
+ Tilgang dette år	10 804	0	1 431	10 575	12 006
- Avgang dette år	0	0	0	0	0
ANSKAFFELSESKOST 31.12.2022	102 316	31 172	34 294	84 333	118 627
Akk. ordinære avskrivninger 01.01.2022	60 521	0	19 438	32 394	51 832
+ Årets avskrivninger	7 524	0	2 794	12 441	15 235
AKK. ORDINÆRE AVSKRIVNINGER 31.12.2022	68 045	0	22 232	44 835	67 067
BOKFØRT VERDI 31.12.2022	34 273	31 172	12 061	39 499	51 561
Avskrivningssatser:	0-33 %		10-33 %	0-5 %	14 %



Investeringer i og salg av anleggsmidler

	Investeringer	Salg
2018	14 384	0
2019	8 376	0
2020	10 241	0
2021	9 020	0
2022	22 810	0

MORBANK	Immaterielle eiendeler	Anleggsmidler	Bruksretter	Totale varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.2022	91 280	31 131	71 498	102 628
+ Tilgang dette år	10 804	1 359	7 096	8456
- Avgang dette år	0	0	0	0
ANSKAFFELSESKOST 31.12.2022	102 084	32 490	78 594	111 084
Akk. ordinære avskrivninger 01.01.2022	60 420	18 100	30 513	48 613
+ Årets avskrivninger	7 489	2 676	11 670	14 346
AKK. ORDINÆRE AVSKRIVNINGER 31.12.2022	67 909	20 776	42 183	62 960
BOKFØRT VERDI 31.12.2022	34 176	11 714	36 411	48 127
Avskrivningssatser:	0-33 %	10-33 %	0-5 %	14 %

Immaterielle eiendeler består av EDB-lisenser og programvare.



Investeringer i og salg av anleggsmidler	Investeringer	Salg
2018	14 384	0
2019	8 376	0
2020	6 429	0
2021	9 010	0
2022	19 260	0

Note 17 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

KONSERN	31.12.2022		31.12.2021	
	Bokført verdi	Pålydende	Bokført verdi	Pålydende
Innlån vurdert til amortisert kost	7 425 839	7 406 000	7 391 020	7 378 000
SUM GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER	7 425 839	7 406 000	7 391 020	7 378 000


Obligasjoner bokført til amortisert kost 31.12.2022

Verdipapirnr.	Fra dato	Til dato	Utestående 31.12.2022	Egenbehold.	Netto utestående 31.12.2022
NO0010831241	03.09.2018	03.03.2023	303 000	0	303 000
NO0012780941	12.12.2023	16.03.2023	200 000	0	200 000
NO0010793581	22.05.2017	22.05.2023	313 000	0	313 000
NO0010822752	22.05.2018	22.08.2023	107 000	0	107 000
NO0010858681	20.06.2019	20.10.2023	433 000	0	433 000
NO0010830730	22.08.2018	22.11.2023	200 000	0	200 000
NO0010836091	15.11.2018	22.02.2024	500 000	0	500 000
NO0010850142	16.04.2019	16.04.2024	650 000	0	650 000
NO0010882020	13.05.2020	13.09.2024	750 000	0	750 000
NO0010860067	01.08.2019	24.02.2025	750 000	0	750 000
NO0010887136	03.07.2020	03.07.2025	500 000	0	500 000
NO0010890056	10.08.2020	10.09.2025	750 000	0	750 000
NO0010852064	15.05.2019	15.05.2026	500 000	0	500 000
NO0011123564	12.10.2021	12.10.2026	450 000	0	450 000
NO0011033011	23.06.2021	23.03.2027	1 000 000	0	1 000 000
SUM			7 406 000	0	7 406 000


Obligasjoner bokført til amortisert kost 31.12.2021

Verdipapirnr.	Fra dato	Til dato	Utestående 31.12.2021	Egenbehold.	Netto utestående 31.12.2021
NO0010797384	15.06.2017	15.02.2022	51.000	0	51.000
NO0010790835	07.04.2017	07.04.2022	400.000	343.000	57.000
NO0010805328	12.09.2017	12.09.2022	300.000	186.000	114.000
NO0010811367	24.11.2017	24.11.2022	500.000	29.000	471.000
NO0010831241	03.09.2018	03.03.2023	400.000	59.000	341.000
NO0010793581	22.05.2017	22.05.2023	500.000	56.000	444.000
NO0010822752	22.05.2018	22.08.2023	500.000	0	500.000
NO0010858681	20.06.2019	20.10.2023	500.000	0	500.000
NO0010830730	22.08.2018	22.11.2023	200.000	0	200.000
NO0010836091	15.11.2018	22.02.2024	500.000	0	500.000
NO0010850142	16.04.2019	16.04.2024	650.000	0	650.000
NO0010882020	13.05.2020	13.09.2024	750.000	0	750.000
NO0010860067	01.08.2019	24.02.2025	750.000	0	750.000
NO0010887136	03.07.2020	03.07.2025	400.000	0	400.000
NO0010890056	10.08.2020	10.09.2025	750.000	0	750.000
NO0010852064	15.05.2019	15.05.2026	500.000	0	500.000
NO0011123564	12.10.2021	12.10.2026	150.000	0	150.000
NO0011033011	23.06.2021	23.03.2027	250.000	0	250.000
SUM			8.051.000	673.000	7.378.000



	31.12.2022	31.12.2021
Markedsverdi av innlån vurdert til amortisert kost	7 416 858	7 434 054

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

Forfallsstruktur gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31.12.2022	31.12.2021
Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsavslutning	0	0
Gjeld som har kortere løpetid	7 406 000	7 378 000
SUM GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER	7 406 000	7 378 000

MORBANK

	31.12.2022		31.12.2021	
	Bokført verdi	Pålydende	Bokført verdi	Pålydende
Innlån vurdert til amortisert kost	3 311 241	3 299 000	3 569 830	3 563 000
SUM GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER	3 311 241	3 299 000	3 569 830	3 563 000



Sertifikater og obligasjoner bokført til amortisert kost 31.12.2022

Verdipapirnr.	Fra dato	Til dato	Utestående 31.12.2022	Egenbehold.	Netto utest. 31.12.2022
NO0010831241	03.09.2018	03.03.2023	303 000	0	303 000
NO0012780941	12.12.2023	16.03.2023	200 000	0	200 000
NO0010793581	22.05.2017	22.05.2023	313 000	0	313 000
NO0010858681	20.06.2019	20.10.2023	433 000	0	433 000
NO0010830730	22.08.2018	22.11.2023	200 000	0	200 000
NO0010850142	16.04.2019	16.04.2024	650 000	0	650 000
NO0010890056	10.08.2020	10.09.2025	750 000	0	750 000
NO0011123564	12.10.2021	12.10.2026	450 000	0	450 000
SUM			3 299 000	0	3 299 000

Sertifikater og obligasjoner bokført til amortisert kost 31.12.2021

Verdipapirnr.	Fra dato	Til dato	Utestående 31.12.2021	Egenbehold.	Netto utest. 31.12.2021
NO0010790835	07.04.2017	07.04.2022	400.000	343.000	57.000
NO0010811367	24.11.2017	24.11.2022	500.000	29.000	471.000
NO0010831241	03.09.2018	03.03.2023	400.000	59.000	341.000
NO0010793581	22.05.2017	22.05.2023	500.000	56.000	444.000
NO0010858681	20.06.2019	20.10.2023	500.000	0	500.000
NO0010830730	22.08.2018	22.11.2023	200.000	0	200.000
NO0010850142	16.04.2019	16.04.2024	650.000	0	650.000
NO0010890056	10.08.2020	10.09.2025	750.000	0	750.000
NO0011123564	12.10.2021	12.10.2026	150.000	0	150.000
SUM			4.050.000	487.000	3.563.000



	31.12.2022	31.12.2021
Markedsverdi av innlån vurdert til amortisert kost	3 301 515	3 590 313

Pr. 31.12.2022 er den vektete gjennomsnittlige effektive rente på verdipapirlånene 3,83 prosent (1,12 prosent).

Effektiv rente på verdipapirgjelden er beregnet ved å omgjøre hvert innlån til årlig effektiv rente og deretter vekte hvert innlån med størrelsen på lånet.

Forfallsstruktur gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31.12.2022	31.12.2021
Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsavslutning	0	0
Gjeld som har kortere løpetid	3 299 000	3 563 000
SUM GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER	3 299 000	3 563 000



Note 18 Ansvarlig lånekapital til amortisert kost og fondsobligasjonskapital

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

	31.12.2022		31.12.2021	
	Bokført verdi	Pålydende	Bokført verdi	Pålydende
Ansvarlig lånekapital	251 591	250 000	250 715	250 000
Fondsobligasjonskapital	232 950	234 000	199 150	200 000
SUM	484 541	484 000	449 865	450 000

Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital			Utestående	Egenbehold.	Netto utest.	Call-
Verdipapirnr.	Fra dato	Til dato	31.12.2021		31.12.2022	dato
NO0010821432	25.04.2018	25.04.2028	175 000	0	175 000	25.04.2023
NO0010848393	26.03.2019	26.03.2029	75 000	0	75 000	26.03.2024
SUM			250 000	0	250 000	

Evigvarende fondsobligasjoner

Verdipapirnr.	Fra dato	Til dato	Utestående	Egenbehold.	Netto utest.	Call-
			31.12.2021		31.12.2022	dato
NO0010821127	20.04.2018	Evigvarende	84 000	0	84 000	24.04.2023
NO0012433293	08.02.2022	Evigvarende	50 000	0	50 000	08.02.2027
NO0010821127	21.12.2022	Evigvarende	100 000	0	100 000	21.12.2027
SUM			234 000	0	234 000	



	31.12.2022	31.12.2021
Markedsverdi av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonskapital vurdert til amortisert kost	485 289	457 488

Kontantstrøm gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån og fondsobligasjonskapital

Konsern

Nominelle verdier	31.12.2022	Emittert	Forfalt/innløst	31.12.2021
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	250 000	0	0	250 000
Fondsobligasjonskapital	234 000	150 000	116 000	200 000
SUM TILLEGGSKAPITAL	484 000	150 000	116 000	450 000



Note 19 Pensjonsforpliktelser

Morbank og konsern

Konsernets pensjonsordninger tilfredsstillere kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. I konsernet er det kun Landkreditt Bank som har ytelsesbasert pensjonsordning. I tillegg har Landkreditt Bank AFP-ordning som foreløpig regnskapsføres som en innskuddsbasert ordning. Kostnaden for denne i 2022 utgjør 1.266 (1.330). Totalt kostnadsført på innskuddsbaserte pensjonsordninger i 2022 utgjør 7.779 (6.711). Ytelsespensjonsordningen i Landkreditt Bank ble lukket 31.12.2015. Ansatte under 52 år ble overført til en innskuddsbasert ordning, med eventuell kompensasjon.

Forsikrede fondsbaserte forpliktelser

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

Usikrede ikke fondsbaserte forpliktelser

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

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

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

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

Forsikret ordning

Økonomiske forutsetninger:	2022	2021
Diskonteringsrente	4,02 %	2,19 %
Årlig lønnsvekst	2,00 %	1,95 %
Regulering av pensjoner under utbetaling	1,70 %	0,50 %
Regulering av Folketrygdens grunnbeløp	3,50 %	2,75 %
Renteberegning på fondsmidler	4,02 %	2,19 %
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravgift	19,10 %	19,10 %

	2022	2021
Påløpt pensjonsforpliktelse ved periodens begynnelse	75 708	70 574
Årets pensjonsopptjening, Service Cost	3 854	3 977
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsene	1 636	885
Aktuarielt tap (gevinst)	-8 383	2 788
Arbeidsgiveravgift av innbetaling pensjonsmidler	-193	-626
Pensjonsutbetalinger	-2 344	-1 890
PÅLØPT PENSJONSFORPLIKTELSE VED PERIODENS SLUTT	70 278	75 708



Bevegelser pensjonsmidler

Pensjonsmidler ved periodens begynnelse	63 588	59 680
Renteberegning på pensjonsmidlene	1 414	765
Aktuarielt (tap) gevinst	4 166	1 290
Betalte kostnader	-845	-699
Innbetalinger	1 179	4 685
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-193	-626
Pensjonsutbetalinger	-1 838	-1 507
PENSJONSMIDLER VED PERIODENS SLUTT	67 471	63 588

Avstemming - balanseført pensjonsforpliktelse

Balanseført pensjonsforpliktelse ved periodens begynnelse	12 120	10 895
Resultatført pensjonskostnad	4 922	4 795
Aktuarielt tap/(gevinst) ført mot egenkapital	-12 549	1 498
Innbetalinger inklusive arbeidsgiveravgift	-1 179	-4 685
Utbetalt pensjon over drift inklusive arbeidsgiveravgift	-507	-383
BALANSEFØRT PENSJONSFORPLIKTELSE INKL ARBEIDSGIVERAVGIFT *)	2 807	12 120
*) Inkludert arbeidsgiveravgift med:	-1 569	-1 641



Periodens pensjonskostnader inklusive arbeidsgiveravgift

Årets pensjonsopptjening, Service Cost	3 854	3 977
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsene	1 636	885
Renteberegning på pensjonsmidlene	-1 414	-765
Administrasjonskostnader	846	699
PENSJONSKOSTNAD	4 922	4 795

Forutsetninger

	31.12.2022	31.12.2021
Amortiseringsfaktor (forventet gjenstående tjenestetid)	3,90	4,42
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravgiftsfaktor	19,10	19,10

Demografiske data

Antall yrkesaktive	18	22
Gjennomsnittsalder - yrkesaktive	62	61
Sum lønn	15 009	17 180
Gjennomsnittlig lønn	938	904
Antall pensjonister	21	19

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



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

Endringer i obligasjonsrentene

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

Inflasjonsrisiko

Pensjonsordningens forpliktelse har inflasjonsrisiko.

Forventet levetid

Utbetalingsforpliktelsen gjelder for det resterende livsløpet til deltakerne i ordningen. En økning i forventet levetid vil lede til en øking i ordningens forpliktelser.

Landkreditt Banks mål er å matche de langsiktige investeringene med forpliktelsene ettersom de forfaller. Landkreditt Bank overvåker aktivt hvordan løpetider og den forventede avkastning matcher pensjonsutbetalingene ettersom de forfaller. Investeringene er godt diversifiserte, slik at tap i en enkelt investering ikke vil ha vesentlig påvirkning på ordningens totale pensjonsmidler. Forventet samlet innbetaling til ytelsesplanen i 2023 er 4.000.

Sammensetning pensjonsmidler:	2022	2021
Aksjer (13,6 %)	9 176	10 174
Obligasjoner (59,5 %)	40 145	38 471
Eiendom (26,0 %)	17 542	14 180
Annet (0,9 %)	607	763

Forventet forfallstidspunkt på pensjonsordningene (nominelle kontantstrømmer):

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



Netto periodisert pensjonskostnad 2022	Forsikret ordning	Usikrede ordninger
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	2 230	1 193
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	314	116
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsene	1 273	363
Renteberegning på pensjonsmidlene	-1 414	0
Administrasjonskostnader	846	0
NETTO PENSJONSKOSTNAD	3 250	1 673

Avstemming av pensjonsordningens finansierte status mot beløp i balansen	31.12.2022 Forsikret ordning	31.12.2022 Uforsikrede ordninger	31.12.2021 Forsikret ordning	31.12.2021 Uforsikrede ordninger
Pensjonsforpliktelser (brutto)	-52 551	-17 727	-58 881	-16 826
Pensjonsmidler (markedsverdi)	67 471	0	63 588	0
Ikke resultatførte estimatendringer og avvik	0	0	0	0
NETTO PENSJONSMIDLER (-FORPLIKTELSER)	14 919	-17 727	4 707	-16 826

	2022	2021	2020	2019	2018
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	70 278	75 708	70 574	62 886	53 616
Pensjonsmidler 31.12	67 471	63 588	59 680	50 805	51 025
Overskudd/ underskudd	2 807	12 120	10 895	12 081	2 591

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


Sensitivitetsanalyse ytelsesordning 2022 basert på følgende forutsetninger:

Diskonteringsrente +/- 0,5 %

Lønnsregulering +/- 0,5 %

Pensjonsregulering +/- 0,25 %

	Sikret ordning	Usikret ordning
Brutto opptjent pensjonsforpliktelse 31.12.2022	52 552	17 727
Årets pensjonsopptjening pr 31.12.2022	2 230	1 193

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

Estimert pensjonsforpliktelse	Sikret ordning		Usikret ordning	
	- 0,5 prosent	+ 0,5 prosent	- 0,5 prosent	+ 0,5 prosent
Diskonteringsrente	56 214	49 237	17 830	14 702
Lønnsregulering	51 725	53 425	15 237	17 145
Pensjonsregulering	50 825	54 407	15 450	16 926

Årets pensjonsopptjening	Sikret ordning		Usikret ordning	
	- 0,5 prosent	+ 0,5 prosent	- 0,5 prosent	+ 0,5 prosent
Diskonteringsrente	1 804	1 535	971	759
Lønnsregulering	1 606	1 720	785	934
Pensjonsregulering	1 590	1 740	808	910


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

Estimert pensjonsforpliktelse	Sikret ordning		Usikret ordning	
	- 0,5 prosent	+ 0,5 prosent	- 0,5 prosent	+ 0,5 prosent
Diskonteringsrente	7,0 %	-6,3 %	10,3 %	-9,0 %
Lønnsregulering	-1,6 %	1,7 %	-5,7 %	6,1 %
Pensjonsregulering	-3,3 %	3,5 %	-4,4 %	4,8 %

Årets pensjonsopptjening	Sikret ordning		Usikret ordning	
	- 0,5 prosent	+ 0,5 prosent	- 0,5 prosent	+ 0,5 prosent
Diskonteringsrente	8,5 %	-7,7 %	13,3 %	-11,5 %
Lønnsregulering	-3,4 %	3,5 %	-8,4 %	9,0 %
Pensjonsregulering	-4,3 %	4,7 %	-5,7 %	6,2 %



Note 20 Skattekostnad

KONSERN

Årets skattekostnad	2022	2021
Resultat før skatt	243 745	256 697
Permanente resultatforskjeller	7 579	-18 477
Endring midlertidige forskjeller anleggsmidler	2 085	532
Endring midlertidige forskjeller aksjer og rentepapirer	-7 854	11 942
Endring midlertidige forskjeller pensjoner	-9 216	1 129
ÅRETS SKATTEGRUNNLAG AV ORDINÆR DRIFT	236 339	251 823
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt	14 985	-13 603
Konsernbidrag	-4 335	-4 440
Underskudd til fremføring	2 045	0
GRUNNLAG FOR BETALBAR SKATT	234 049	247 384
BETALBAR SKATT AV ÅRETS SKATTEGRUNNLAG	58 191	60 584
Korreksjon avsetning tidligere år	-210	447
Netto endring utsatt skatt	14	0
Skatt på direkte balanseførte forskjeller	994	-3 729
ÅRETS SKATTEKOSTNAD I ÅRSRESULTATET	58 989	57 302


Skattekostnad totalresultatet

Årets skattekostnad i årsresultatet	58 989	57 302
Utsatt skatt i utvidet resultat	3 142	-321
SUM SKATTEKOSTNAD PÅ TOTALRESULTATET	62 131	56 982

Beregning av utsatt skatt

	2022	2021
Midlertidige forskjeller knyttet til:		
Pensjonsforpliktelser	-2 807	-12 024
Sertifikater og obligasjoner	-5 518	-6 531
Anleggsmidler	11 487	10 202
NETTO NEGATIVE MIDLERTIDIGE FORSKJELLER	3 162	-8 353
UTSATT SKATT/ SKATTEFORDEL 22 % OG 25 %	2 244	-2 126

Avstemming av skattekostnad

	2022	2021
Resultat før skatt	243 745	256 697
Skatt beregnet med selskapets vektete gjennomsnittlige skattesats	62 303	63 366
-Ikke skattepliktig inntekt	-3 678	-10 117
-Skattemessig ikke fradragsberettigede kostnader	3 739	3 285
For mye/ lite avsatt tidligere år	-234	447
SKATTEKOSTNAD	62 131	56 981



Morbank

Årets skattekostnad	2022	2021
Resultat før skatt	228 335	212 864
Permanente resultatforskjeller	7 555	-18 512
Endring midlertidige forskjeller anleggsmidler	-15	813
Endring midlertidige forskjeller aksjer og rentepapirer	835	9 881
Endring midlertidige forskjeller pensjoner	-9 216	1 129
ÅRETS SKATTEGRUNNLAG AV ORDINÆR DRIFT	227 494	206 175
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt	8 396	-11 823
Konsernbidrag	-4 335	-4 440
GRUNNLAG FOR BETALBAR SKATT	223 159	201 736
BETALBAR SKATT AV ÅRETS SKATTEGRUNNLAG	55 790	50 434
Korreksjon avsetning tidligere år	-204	474
Netto endring utsatt skatt	-990	-3 253
ÅRETS SKATTEKOSTNAD I ÅRSRESULTATET	54 595	47 655
Skattekostnad totalresultatet		
Årets skattekostnad i årsresultatet	54 595	47 655
Utsatt skatt i utvidet resultat	3 137	-297
SUM SKATTEKOSTNAD PÅ TOTALRESULTATET	57 732	47 358



Beregning av utsatt skatt	2022	2021
Midlertidige forskjeller knyttet til:		
Pensjonsforpliktelser	-2 807	-12 024
Sertifikater og obligasjoner	-5 518	-4 558
Anleggsmidler	11 487	10 158
Netto negative midlertidige forskjeller	3 162	-6 424
UTSATT SKATT/ SKATTEFORDEL 25 %	790	-1 606

Avstemming av skattekostnad	2022	2021
Resultat før skatt	228 335	212 864
Skatt beregnet med selskapets vektete gjennomsnittlige skattesats	57 084	53 216
-Ikke skattepliktig inntekt	-2 957	-9 618
-Skattemessig ikke fradragsberettigede kostnader	3 809	3 285
For mye/ lite avsatt tidligere år	-204	474
SKATTEKOSTNAD	57 732	47 357



Note 21 Likviditetsrisiko og renterisiko

Konsern

Spesifikasjon av kontantstrøm fra gjeldsposter fordelt etter forfallstidspunkt 31.12.2022

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten forfall	Totalt
Innlån fra kredittinst. og finansieringsforetak til amort. kost ¹⁾	266	0	0	0	0	0	266
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost ²⁾	20 986 828	0	0	0	0	0	20 986 828
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost ³⁾	19 104	552 260	1 234 918	6 219 325	0	0	8 025 607
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost ³⁾	2 129	906	179 938	75 937	0	0	258 910
Leieforpliktelser	3 763	38	11 326	31 521	0	0	46 647
SUM GJELD	21 012 090	553 203	1 426 183	6 326 783	0	0	29 318 259

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	Uten forfall	Totalt
Innlån fra kredittinst. og finansieringsforetak til amort. kost ¹⁾	266	0	0	0	0	0	266
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost ²⁾	20.636.795	0	0	0	0	0	20.636.795
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost ³⁾	5.459	69.192	742.495	8.426.266	251.436	0	9.494.848
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost ³⁾	953	478	5.122	255.999	0	0	262.552
Leieforpliktelser	1.002	2.004	8.960	34.146	0	0	46.113
SUM GJELD	20.644.475	71.675	756.577	8.716.411	251.436	0	30.440.574

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

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

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

Se note 3.1.3 for prinsippene vedrørende styring av likviditetsrisiko.


Spesifikasjon av hovedposter i balansen gruppert etter reprisingstidspunkt 31.12.2022

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten prisreg.	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	123 371	0	0	0	0	0	123 371
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 010 394	0	0	0	0	0	1 010 394
Utlån og fordringer på kunder	0	28 283 198	43 225	143 359	0	8 915	28 478 697
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	335 620	1 684 397	412 475	0	0	0	2 432 492
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	57 190	0	0	0	0	0	57 190
Goodwill	0	0	0	0	0	31 172	31 172
Andre immaterielle eiendeler	0	0	0	0	0	34 273	34 273
Varige driftsmidler	0	0	0	0	0	51 561	51 561
Andre eiendeler	0	0	0	0	0	18 881	18 881
SUM EIENDELER	1 526 575	29 967 595	455 700	143 359	0	144 802	32 238 032
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	266	0	0	0	0	0	266
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	0	20 986 828	0	0	0	0	20 986 828
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	2 049 306	5 176 029	200 504	0	0	0	7 425 839
Annen gjeld	0	0	44 874	0	0	126 376	171 250
Forpliktelser ved utsatt skatt	0	0	0	0	0	2 244	2 244
Andre avsetninger	0	0	0	0	0	22 007	22 007
Pensjonsforpliktelser	0	0	0	0	0	2 946	2 946
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	176 550	75 041	0	0	0	0	251 591
Sum egenkapital	85 121	150 643	0	0	0	3 139 296	3 375 060
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2 311 243	26 388 541	245 378	0	0	3 292 870	32 238 032
Ikke balanseførte finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
NETTO RENTEKSPONERING	-784 667	3 579 054	210 322	143 359	0	-3 148 068	0
NETTO EKSPONERING I % AV FORVALTNINGSKAPITAL	-2 %	11 %	1 %	0 %	0 %	-10 %	0 %

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom aktiva og passivaposter. Konsernet vil ikke kunne gjennomføre renteendringer parallelt for alle balanseposter. Basert på konsernets balanse pr 31.12.2022 gir et parallelt skift i rentekurven på ett prosentpoeng en total renterisiko på 11 683 (6 718). Resultat etter skatt og egenkapitaleffekten blir 8 763 (5 032).


Spesifikasjon av hovedposter i balansen gruppert etter reprisingstidspunkt 31.12.2021

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten prisreg.	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	75.143	0	0	0	0	0	75.143
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1.203.882	0	0	0	0	0	1.203.882
Utlån og fordringer på kunder	32.062	26.155.198	11.614	205.472	0	10.643	26.414.989
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	667.563	2.813.417	258.360	0	0	0	3.739.340
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	65.372	0	0	0	0	0	65.372
Goodwill	0	0	0	0	0	31.172	31.172
Andre immaterielle eiendeler	0	0	0	0	0	30.992	30.992
Utsatt skattefordel	0	0	0	0	0	2.125	2.125
Varige driftsmidler	0	0	0	0	0	54.791	54.791
Andre eiendeler	0	0	0	0	0	13.728	13.728
SUM EIENDELER	2.044.021	28.968.615	269.974	205.472	0	143.451	31.631.534
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	266	0	0	0	0	0	266
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	0	20.636.795	0	0	0	0	20.636.795
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	1.257.019	5.933.498	504	200.000	0	0	7.391.020
Annen gjeld	0	0	47.175	0	0	108.335	155.510
Forpliktelser ved utsatt skatt	0	0	0	0	0	0	0
Andre avsetninger	0	0	0	0	0	18.851	18.851
Pensjonsforpliktelser	0	0	0	0	0	12.182	12.182
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	175.694	75.021	0	0	0	0	250.715
Sum egenkapital	199.150	0	0	0	0	2.967.046	3.166.196
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	1.632.128	26.645.313	47.679	200.000	0	3.106.413	31.631.534
Ikke balanseførte finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
NETTO RENTEKSPONERING	411.893	2.323.302	222.295	5.472	0	-2.962.962	0
NETTO EKSPONERING I % AV FORVALTNINGSKAPITAL	1 %	7 %	1 %	0 %	0 %	-9 %	0 %



MORBANK

Spesifikasjon av kontantstrøm fra finansielle forpliktelser fordelt etter forfallstidspunkt 31.12.2022

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten forfall	Totalt
Innlån fra kredittinst. og finansieringsforetak til amort. kost ¹⁾	584	0	0	0	0	0	584
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost ²⁾	20 988 116	0	0	0	0	0	20 988 116
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost ³⁾	14 833	518 531	1 009 283	1 965 105	0	0	3 507 752
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost ³⁾	2 129	906	179 938	75 937	0	0	258 910
Leieforpliktelser	3 563	38	10 726	29 121	0	0	43 448
SUM GJELD	21 009 224	519 474	1 199 948	2 070 164	0	0	24 798 809

Spesifikasjon av kontantstrøm fra finansielle forpliktelser fordelt etter forfallstidspunkt 31.12.2021

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten forfall	Totalt
Innlån fra kredittinst. og finansieringsforetak til amort. kost ¹⁾	492	0	0	0	0	0	492
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost ²⁾	20.637.659	0	0	0	0	0	20.637.659
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost ³⁾	4.468	7.414	580.689	4.838.446	0	0	5.431.017
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost ³⁾	953	478	5.122	255.999	0	0	262.552
Leieforpliktelser	969	1.939	8.664	34.146	0	0	45.718
SUM GJELD	20.644.542	9.831	594.475	5.128.591	0	0	26.377.439

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

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

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

Se note 3.1.3 for prinsippene vedrørende styring av likviditetsrisiko.


Spesifikasjon av hovedposter i balansen gruppert etter reprisingstidspunkt 31.12.2022

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten prisreg.	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	123 371	0	0	0	0	0	123 371
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 182 249	0	0	0	0	0	1 182 249
Utlån og fordringer på kunder	0	23 457 756	43 225	143 359	0	0	23 644 340
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	335 620	1 668 404	388 033	0	0	0	2 392 057
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	57 190	0	0	0	0	391 513	448 703
Andre immaterielle eiendeler	0	0	0	0	0	34 176	34 176
Varige driftsmidler	0	0	0	0	0	48 127	48 127
Andre eiendeler	0	0	0	0	0	18 644	18 644
SUM EIENDELER	1 698 430	25 126 160	431 258	143 359	0	492 459	27 891 666
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	584	0	0	0	0	0	584
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	0	20 988 116	0	0	0	0	20 988 116
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	1 545 227	1 565 510	200 504	0	0	0	3 311 241
Forpliktelser ved utsatt skatt	0	0	0	0	0	790	790
Annen gjeld	0	0	44 874	0	0	110 122	154 996
Andre avsetninger	0	0	0	0	0	21 055	21 055
Pensjonsforpliktelser	0	0	0	0	0	2 946	2 946
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	176 550	75 041	0	0	0	0	251 591
Sum egenkapital	85 121	150 643	0	0	0	2 924 585	3 160 348
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	1 807 481	22 779 309	245 378	0	0	3 059 498	27 891 666
Ikke balanseførte finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
NETTO RENTEKSPONERING	-109 051	2 346 851	185 880	143 359	0	-2 567 039	0
NETTO EKSPONERING I % AV FORVALTNINGSKAPITAL	0 %	8 %	1 %	1 %	0 %	-9 %	0 %

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


Spesifikasjon av hovedposter i balansen gruppert etter reprisingstidspunkt 31.12.2021

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten prisreg.	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	75.143	0	0	0	0	0	75.143
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1.331.915	0	0	0	0	0	1.331.915
Utlån og fordringer på kunder	30.009	21.492.866	11.614	205.472	0	0	21.739.962
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	854.236	2.803.425	233.499	0	0	0	3.891.160
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	65.372	0	0	0	0	386.513	451.884
Andre immaterielle eiendeler	0	0	0	0	0	30.861	30.861
Utsatt skattefordel	0	0	0	0	0	1.605	1.605
Varige driftsmidler	0	0	0	0	0	54.017	54.017
Andre eiendeler	0	0	0	0	0	13.354	13.354
SUM EIENDELER	2.356.674	24.296.292	245.113	205.472	0	486.350	27.589.901
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	492	0	0	0	0	0	492
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	0	20.637.659	0	0	0	0	20.637.659
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	857.019	2.512.307	504	200.000	0	0	3.569.830
Annen gjeld	0	0	47.175	0	0	96.919	144.094
Andre avsetninger	0	0	0	0	0	16.846	16.846
Pensjonsforpliktelser	0	0	0	0	0	12.182	12.182
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	175.694	75.021	0	0	0	0	250.715
Sum egenkapital	199.150	0	0	0	0	2.758.932	2.958.082
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	1.232.355	23.224.987	47.679	200.000	0	2.884.879	27.589.901
Ikke balanseførte finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
NETTO RENTEKSPONERING	1.124.319	1.071.304	197.434	5.472	0	-2.398.529	0
NETTO EKSPONERING I % AV FORVALTNINGSKAPITAL	4 %	4 %	1 %	0 %	0 %	-9 %	0 %



Note 22 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

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

	Konsern		Morbank	
	2022	2021	2022	2021
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak uten avtalt løpetid	552 692	547 097	552 692	547 097
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak med avtalt løpetid	457 702	656 784	629 557	784 817
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 010 394	1 203 882	1 182 249	1 331 915

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



Note 23 Gjennomsnittlig rente gjeld

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

	KONSERN		MORBANK	
	2022	2021	2022	2021
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	1,50	0,05	1,50	0,47
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	2,22	0,60	2,22	0,60
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	3,68	1,08	3,84	1,12
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	5,05	1,64	5,05	1,64



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

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

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

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



Innskudd fra kunder	31.12.2022	31.12.2021
Privatmarkeds kunder	14 661 774	14 654 168
Næringslivskunder	6 325 054	5 982 627
SUM	20 986 828	20 636 795
Landbruk	4 301 146	3 971 592
Industri	73 735	92 759
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	277 784	262 445
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	161 188	164 663
Eiendomsdrift	349 868	382 151
Tjenesteytende næringer	814 075	916 955
Øvrige kundegrupper	347 259	192 063
SUM NÆRINGSLIVKUNDER	6 325 054	5 982 627

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



Note 25 Kontantstrøm fra finansiering

Konsern

	Gjeld 1.1.	Opptak av ny gjeld	Endring beholdning av egne utstedte obligasjoner	Nedbetaling av gjeld	Rentekostnad 2022	Renter betalt 2022	Amortisering over-/underkurs	Gjeld 31.12.
Avstemming av kontantstrøm fra finansiering 2022								
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	266	0	0	0	5	-5	0	266
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	7 391 020	1 350 000	673 000	-1 995 000	155 191	-134 015	-14 358	7 425 839
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	250 715	0	0	0	8 156	-7 280	0	251 591
Leieforpliktelser	47 409	10 822	n/a	-14 750	1 340	0	n/a	44 821

Konsern

	Gjeld 1.1.	Opptak av ny gjeld	Endring beholdning av egne utstedte obligasjoner	Nedbetaling av gjeld	Rentekostnad 2021	Renter betalt 2021	Amortisering over-/underkurs	Gjeld 31.12.
Avstemming av kontantstrøm fra finansiering 2021								
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	388	-122	0	0	316	-316	0	266
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	8.585.918	650.000	-523.451	-1.323.000	79.056	-78.694	1.193	7.391.021
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	250.571	0	0	0	5.338	-5.195	0	250.715
Leieforpliktelser	58.150	1.425	n/a	-13.636	1.470	0	n/a	47.409



Morbank

	Gjeld 1.1.	Opptak av gjeld	Endring beholdning av egne utstedte obligasjoner	Nedbetaling av gjeld	Rentekostnad 2022	Renter betalt 2022	Amortisering over-/underkurs	Gjeld 31.12.
Avstemming av kontantstrøm fra finansiering 2022								
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	492	91	0	0	7	-7	0	584
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	3 569 830	500 000	487 000	-1 251 000	74 103	-62 842	-5 850	3 311 240
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	250 715	0	0	0	8 156	-7 280	0	251 591
Leieforpliktelser	47 175	7 197	n/a	-13 950	1 289	0	n/a	41 712

	Gjeld 1.1.	Opptak av gjeld	Endring beholdning av egne utstedte obligasjoner	Nedbetaling av gjeld	Rentekostnad 2021	Renter betalt 2021	Amortisering over-/underkurs	Gjeld 31.12.
Avstemming av kontantstrøm fra finansiering 2021								
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	326	169	0	166	313	-313	0	661
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	4.318.717	150.000	-367.784	-530.000	47.352	-47.364	-1.092	3.569.829
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	250.571	0	0	0	5.338	-5.195	0	250.715
Leieforpliktelser	56.810	1.416	n/a	-12.499	1.449	0	n/a	47.175



Note 26 Forvaltnings- og administrasjonstjenester

Landkreditt Bank har som sine viktigste forretningsområder å forvalte og drive mersalg på egne porteføljer samt distribusjon, salg av egne spareprodukter og salg av spareprodukter for Landkreditt Forvaltning AS. Landkreditt Bank er også agent for Landkreditt Forsikring AS. Videre utfører Landkreditt Bank administrative tjenester for alle selskapene i konsernet. Alle transaksjoner gjennomføres på grunnlag av forretningsmessige avtaler selskapene imellom. Se også note 11.

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



Note 27 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

Konsern

Pr 31.12.2022	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	Totalt
Eiendeler:					
Eiendeler:					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	123 371	0	123 371
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	1 010 394	0	1 010 394
Utlån og fordringer på kunder	0	12 634 552	15 844 145	0	28 478 697
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	2 432 492	0	0	0	2 432 492
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	57 190	0	0	0	57 190
SUM	2 489 682	12 634 552	16 977 911	0	32 102 144
Forpliktelser:					
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	0	0	0	266	266
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	0	0	0	20 986 828	20 986 828
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	0	0	0	7 425 839	7 425 839
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	0	0	0	251 591	251 591
SUM	0	0	0	28 664 524	28 664 524



Pr 31.12.2021	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	Utlån og fordringer vurdert til amortisert kost	Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost	Totalt
Eiendeler:					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	75.143	0	75.143
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	1.203.882	0	1.203.882
Utlån og fordringer på kunder	0	11.374.885	15.040.104	0	26.414.989
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	3.739.340	0	0	0	3.739.340
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	65.372	0	0	0	65.372
SUM	3.804.712	11.374.885	16.319.129	0	31.498.726
Forpliktelser:					
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	0	0	0	266	266
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	0	0	0	20.636.795	20.636.795
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	0	0	0	7.391.020	7.391.020
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	0	0	0	250.715	250.715
SUM	0	0	0	28.278.796	28.278.796



Morbank

Pr 31.12.2022	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	Utlån og fordringer vurdert til amortisert kost	Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost	Totalt
Eiendeler:					
Eiendeler:					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	123 371	0	123 371
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	1 182 249	0	1 182 249
Utlån og fordringer på kunder	0	7 809 109	15 835 231	0	23 644 340
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	2 392 057	0	0	0	2 392 057
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	57 190	0	0	0	57 190
SUM	2 449 247	7 809 109	17 140 851	0	27 399 207
Forpliktelser:					
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	0	0	0	584	584
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	0	0	0	20 988 116	20 988 116
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	0	0	0	3 311 241	3 311 241
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	0	0	0	251 591	251 591
SUM	0	0	0	24 551 531	24 551 531



Pr 31.12.2021	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	Utlån og fordringer vurdert til amortisert kost	Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost	Totalt
Eiendeler:					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	75.143	0	75.143
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	1.331.915	0	1.331.915
Utlån og fordringer på kunder	0	6.707.122	15.032.840	0	21.739.962
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	3.891.160	0	0	0	3.891.160
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	65.372	0	0	0	65.372
SUM	3.956.532	6.707.122	16.439.897	0	27.103.551
Forpliktelser:					
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	0	0	0	492	492
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	0	0	0	20.637.659	20.637.659
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	0	0	0	3.569.830	3.569.830
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	0	0	0	250.715	250.715
SUM	0	0	0	24.458.696	24.458.696



Note 28 Eiendeler og forpliktelser målt til virkelig verdi

Konsern

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

Følgende nivåinndeling benyttes ved vurdering av virkelig verdi:

Nivå 1: Gjelder investeringer i stats- og kommunesertifikater og andeler i aksje- og rentefond med notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse

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

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

Se også note 2.9 for opplysning om vurdering av virkelig verdi og verdsettelsesteknikker

Pr 31.12.2022

Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	821 821	1 610 671	0	2 432 492
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	53 705	0	3 485	57 190

Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over utvidet resultat:

Utlån og fordringer på kunder	0	0	12 634 552	12 634 552
SUM EIENDELER	875 526	1 610 671	12 638 037	15 124 234
SUM FORPLIKTELSER	0	0	0	0

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

Avstemming Nivå 3

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


Pr 31.12.2021

Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	814.922	2.924.419	0	3.739.339
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	61.887	0	3.485	65.372
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over utvidet resultat:				
Utlån og fordringer på kunder	0	0	11.374.885	11.374.885
SUM EIENDELER	876.808	2.924.419	11.378.370	15.179.597
SUM FORPLIKTELSER	0	0	0	0

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

Avstemming Nivå 3

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



MORBANK

Pr 31.12.2022	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet:				
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	787 387	1 604 670	0	2 392 057
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	53 705	0	3 485	57 190
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over utvidet resultat:				
Utlån til og fordringer på kunder	0	0	7 809 109	7 809 109
SUM EIENDELER	841 092	1 604 670	7 812 594	10 258 356
SUM FORPLIKTELSER	0	0	0	0

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

Avstemming Nivå 3

Inngående balanse 01.01.2022	6 710 607
Årets endring i utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi over utvidet resultat	1 101 987
UTGÅENDE BALANSE 31.12.2022	7 812 594



Pr 31.12.2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet:				
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	780.069	3.111.091	0	3.891.160
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	61.887	0	3.485	65.372
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over utvidet resultat:				
- Utlån til og fordringer på kunder	0	0	6.707.122	6.707.122
SUM EIENDELER	841.955	3.111.091	6.710.607	10.663.653
SUM FORPLIKTELSER	0	0	0	0

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

Avstemming Nivå 3

Inngående balanse 01.01.2021	6.638.058
Årets endring i aksjer til virkelig verdi over resultatet	212
Årets endring i utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi over utvidet resultat	72.337
UTGÅENDE BALANSE 31.12.2021	6.710.607



Note 29 Eiendeler og forpliktelser målt til amortisert kost

For balansepostene kontanter og fordringer på sentralbanker, utlån og fordringer på kredittinstitusjoner, netto utlån og fordringer på kunder, lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid, innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid er balanseført verdi tilnærmet lik virkelig verdi.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer samt ansvarlig lånekapital

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

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

KONSERN	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
	2022	2022	2021	2021
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	7 425 839	7 416 858	7 391 020	7 434 054
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	251 591	250 873	250 715	253 370
GJELD	7 677 430	7 667 731	7 641 735	7 687 424

MORBANK	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
	2022	2022	2021	2021
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	3 311 241	3 301 515	3 569 830	3 590 313
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	251 591	250 873	250 715	253 370
GJELD	3 562 831	3 552 388	3 820 544	3 843 683



Note 30 Maksimal kredittesponering, ikke hensyntatt pantstillelser

	KONSERN		MORBANK	
	2022	2021	2022	2021
Eiendeler:				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	123 371	75 143	123 371	75 143
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 010 394	1 203 882	1 182 249	1 331 915
Utlån og fordringer på kunder - amortisert kost	15 844 145	15 040 104	15 835 231	15 032 840
Utlån og fordringer på kunder - virkelig verdi over utvidet resultat	12 634 552	11 374 885	7 809 109	6 707 122
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	2 432 492	3 739 340	2 392 057	3 891 160
SUM BALANSEFØRTE EIENDELER MED KREDITTEKSPONERING	32 044 954	31 433 354	27 342 017	27 038 179
Forpliktelser:				
Ubenyttede kreditter og betingede forpliktelser (garantier)	4 266 834	4 141 482	3 232 677	3 124 638
SUM FINANSIELL GARANTISTILLELSE	4 266 834	4 141 482	3 232 677	3 124 638
TOTAL KREDITTEKSPONERING	36 311 788	35 574 837	30 574 694	30 162 817



Note 31 Annen gjeld

	KONSERN		MORBANK	
	2022	2021	2022	2021
Interimskonti / tidsforskjeller i oppgjør (Nets, VISA og datasentraler)	28 560	16 175	28 560	16 175
Skattetrekk og annen gjeld til ansatte	9 745	8 345	4 700	4 301
Leverandørgjeld	18 702	17 975	17 024	17 397
Forpliktelser leiekontrakter IFRS 16	44 821	47 409	41 712	47 175
Betalbar skatt	58 191	60 584	55 790	50 434
Tapsavsetning på garantier og ubenyttede rammer	3 457	4 003	2 873	3 563
Konsernbidrag	4 335	4 440	4 335	4 440
Annen gjeld	3 440	1 018	1	609
SUM ANNEN GJELD	171 250	159 950	154 996	144 094



Note 32 Leieavtaler

Bruksretteiendel

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

	KONSERN		MORBANK	
	2022	2021	2022	2021
Balanse 01.01.2022	41 365	51 369	40 986	50 047
Korreksjon knyttet til justering av leie	3 702	922	4 081	922
Tilgang leiekontrakt	6 872	503	3 015	494
Terminert avtale	0	-144	0	-144
Årets avskrivning	-12 441	-11 284	-11 670	-10 333
BALANSE 31.12.2022	39 499	41 365	36 413	40 986

Leieforpliktelse

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

Beløp i resultatregnskapet	KONSERN		MORBANK	
	2022	2021	2022	2021
Rente på leieforpliktelse	1 340	1 470	1 289	1 449
Gevinst ved terminert avtale	0	6	0	6
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	78	69	78	69
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	7	326	101	326

Samlede utgående konstantstrømmer for leieavtaler i konsern utgjorde 14 750 (13.858). Samlede utgående konstantstrømmer for leieavtaler i morbank utgjorde 13.950 (12 878). Landkreditt Bank konsern har forlengelsesopsjon knyttet til husleiekontrakt. Samlet udiskonterte kontantsrømmer knyttet til forlengelsesopsjon som ikke er inkludert i leieperioden utgjør TNOK 139 503 (124 292).



Som utleier

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

Renteinntekter for året utgjorde 114 (55).

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

	KONSERN		MORBANK	
	2022	2021	2022	2021
Opptil ett år	1 208	1 141	1 208	1 141
Mellom ett og to år	1 208	1 141	1 208	1 141
Mellom to og tre år	1 208	1 141	1 208	1 141
Mellom tre og fire år	0	1 141	0	1 141
SUM	3 624	4 566	3 624	4 566
Uopptjent	-147	-236	-147	-236
BALANSEFØRT VERDI (NETTOINVESTERING I LEIEAVTALEN)	3 477	4 329	3 477	4 329



Note 33 Avstemming egenkapital ved endring regnskapsprinsipp

	Selskapskapital	Annen egenkapital	Fondsobligasjonskapital	Sum
Egenkapital 31.12.2020	1 380 000	1 401 689	199 150	2 980 842
Konsernbidrag		-5 616		-5 616
Egenkapital 01.01.2021	1 380 000	1 396 073	199 150	2 975 223

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

Avstemming Nivå 3

Annen gjeld 31.12.2020				168 302
Konsernbidrag				5 616
Annen gjeld 01.01.2021				173 918

Note 34 Hendelser etter balansedagen

Regnskapet er fremlagt for styret 14. februar 2023.

Foretakets eiere har ikke myndighet til å endre regnskapet etter tidspunkt for vedtak om fremleggelse av regnskapet.

Det foreligger ingen spesielle hendelser etter balansedag.



Til generalforsamlingen i Landkreditt Bank AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

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

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, andre inntekter og kostnader, endring egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, andre inntekter og kostnader, endring egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

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

Sentrale forhold ved revisjonen

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

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

Sentrale forhold ved revisjonen

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Verdien av utlån

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modell-basert 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 i revisjonen særlig fokusert på:

- ledelsens prosess for identifikasjon av utlån med objektive indikasjoner på verdifall,

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 er benyttet til å evaluere design og hensiktsmessighet av, og teste operasjonell effektivitet av etablerte kontroller som skal sikre integriteten av IT-systemene som er relevante for finansiell rapportering. Revisors testing omfattet blant annet om sentrale beregninger foretatt av kjernesystemene ble utført i tråd med forventningene, herunder renteberegninger og amortiseringer. Testingen omfattet dessuten integriteten av data, endringer av og tilgang til systemene. For å ta stilling til om vi kunne legge informasjonen i revisors rapporter til grunn for våre vurderinger, forsikret vi oss om

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

Note 2, note 3, note 5, note 6 og note 8 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av selskapets tapsmodell og for hvordan selskapet estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9.

revisorens kompetanse og objektivitet og gjennomgikk tilsendte rapporter og vurderte mulige avvik og tiltak. Vi har også selv gjennomført testing av tilgangskontroller til IT-systemer og arbeidsdeling der det var nødvendig av hensyn til våre egne konkrete revisjons handlinger.

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

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

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon.

Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

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



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

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

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

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

Oslo, 14. februar 2023

PricewaterhouseCoopers AS

Anne Lene Stensholdt
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Revisjonsberetning

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Stensholdt, Anne Lene	BANKID	2023-02-14 11:42



This document package contains:

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



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

