



# Delårsrapport

for Landkreditt Bank

3. kvartal 2022





# Beretning pr 3. Kvartal 2022

## Virksomheten

Resultat før skatt i konsernet etter ni måneder i 2022 utgjør 150 millioner kroner. Dette er en reduksjon på 59 millioner kroner fra tilsvarende periode i 2021. Resultatet av den underliggende driften er som i 2021, men inflasjon og usikkerheten knyttet til utviklingen i nasjonal og internasjonal økonomi samt krigen i Ukraina har bidratt til en periode med sterkt økende markedsrenter og svak kursavkastning på investeringer i verdipapirer. Førstnevnte påvirker i stor grad utviklingen i rentemarginen som følge av at noe av innlånskostnadene øker mer enn 2 måneder for utlånsrentene reguleres tilsvarende. God utlånsvekst og høy innskuddsdekning har motvirket noe av dette. Samtidig vil et høyere rentenivå over tid bidra til økning i netto renteinntekter og resultat.

Utlånsveksten er meget god der utlånene har økt med 6,5 prosent siden siste årsskifte. Utlånstapene er fortsatt lave.

Landkreditt Bank er ratet A- av Scope Ratings med «stable outlook». Tilsvarende er Landkreditt Boligkreditt ratet AAA, også med «stable outlook».

Kapitaldekningen i bankkonsernet utgjør 22,99 prosent (21,83 prosent). Den rene kjernekapitaldekningen er beregnet til 19,89 prosent (18,72 prosent). Uvektet kjernekapitalandel utgjør 8,96 prosent (8,59 prosent). Konsernet og morselskapet er godt kapitalisert for videre vekst.

Liquidity Coverage Ratio er beregnet til 324 prosent (352 prosent) og konsernet har god likviditet. Videre utgjør Net Stable Funding Ratio 150 prosent (158 prosent). Innskuddsdekningen i konsernet utgjør 77,5 prosent (78,6 prosent). Innskuddsveksten i konsernet siste 12 måneder utgjør 5,8 prosent (9,1 prosent). Dekningen er høy som følge av god vekst. Likviditeten i landbruket følger som regel et fast mønster hvert år, der likviditeten er høyest i februar etter utbetaling av produksjonstilskudd og lavest like etter årsskiftet.

Utlånsveksten på årsbasis i bankkonsernet utgjør 7,2 prosent (0,5 prosent). Utlånsporteføljen består hovedsakelig av utlån med pant i boligeiendom (48 prosent) og næringslån (52 prosent), sistnevnte i det alt vesentlige lån

til landbruket. Landbruksporteføljen inkluderer reelt sett en betydelig andel boligpant. Begge porteføljene består av utlån til kunder med god betjeningsevne samt sikkerhet og har klart seg godt gjennom pandemien. Mye tyder på at økonomien er på toppen av en konjunkturbølge og det er knyttet usikkerhet til hvilken type landing man ender på. Kredittrisikoen anses likevel å være lav. Ved avleggelsen av regnskapet pr 30. september 2022 er det ingen tegn til at porteføljene er utsatt for vesentlige tap.

Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager utgjør 201 millioner kroner (201 millioner kroner). Det er netto inntektsført 4,6 millioner kroner (6,6 millioner kroner) i tap på utlån.

En god innskuddsdekning bidrar til en høy andel stabil finansiering og er videre et viktig styringsverktøy for å ha kontroll på rentemarginen. Det er lagt vekt på å ha en god forfallstruktur på alle innlån som er tatt opp i markedet. Høy innskuddsdekning og god forfallstruktur på innlån tatt opp i markedet bidrar til at likvidetsrisikoen er lav. Konsernet har en høyere innskuddsdekning enn de fleste

bankkonsern det er naturlig å sammenligne seg med. Dette er en bevisst strategi. Samtidig er innskuddsmassen satt sammen av et stort antall mindre kunder.

Markedsrisikoen er hovedsakelig knyttet til investeringer i verdipapirer og lignende. Investeringene er i stor grad rettet inn mot å ha en forsvarlig likvidetsrisiko og består for en stor del av investeringer i norsk stat og obligasjoner med fortrinnsrett. Det er også investert noe i fondsobligasjoner, aksje- og rentefond. Til tross for en konservativ investeringsprofil blir porteføljene negativt påvirket av markedsutviklingen.

## Landkreditt Boligkreditt

Resultat før skatt etter hittil i 2022 utgjør 14,9 millioner kroner. Dette er en reduksjon på 19,7 millioner kroner fra tilsvarende periode i 2021. Reduksjonen kommer hovedsakelig som følge av høye innlånskostnader etter en betydelig økning i det generelle rentenivået.

Kapitaldekningen er beregnet til 30,75 prosent (25,47 prosent). All egenkapital er renkjernekapital.



Uvektet kjernekapitalandel utgjør 11,01 prosent (9,49 prosent). Selskapet har pr 30. september 2022 netto overtatt 4.453 millioner kroner i boliglån fra Landkreditt Bank. Dette er 33 prosent av bankkonsernets utlån til privatkunder. Gjennomsnittlig belåningsgrad utgjør 35 prosent. Alle utlån er nedbetalingslån eller boligkreditter med flytende rente. Overpantsettelsen pr 30. september 2022 utgjør 16,9 prosent (16,6 prosent). Den videre veksten er avhengig av utlånsveksten i Landkreditt Bank innen privatmarkedssegmentet. Overføring av utlån mellom Landkreditt Boligkreditt og Landkreditt Bank er regulert i egen avtale. Overføringen av utlån skjer til markedsverdier.

### Landkreditt Eiendom

Selskapet har spesialkompetanse innen omsetning av landbruk,- skog- og næringseiendommer med kontorer i Vestfold og Telemark, Viken (Østfold), Innlandet (Oppland), Rogaland og Trøndelag. Selskapet er etter overtagelsen i 2020 i en utviklingsfase som skal bidra til å sikre vekst og økt lønnsomhet. Resultatet før skatt hittil i år utgjør -2,8 millioner kroner (-0,4 millioner kroner).

### Egenkapital

Finanstilsynet har fastsatt at pilar 2-kravet for Landkreditt Bank konsern skal utgjøre 2,2 prosent av beregningsgrunnlaget for pilar 1. Det interne kravet til ren kjernekapital skal til enhver tid minimum utgjøre summen av de formelle minimumskravene, pilar 2-tillegget samt et internt bufferkrav på 1,0 prosent. I kapitalframskrivningene er det tatt høyde for den varslede økningen i systemrisikobufferen fra 31. desember 2022 og to økninger i den motsykliske bufferen, den siste med effekt fra 31. mars 2023. Totalkapitaldekningen og den rene kjernekapitaldekningen er godt innenfor gjeldende og kommende formelle og interne minimumskrav.

### Framtidig økonomisk utvikling og framtidutsikter

Til tross for krig i Ukraina og stor usikkerhet knyttet til framtidig økonomisk utvikling går norsk økonomi enn så lenge godt. Lav arbeidsledighet, positiv verdiutvikling på eiendommer i konsernets hovedmarkeder og et i historisk sammenheng fortsatt lavt rentenivå tilsier at det ikke er tegn på en økonomisk utvikling som vil gi økte tap.

En vesentlig økning i rentenivået samt høy kostnadsvekst på enkelte varer og tjenester vil kunne påvirke betjeningsevnen til norske lånekunder generelt.

Bankkonsernet har meget gode kapitalbuffer, kunder som fortsatt har god betjeningsevne og sikkerhet samt kostnadseffektiv drift. Dette bidrar til at virksomheten er godt rustet til å møte et eventuelt mer krevende makrobilde i nær framtid.

Bankkonsernet skal fortsatt oppfylle formålet med å tilby gode produkter og tjenester til medlemmene i Landkreditt SA og øvrige kunder. Det planlegges for fortsatt vekst i konsernet både innen landbruk og privatmarkedet, men dette vil tilpasses de rådende markedsforholdene.

Oslo, 30. september 2022  
25. oktober 2022



# Nøkkeltall

## Konsern

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Forvaltningskapital (mill. kr.)	32 433	32 058	31 632
Utlånsvekst (%), 12 mnd	7,22	0,54	-0,03
Periodens resultat før skatt (mill. kr.)	150	209	257
Egenkapital (mill. kr.)	3 265	3 129	3 166
Liquidity Coverage Ratio (%)	324	352	293
Net Stable Funding Ratio (%)	150	158	156
Ren kjernekapitaldekning (%)	19,89	18,72	20,20
Uvektet kjernekapitalandel (%)	8,96	8,59	9,26

## Landkreditt Bank

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Forvaltningskapital (mill. kr.)	28 394	28 027	27 590
Periodens resultat før skatt (mill. kr.)	138	174	213
Egenkapital (mill. kr.)	3 052	2 933	2 858
Liquidity Coverage Ratio (%)	270	323	243
Net Stable Funding Ratio (%)	160	170	167
Ren kjernekapitaldekning (%)	20,83	19,91	21,15
Uvektet kjernekapitalandel (%)	9,72	9,42	10,10
Utlånsvekst (%), 12 mnd	10,91	1,18	1,07
Innskuddsvekst (%), 12 mnd	5,81	9,07	11,72
Innskuddsdekning (%)	92,13	96,29	94,93
Tapsprosent (%)	0,02	-0,02	-0,03
Misligholdsprosent (%)	0,55	0,68	0,91
Gjennomsnittlig belåningsgrad boliglån (%)	56,0	57,4	56,6
Overføringsgrad boliglån til Landkreditt Boligkreditt (%)	33,2	40,3	39,0
Tellende sikkerhetsmasse i prosent av total sikkerhetsmasse	74,4	76,3	76,7



### Landkreditt Boligkreditt

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Forvaltningskapital (mill. kr.)	4 495	4 941	4 710
Resultat før skatt (mill. kr.)	15	35	44
Egenkapital (mill. kr.)	568	549	557
Liquidity Coverage Ratio (%)	254	266	268
Net stable funding ratio (%)	112	105	108
Ren kjernekapitaldekning (%)	30,75	25,47	29,32
Uvektet kjernekapitalandel (%)	11,01	9,49	10,58
Utlånsvekst (%), 12 mnd	-9,14	-2,22	-6,01
Tapsprosent (%)	0,00	0,00	0,00
Misligholdsprosent (%)	0,00	0,00	0,00
Gjennomsnittlig belåningsgrad (%)	35	37	37
Overpantsettelse (%)	17	17	16
Lovpålagt overpantsettelse	5	2	2
Frivillig overpantsettelse	12	15	14

### Landkreditt Eiendom

Omsetning (mill. kr.)	12,5	14,8	20
Periodens resultat før skatt (mill. kr.)	-2,8	-0,4	0



# Landkreditt Bank Konsern

## Resultatregnskap

	3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	1.1-30.9 2022	1.1-30.9 2021	2021
Renteinntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	5 659	157	10 502	261	1 629
Renteinntekter av utlån til kunder - amortisert kost	132 165	100 999	346 104	297 740	400 555
Renteinntekter av utlån til kunder - virkelig verdi over utvidet resultat	71 628	50 854	180 034	151 665	201 351
Renteinnt. av renteb. verdipap. til virkelig verdi over resultatet	10 146	5 427	31 230	16 407	24 005
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetoden	<b>219 600</b>	<b>157 439</b>	<b>567 871</b>	<b>466 074</b>	<b>627 540</b>
Øvrige renteinntekter	3 532	2 066	8 553	6 503	17 097
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>223 131</b>	<b>159 505</b>	<b>576 423</b>	<b>472 577</b>	<b>644 638</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	2	121	4	316	316
Rentekostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	59 433	30 739	136 704	88 074	119 597
Renter på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	38 331	17 460	94 255	58 365	80 249
Renter på ansvarlig lånekapital	2 107	1 102	5 315	3 456	4 767
<b>Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetoden</b>	<b>99 872</b>	<b>49 424</b>	<b>236 278</b>	<b>150 212</b>	<b>204 929</b>
Øvrige rentekostnader	5 278	4 877	15 861	15 314	21 108
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>105 150</b>	<b>54 299</b>	<b>252 138</b>	<b>165 525</b>	<b>226 037</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>117 981</b>	<b>105 206</b>	<b>324 285</b>	<b>307 052</b>	<b>418 600</b>
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0	0	92	0	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12 482	14 510	37 462	42 152	58 680
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	988	1 588	2 970	2 457	5 136
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	-6 838	-369	-45 029	12 671	324
Andre driftsinntekter	5 717	6 649	17 782	19 124	27 654
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>10 374</b>	<b>19 202</b>	<b>7 337</b>	<b>71 491</b>	<b>81 521</b>



Lønn og andre personalkostnader	38 363	36 756	106 176	98 301	141 409
Driftskostnader	22 181	20 170	62 861	61 954	87 629
<b>Sum lønn og driftskostnader</b>	<b>60 544</b>	<b>56 924</b>	<b>169 037</b>	<b>160 254</b>	<b>229 038</b>
Avskrivninger	6 427	5 361	16 944	16 209	21 735
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	-1 287	-5 029	-4 613	-6 567	-7 348
<b>Resultat før skatt</b>	<b>62 671</b>	<b>67 151</b>	<b>150 253</b>	<b>208 646</b>	<b>256 697</b>
Skattekostnad	16 795	16 285	40 549	49 196	57 302
<b>Periodens resultat</b>	<b>45 876</b>	<b>50 866</b>	<b>109 704</b>	<b>159 450</b>	<b>199 395</b>

### Totalresultat

Periodens resultat	45 876	50 866	109 704	159 450	199 395
Estimatavvik pensjoner	0	0	0	0	-1 228
Skatt av innregnede kostnader	0	0	0	0	307
<b>Sum resultatel. som ikke vil bli reklass. til resultatet, etter skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-921</b>
Verdiendring utlån til virkelig verdi	78	-47	-4	24	-66
Skatt av innregnede poster	-17	12	1	-5	13
<b>Øvrige resultatel. som senere kan bli reklass. til resultat, e. skatt</b>	<b>62</b>	<b>-35</b>	<b>-3</b>	<b>19</b>	<b>-53</b>
<b>Periodens utvidede resultat</b>	<b>45 938</b>	<b>50 831</b>	<b>109 701</b>	<b>159 469</b>	<b>198 421</b>

### Disponeringer og overføringer

Overført til annen egenkapital	45 938	50 831	109 701	159 469	198 421
<b>Sum disponeringer og overføringer</b>	<b>45 938</b>	<b>50 831</b>	<b>109 701</b>	<b>159 469</b>	<b>198 421</b>



# Balanse

<b>Eiendeler</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2021</b>
Kontanter og fordringer på sentralbanker	77 305	71 779	75 143
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 515 621	1 848 756	1 203 882
Utlån og fordringer på kunder	28 143 322	26 247 640	26 414 989
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	2 505 809	3 689 499	3 739 340
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	52 002	61 154	65 372
Andre immaterielle eiendeler	29 480	30 695	30 992
Goodwill	31 172	31 172	31 172
Utsatt skattefordel	2 742	0	2 125
Varige driftsmidler	55 416	57 720	54 791
Andre eiendeler	20 359	19 821	13 728
<b>Sum eiendeler</b>	<b>32 433 228</b>	<b>32 058 235</b>	<b>31 631 534</b>





## Gjeld og egenkapital

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	267	299	266
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	21 818 319	20 621 995	20 636 795
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	6 922 363	7 883 702	7 391 020
Annen gjeld	146 169	140 078	155 510
Forpliktelse ved utsatt skatt	0	1 577	0
Andre avsetninger	14 821	19 332	18 851
Pensjonsforpliktelser	15 338	11 625	12 182
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	251 197	250 556	250 715
<b>Sum gjeld</b>	<b>29 168 472</b>	<b>28 929 164</b>	<b>28 465 339</b>
Selskapskapital	1 380 000	1 380 000	1 380 000
Fondsobligasjonskapital	199 150	199 150	199 150
Annen egenkapital	1 685 606	1 549 922	1 587 046
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3 264 756</b>	<b>3 129 072</b>	<b>3 166 196</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>32 433 228</b>	<b>32 058 235</b>	<b>31 631 534</b>



# Landkreditt Bank AS

## Resultatregnskap

	3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	1.1-30.9 2022	1.1-30.9 2021	2021
Renteinntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	6 283	391	11 858	1 234	2 941
Renteinntekter av utlån til kunder - amortisert kost	132 188	101 046	346 189	297 848	400 716
Renteinntekter av utlån til kunder - virkelig verdi over utvidet resultat	44 887	28 800	111 537	86 884	115 460
Renteinnt. av renteb. verdipap. til virkelig verdi over resultatet	10 713	6 245	32 514	17 859	26 245
<b>Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetoden</b>	<b>194 071</b>	<b>136 482</b>	<b>502 098</b>	<b>403 825</b>	<b>545 361</b>
Øvrige renteinntekter	3 532	2 066	8 553	6 503	17 097
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>197 602</b>	<b>138 548</b>	<b>510 650</b>	<b>410 328</b>	<b>562 459</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	2	121	5	313	313
Rentekostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	59 435	30 740	136 706	88 075	119 597
Renter på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	18 561	10 346	46 617	33 996	46 261
Renter på ansvarlig lånekapital	2 107	1 102	5 315	3 456	4 767
<b>Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetoden</b>	<b>80 105</b>	<b>42 308</b>	<b>188 643</b>	<b>125 840</b>	<b>170 938</b>
Øvrige rentekostnader	4 975	4 588	14 878	14 381	19 976
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>85 080</b>	<b>46 896</b>	<b>203 521</b>	<b>140 221</b>	<b>190 914</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>112 523</b>	<b>91 653</b>	<b>307 130</b>	<b>270 107</b>	<b>371 545</b>
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0	0	92	0	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6 962	10 315	25 068	27 440	36 910
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	985	1 585	2 965	2 448	5 126
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	-5 623	160	-42 935	14 636	2 820
Andre driftsinntekter	5 885	6 910	18 273	20 320	29 182
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>6 238</b>	<b>15 799</b>	<b>-2 468</b>	<b>59 948</b>	<b>63 786</b>



Lønn og andre personalkostnader	34 817	33 396	96 818	89 415	127 822
Driftskostnader	20 418	18 909	57 869	57 464	81 412
<b>Sum lønn og driftskostnader</b>	<b>55 235</b>	<b>52 305</b>	<b>154 687</b>	<b>146 879</b>	<b>209 235</b>
Avskrivninger	6 047	5 048	16 250	15 253	20 476
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	-1 275	-5 009	-4 505	-6 565	-7 244
<b>Resultat før skatt</b>	<b>58 754</b>	<b>55 109</b>	<b>138 230</b>	<b>174 488</b>	<b>212 864</b>
Skattekostnad	15 932	13 635	37 900	41 680	47 655
<b>Periodens resultat</b>	<b>42 822</b>	<b>41 473</b>	<b>100 330</b>	<b>132 808</b>	<b>165 209</b>

### Totalresultat

Periodens resultat	42 822	41 473	100 330	132 808	165 209
Estimatavvik pensjoner	0	0	0	0	-1 228
Skatt av innregnede kostnader	0	0	0	0	307
<b>Sum resultatel. som ikke vil bli reklass. til resultatet, etter skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-921</b>
Verdiendring utlån til virkelig verdi	90	-27	104	26	38
Skatt av innregnede poster	-20	7	-23	-6	-10
<b>Øvrige resultatel. som senere kan bli reklass. til resultat, e. skatt</b>	<b>70</b>	<b>-20</b>	<b>81</b>	<b>20</b>	<b>28</b>
<b>Periodens utvidede resultat</b>	<b>42 892</b>	<b>41 453</b>	<b>100 411</b>	<b>132 828</b>	<b>164 317</b>

### Disponeringer og overføringer

Konsernbidrag til Landkreditt SA	0	0	0	0	4 440
Overført til annen egenkapital	42 892	41 453	100 411	132 828	159 877
<b>Sum disponeringer og overføringer</b>	<b>42 892</b>	<b>41 453</b>	<b>100 411</b>	<b>132 828</b>	<b>164 317</b>



# Balanse

<b>Eiendeler</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2021</b>
Konter og fordringer på sentralbanker	77 305	71 779	75 143
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 615 259	2 017 863	1 331 915
Utlån og fordringer på kunder	23 683 549	21 341 144	21 739 962
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	2 471 269	4 042 324	3 891 160
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	52 002	61 154	65 372
Eierinteresser i konsernselskaper	391 513	386 513	386 513
Andre immaterielle eiendeler	29 375	30 555	30 861
Utsatt skattefordel	1 606	0	1 605
Varige driftsmidler	51 760	56 886	54 017
Andre eiendeler	19 894	19 185	13 354
<b>Sum eiendeler</b>	<b>28 393 532</b>	<b>28 027 402</b>	<b>27 589 901</b>



## Gjeld og egenkapital

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	671	331	492
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	21 820 603	20 622 340	20 637 659
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	3 107 460	4 065 044	3 569 830
Annen gjeld	132 567	129 108	144 094
Forpliktelser ved utsatt skatt	0	1 594	0
Andre avsetninger	13 907	13 942	16 846
Pensjonsforpliktelser	15 338	11 625	12 182
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	251 197	250 556	250 715
<b>Sum gjeld</b>	<b>25 341 743</b>	<b>25 094 540</b>	<b>24 631 818</b>
Selskapskapital	1 380 000	1 380 000	1 380 000
Fondsobligasjonskapital	199 150	199 150	199 150
Opptjent egenkapital	1 472 640	1 353 712	1 378 932
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3 051 790</b>	<b>2 932 862</b>	<b>2 958 082</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>28 393 532</b>	<b>28 027 402</b>	<b>27 589 901</b>



# Kontantstrømoppstilling

## LANDKREDITT BANK AS

## KONSERN

30.09.2021	30.09.2022		30.09.2022	30.09.2021
174 488	138 230	Resultat før skatt	150 253	208 646
-384 732	-457 726	Resultatførte renter fra kunder	-526 139	-449 405
384 182	443 610	Innbetaling av renter fra kunder	513 064	448 701
140 221	203 521	Resultatførte rentekostnader	252 138	165 525
-53 726	-69 818	Utbetaling av renter	-113 618	-79 157
-5 620	-6 704	Utbetaling av renter på fondsobligasjonskapital	-6 704	-5 620
-12 767	-201	Urealisert verdiendring finansielle instrumenter ført til virkelig verdi	-201	-12 767
15 253	16 250	Avskrivninger	16 944	16 209
176 419	-1 924 966	Inn- og utbetalinger av utlån til kunder	-1 710 645	240 691
-1 463 158	1 419 891	Inn- og utbetalinger ved omsetning av rentebærende papirer	1 233 532	-1 105 525
2 062 648	1 049 240	Inn- og utbetalinger av innskudd fra kunder	1 043 004	2 062 962
-13 507	-4 972	Tidsavgrensningposter	-10 401	-12 433
-6 565	-4 505	Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	-4 613	-6 567
33 996	46 617	Resultatførte rentekostnader på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	94 255	58 365
-31 668	-37 987	Utbetaling av renter gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	-83 912	-55 582
-42 827	-42 591	Betalte skatter	-50 922	-48 402
<b>972 637</b>	<b>767 888</b>	<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>796 036</b>	<b>1 425 642</b>



## LANDKREDITT BANK AS

## KONSERN

30.09.2021	30.09.2022		30.09.2022	30.09.2021
0	0	Salg av varige driftsmidler	0	0
-335	-1 188	Kjøp av varige driftsmidler	-1 188	-335
0	0	Goodwill	0	0
0	-5 000	Kjøp av aksjer i datterselskap	0	0
-81	13 572	Kjøp av aksjer	13 572	-81
-4 972	-4 118	Kjøp av immaterielle eiendeler	-4 150	-4 972
<b>-5 388</b>	<b>3 266</b>	<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>8 234</b>	<b>-5 388</b>
5	179	Økning innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	5
0	0	Nedbetaling innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	-94
0	50 000	Opptak gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	600 000	500 000
-322 000	-400 000	Nedb. gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	-1 144 000	-915 000
-9 704	-10 387	Utbetaling knyttet til leieforpliktelser	-6 929	-10 460
66 000	-121 000	Endring beholdning av egne utstedte verdipapirer til amortisert kost	65 000	-290 000
0	50 000	Opptak fondsobligasjonskapital	50 000	0
0	-50 000	Nedbetaling fondsobligasjonskapital	-50 000	0
-5 616	-4 440	Avgitt konsernbidrag	-4 440	-5 616
<b>-271 315</b>	<b>-485 648</b>	<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-490 369</b>	<b>-721 165</b>
<b>695 933</b>	<b>285 506</b>	<b>Netto endring likvider</b>	<b>313 901</b>	<b>699 089</b>
<b>1 393 709</b>	<b>1 407 058</b>	<b>Likviditetsbeholdning 01.01</b>	<b>1 279 025</b>	<b>1 221 446</b>
<b>2 089 642</b>	<b>1 692 564</b>	<b>Likviditetsbeholdning 30.09</b>	<b>1 592 926</b>	<b>1 920 535</b>

Likviditetsbeholdningen består av innskudd i Norges Bank og kredittinstitusjoner.



# Konsern

## Endring i egenkapital

	SELKAPSKAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL	FONDSOBLIGASJONSKAPITAL	SUM
Egenkapital 31.12.2020	1 380 000	1 401 689	199 150	2 980 839
Periodens resultat		199 395		199 395
Endringer i estimatavvik pensjoner		-1 228		-1 228
Skatt av estimatavvik pensjoner		307		307
Verdiendring utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		-53		-53
Konsernbidrag utbetalt i 2021		-5 616		-5 616
Renter betalt på fondsobligasjonskapital i 2021		-7 448		-7 448
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>1 380 000</b>	<b>1 587 046</b>	<b>199 150</b>	<b>3 166 197</b>

	SELKAPSKAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL	FONDSOBLIGASJONSKAPITAL	SUM
Egenkapital 01.01.2022	1 380 000	1 587 046	199 150	3 166 197
Periodens resultat		109 704		109 704
Verdiendring utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		-3		-3
Renter betalt på fondsobligasjonskapital i 2022		-6 704		-6 704
Inløst og reklassifisert fondsobligasjonskapital		0	-50 000	-50 000
Utstedelse fondsobligasjonskapital		0	50 000	50 000
Andre justeringer		3		3
Konsernbidrag utbetalt i 2022		-4 440		-4 440
<b>Egenkapital 30.09.2022</b>	<b>1 380 000</b>	<b>1 685 606</b>	<b>199 150</b>	<b>3 264 756</b>





# Landkreditt Bank

## Endring i egenkapital

	SELKAPSKAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL	FONDSOBLIGASJONSKAPITAL	SUM
Egenkapital 31.12.2020	1 380 000	1 226 503	199 150	2 805 653
Periodens resultat		165 209		165 209
Endringer i estimatavvik pensjoner		-1 228		-1 228
Skatt av estimatavvik pensjoner		307		307
Verdiendring utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		38		38
Skatt på verdiendring utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		-10		-10
Renter betalt på fondsobligasjonskapital 2021		-7 448		-7 448
Konsernbidrag utbetalt i 2021		-4 440		-4 440
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>1 380 000</b>	<b>1 378 932</b>	<b>199 150</b>	<b>2 958 082</b>

	SELKAPSKAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL	FONDSOBLIGASJONSKAPITAL	SUM
Egenkapital 01.01.2022	1 380 000	1 378 932	199 150	2 958 082
Periodens resultat		100 330		100 330
Verdiendring utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		81		81
Renter betalt på fondsobligasjonskapital i 2022		-6 704		-6 704
Inløst og reklassifisert fondsobligasjonskapital		0	-50 000	-50 000
Utstedelse fondsobligasjonskapital		0	50 000	50 000
Konsernbidrag		0		0
<b>Egenkapital 30.09.2022</b>	<b>1 380 000</b>	<b>1 472 640</b>	<b>199 150</b>	<b>3 051 790</b>



# Regnskapsprinsipper

Regnskapene for morselskap og konsern pr. 30 september 2022 er avlagt i henhold til IAS 34.

Landkreditt Bank AS vil avlegge årsregnskapet for konsern fra og med 2022 i samsvar med årsregnskapsforskriften for banker, kredittforetak og finansieringsforetak, i samsvar med forskriftens § 1-4 (1) b). Dette medfører ingen forskjeller i innregning, måling eller presentasjon i kvartalsregnskapene og det henvises derfor til regnskapsprinsippene for årsregnskapet 2021.

Konsernregnskapet er utarbeidet basert på historisk kost prinsippet med følgende modifikasjoner: Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi over resultatet og finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI).

Morselskapet Landkreditt Bank AS benytter forenklet IFRS ved utarbeidelse av delårsregnskapet.

Renteinntekter fra finansielle eiendeler beregnet ved bruk av effektiv rentemetode inngår i postene "Renter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner" og "Renteinntekter av utlån til kunder - amortisert kost" og "Renteinntekter av utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat".

Renteinntekter fra finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet inngår i posten "Renteinntekter av rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet".

Renteinntekter fra andeler i rentefond til virkelig verdi over resultatet inngår sammen med andre renteinntekter i posten "Øvrige renteinntekter".

Landkreditt Bank AS er 100 prosent eiet av Landkreditt SA. Landkreditt SAs overordnede formål er 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 eller driftskreditt er medlemmer i Landkreditt SA.

Landkreditt Bank eier datterselskapene Landkreditt Boligkreditt AS (100 %) og Landkreditt Eiendom AS (100 %).

Regnskapene er ikke reviderte.

Alle beløp er i 1.000 kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er konsernets funksjonelle valuta.



# Kapitaldekning

Finanstilsynet har fastsatt at pilar 2-kravet for Landkreditt Bank konsern skal utgjøre 2,2 prosent av beregningsgrunnlaget for pilar 1.

Det interne kravet til ren kjernekapital skal til enhver tid minimum utgjøre summen av de formelle minimumskravene, pilar 2-tillegget samt et internt bufferkrav på 1,0 prosent.

Følgende selskaper er fullt konsolidert i kapitaldekningsberegningen: Landkreditt Bank AS, Landkreditt Boligkreditt AS og Landkreditt Eiendom AS.



	KONSERN		LANDKREDITT BANK	
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>3 338 692</b>	<b>3 154 220</b>	<b>3 167 469</b>	<b>3 014 894</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>3 087 495</b>	<b>2 903 664</b>	<b>2 916 272</b>	<b>2 764 339</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>2 888 345</b>	<b>2 704 514</b>	<b>2 717 122</b>	<b>2 565 189</b>
<b>Kapitalinstrumenter som kvalifiserer som ren kjernekapital</b>	<b>1 380 000</b>	<b>1 380 000</b>	<b>1 380 000</b>	<b>1 380 000</b>
Innbetalt aksjekapital	1 380 000	1 380 000	1 380 000	1 380 000
Opptjent egenkapital i form av tilbakeholdte resultater	1 587 046	1 401 689	1 378 933	1 226 503
Justeringer i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-15 308	-15 308	-10 830	-10 760
Andre immaterielle eiendeler	-63 394	-61 867	-30 980	-30 555
Evigvarende fondsobligasjonskapital	199 150	199 150	199 150	199 150
Ansvarlig lånekapital	251 197	250 556	251 197	250 556
<b>Samlet beregningsgrunnlag</b>	<b>14 520 197</b>	<b>114 447 636</b>	<b>13 047 276</b>	<b>12 882 102</b>
<b>Beregningsgrunnlag for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko</b>	<b>13 629 382</b>	<b>13 642 201</b>	<b>12 245 681</b>	<b>12 141 564</b>
Institusjoner	483 271	564 483	516 940	609 473
Regionale myndigheter	0	152 030	0	152 030
Foretak	42 687	11 433	42 687	11 433
Massemarkedsengasjementer	4 288 397	4 219 351	4 150 844	4 072 523
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	8 025 647	7 825 363	6 365 146	6 001 275
Forfalte engasjementer	271 034	276 700	271 034	276 700
Obligasjoner med fortrinnsrett	151 229	191 935	151 229	230 713
Andeler i verdipapirfond	301 531	306 294	301 532	306 294
Egenkapitalposisjoner	3 485	3 354	394 998	389 866
Øvrige engasjementer	62 102	91 257	51 273	91 257


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

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

**Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko**

Basismetode	890 816	805 436	801 595	740 538
Ren kjernekapitaldekning	19,89	18,72	20,83	19,91
Kjernekapitaldekning	21,26	20,10	22,35	21,46
Kapitaldekning	22,99	21,83	24,28	23,40
Uvektet kjernekapitalandel	8,96	8,59	9,72	9,42



# Endringer i nedskrivninger på finansielle instrumenter

Morbank

30.09.2022



	<b>TRINN 1</b>	<b>TRINN 2</b>	<b>TRINN 3</b>	<b>TOTALT</b>
	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån.	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
<b>TAPSAVSETNINGER - UTLÅN TIL KUNDER</b>				
Tapavsetning pr. 01.01.2022	15 074	7 564	54 560	77 198
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	701	-658	-43	0
Overført til trinn 2	-568	598	-29	0
Overført til trinn 3	-16	-130	146	0
<b>Netto overført</b>	<b>117</b>	<b>-191</b>	<b>74</b>	<b>0</b>
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-694	1 308	-3 533	-2 919
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	2 550	447	9	3 005
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-1 387	-629	-88	-2 104
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endringer i model/risikoparametere	-2 470	-1 027	-284	-3 781
Andre justeringer	0	0	0	0
<b>Tapsavsetninger pr. 30.09.2022</b>	<b>13 189</b>	<b>7 472</b>	<b>50 739</b>	<b>71 400</b>
Herav:	9 812			
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	3 377	6 863	38 254	54 928
Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		609	12 485	16 472
<b>TAPSAVSETNINGER - FINANSIELLE FORPLIKTELSE</b>				
Tapsavsetn. garantier og ubenyttede rammer/kreditter 01.01.2022	2 825	719	19	3 563
Tapsavsetn. garantier og ubenyttede rammer/kreditter 30.09.2022	2 456	900	12	3 368
Periodens endring tapsavsetning garantier og ubenyttede rammer	-370	181	-7	-196



	TRINN 1	TRINN 2	TRINN 3	TOTALT
	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kreditrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kreditrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
<b>30.09.2021</b>				
<b>TAPSAVSETNINGER - UTLÅN TIL KUNDER</b>				
Tapavsetning pr. 01.01.2021*	14 824	8 295	56 647	84 566
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	1 038	-890	-148	0
Overført til trinn 2	-323	387	-64	0
Overført til trinn 3	-31	-183	214	0
<b>Netto overført</b>	<b>684</b>	<b>-686</b>	<b>2</b>	<b>0</b>
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-1 330	555	2 058	1 283
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	2 484	349	1 381	4 214
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-1 786	-1 221	-4 088	-7 096
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endringer i model/risikoparametere	-33	0	0	-33
Andre justeringer	0	0	0	0
Overlay tapsavsetning - "boligprisfall"	n.a.	n.a.	n.a.	-4 800
<b>Tapsavsetninger pr. 30.09.2021</b>	<b>14 843</b>	<b>7 292</b>	<b>56 000</b>	<b>78 135</b>
Herav:				
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	11 602	6 615	40 767	58 984
Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	3 241	677	15 234	19 152
<b>TAPSAVSETNINGER - FINANSIELLE FORPLIKTELSE</b>	<b>TRINN 1</b>	<b>TRINN 2</b>	<b>TRINN 3</b>	<b>TOTALT</b>
Tapsavsetn. garantier og ubenyttede rammer/kreditter 01.01.2021	2 747	696	10	3 453
Tapsavsetn. garantier og ubenyttede rammer/kreditter 30.09.2021	2 996	774	17	3 786
<b>Periodens endring tapsavsetning garantier og ubenyttede rammer</b>	<b>249</b>	<b>77</b>	<b>6</b>	<b>333</b>





# Resultatførte tap på utlån og finansielle forpliktelser

	30.09.2022				30.09.2021			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Endringer i IFRS 9 nedskrivninger	-2 255	89	-1 845	-4 011	268	-926	-640	-1 298
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	40	40
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Tilbakeført overlay tapsavsetning COVID 19	0	0	0	0	0	0	0	-4 800
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	n/a	n/a	n/a	-503	n/a	n/a	n/a	-675
Andre korreksjoner/amortiseringer av nedskrivninger	n/a	n/a	9	9	n/a	n/a	n/a	168
<b>Tap på utlån, garantier m.v.</b>	<b>-2 255</b>	<b>89</b>	<b>-1 836</b>	<b>-4 506</b>	<b>268</b>	<b>-926</b>	<b>-600</b>	<b>-6 565</b>



# Endringer i brutto utlån og potensiell kreditteksponering

## 30.09.2022

	TRINN 1	TRINN 2	TRINN 3	TOTALT
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
<b>ENDRINGER I BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER</b>				
Brutto utlån pr. 01.01.2022	19 166 126	2 363 027	284 760	21 813 912
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	211 814	-199 317	-12 497	0
Overføringer til trinn 2	-676 001	684 821	-8 820	0
Overføringer til trinn 3	-25 976	-39 837	65 813	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-603 800	-91 421	-9 498	-704 720
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	4 938 734	171 285	4 652	5 114 672
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-2 218 853	-216 619	-36 246	-2 471 718
Andre justeringer	0	0	0	0
Fremleiekontrakter	-576	0	0	-576
<b>Brutto utlån pr. 30.09.2022</b>	<b>20 791 468</b>	<b>2 671 939</b>	<b>288 164</b>	<b>23 751 571</b>
Herav:				
Utlån til amortisert kost	12 813 241	2 350 039	229 627	15 392 907
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	7 978 227	321 901	58 536	8 358 664
<b>Avstemming mot balanse</b>				<b>30.09.2022</b>
Sum brutto utlån og fordringer på kunder				23 751 571
Tapsavsetninger utlån til amortisert kost				-54 928
Tapsavsetninger utlån til virkelig verdi over utvidet resultat				-16 472
Virkelig verdi justering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat				3 377
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>				<b>23 683 548</b>



30.09.2021	TRINN 1	TRINN 2	TRINN 3	TOTALT
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
Brutto utlån pr. 01.01.2021	19 061 888	2 218 300	306 263	21 586 451
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	303 938	-258 613	-45 325	0
Overføringer til trinn 2	-400 549	419 589	-19 040	0
Overføringer til trinn 3	-33 941	-62 102	96 043	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-682 111	-85 269	-17 101	-784 481
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	3 760 817	119 266	5 170	3 885 252
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-2 874 633	-364 828	-36 096	-3 275 557
Andre justeringer	-22	0	-33	-55
Fremleiekontrakter	4 429	0	0	4 429
<b>Brutto utlån pr. 30.09.2021</b>	<b>19 139 816</b>	<b>1 986 342</b>	<b>289 881</b>	<b>21 416 039</b>
Herav:				
Utlån til amortisert kost	12 837 976	1 682 560	226 195	14 746 732
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	6 301 840	303 782	63 686	6 669 307
<b>Avstemming mot balanse</b>				<b>30.09.2021</b>
Sum brutto utlån og fordringer på kunder				21 416 039
Tapsavsetninger utlån til amortisert kost				-58 984
Tapsavsetninger utlån til virkelig verdi over utvidet resultat				-19 152
Virkelig verdi justering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat				3 241
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>				<b>21 341 144</b>



# Endringer - Finansielle forpliktelser

	TRINN 1	TRINN 2	TRINN 3	TOTALT
<b>Finansielle forpliktelser / potensiell kreditteksponering pr. 01.01.2021</b>	2 739 785	182 953	3 178	2 925 916
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	16 110	-15 564	-546	0
Overføringer til trinn 2	-19 972	20 063	-91	0
Overføringer til trinn 3	-118	-906	1 023	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	262 183	23 794	1 351	287 327
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	194 828	6 029	0	200 857
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-118 490	-8 556	-770	-127 816
<b>Finansielle forpliktelser/potensiell kreditteksponering pr. 30.09.2021</b>	<b>3 074 326</b>	<b>207 813</b>	<b>4 145</b>	<b>3 286 284</b>
<b>Finansielle forpliktelser / potensiell kreditteksponering pr. 01.01.2022</b>	2 922 211	197 687	4 740	3 124 638
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	24 471	-23 225	-1 246	0
Overføringer til trinn 2	-52 377	52 377	0	0
Overføringer til trinn 3	0	-305	305	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	252 598	58 947	600	312 144
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	187 592	3 650	24	191 266
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-77 136	-7 929	-400	-85 465
<b>Finansielle forpliktelser/potensiell kreditteksponering pr. 30.09.2022</b>	<b>3 257 359</b>	<b>281 202</b>	<b>4 022</b>	<b>3 542 584</b>



# Endringer i nedskrivninger på finansielle instrumenter

## Konsern

### 30.09.2022



	TRINN 1	TRINN 2	TRINN 3	TOTALT
	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kreditrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kreditrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
<b>TAPSAVSETNINGER - UTLÅN TIL KUNDER</b>				
Tapavsetning pr. 01.01.2022	17 092	7 564	54 560	79 215
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	701	-658	-43	0
Overført til trinn 2	-574	603	-29	0
Overført til trinn 3	-16	-130	146	0
<b>Netto overført</b>	<b>111</b>	<b>-186</b>	<b>74</b>	<b>0</b>
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-894	1 302	-3 533	-3 124
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	2 944	447	9	3 400
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-1 458	-629	-88	-2 174
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endringer i model/risikoparametere	-2 489	-1 027	-284	-3 800
Andre justeringer	0	0	0	0
<b>Tapsavsetninger pr. 30.09.2022</b>	<b>15 306</b>	<b>7 472</b>	<b>50 739</b>	<b>73 517</b>
Herav:				
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	9 811	6 863	38 254	54 927
Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	5 495	609	12 485	18 590
<b>TAPSAVSETNINGER - FINANSIELLE FORPLIKTELSER</b>				
Tapsavsetn. garantier og ubenyttede rammer/kreditter 01.01.2022	2 825	719	19	3 563
Tapsavsetn. garantier og ubenyttede rammer/kreditter 30.09.2022	2 898	900	12	3 810
<b>Periodens endring tapsavsetning garantier og ubenyttede rammer</b>	<b>73</b>	<b>181</b>	<b>-7</b>	<b>246</b>



30.09.2021	TRINN 1	TRINN 2	TRINN 3	TOTALT
	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kreditrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kreditrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
<b>TAPSAVSETNINGER - UTLÅN TIL KUNDER</b>				
Tapavsetning pr. 01.01.2021*	16 473	8 295	57 143	86 712
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	1 038	-890	-148	0
Overført til trinn 2	-328	391	-64	0
<b>Overført til trinn 3</b>	<b>-31</b>	<b>-183</b>	<b>214</b>	<b>0</b>
<b>Netto overført</b>	<b>679</b>	<b>-681</b>	<b>2</b>	<b>0</b>
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-1 176	554	2 061	1 439
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	2 674	345	1 378	4 398
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-2 153	-1 221	-4 088	-7 462
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endringer i model/risikoparametere	-33	0	0	-33
Andre justeringer	0	0	0	0
Overlay tapsavsetning - "boligprisfall"	n.a.	n.a.	n.a.	-4 800
<b>Tapsavsetninger pr. 30.09.2021</b>	<b>16 465</b>	<b>7 292</b>	<b>56 496</b>	<b>80 253</b>
Herav:				
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	11 106	6 615	41 263	58 984
Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	5 358	677	15 234	21 269
<b>TAPSAVSETNINGER - FINANSIELLE FORPLIKTELSE</b>				
Tapsavsetn. garantier og ubenyttede rammer/kreditter 01.01.2021	3 163	696	10	3 870
Tapsavsetn. garantier og ubenyttede rammer/kreditter 30.09.2021	3 518	799	14	4 332
<b>Periodens endring tapsavsetning garantier og ubenyttede rammer</b>	<b>356</b>	<b>103</b>	<b>3</b>	<b>462</b>

\*) Totalbeløpet inneholder overlay tapsavsetninger (4.800) som ikke lar seg klassifisere til trinn



# Resultatførte tap på utlån og finansielle forpliktelser

	30.09.2022				30.09.2021			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Endringer i IFRS 9 nedskrivninger	-1 713	89	-2 495	-4 119	347	-926	-5 521	-6 100
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	40	40
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	n/a	n/a	n/a	-503	n/a	n/a	n/a	-675
Andre korreksjoner/amortiseringer av nedskrivninger	n/a	n/a	n/a	9	n/a	n/a	n/a	168
<b>Tap på utlån, garantier m.v.</b>	<b>-1 713</b>	<b>89</b>	<b>-2 495</b>	<b>-4 613</b>	<b>347</b>	<b>-926</b>	<b>-5 481</b>	<b>-6 567</b>





# Endringer i brutto utlån og potensiell kreditteksponering 30.09.2022



	<b>TRINN 1</b>	<b>TRINN 2</b>	<b>TRINN 3</b>	<b>TOTALT</b>
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
<b>ENDRINGER I BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER</b>				
Brutto utlån pr. 01.01.2022	23 841 154	2 363 026	284 759	26 488 940
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	211 814	-199 317	-12 497	0
Overføringer til trinn 2	-688 644	697 464	-8 820	0
Overføringer til trinn 3	-25 976	-39 837	65 813	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-998 302	-104 064	-9 498	-1 111 865
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	5 318 079	171 285	4 652	5 494 017
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-2 407 274	-216 619	-36 246	-2 660 139
Andre justeringer	0	0	0	0
Andre kundefordringer og fremleiekontrakter	86	0	0	86
<b>Brutto utlån pr. 30.09.2022</b>	<b>25 250 937</b>	<b>2 671 939</b>	<b>288 163</b>	<b>28 211 039</b>
Herav:				
Utlån til amortisert kost	12 819 644	2 350 038	229 627	15 399 309
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	12 431 293	321 901	58 536	12 811 730
<b>Avstemming mot balanse</b>				<b>30.09.2022</b>
Sum brutto utlån og fordringer på kunder				28 211 039
Tapsavsetninger utlån til amortisert kost				-54 927
Tapsavsetninger utlån til virkelig verdi over utvidet resultat				-18 590
Virkelig verdi justering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat				5 801
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>				<b>28 143 322</b>



30.09.2021

	<b>TRINN 1</b>	<b>TRINN 2</b>	<b>TRINN 3</b>	<b>TOTALT</b>
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
<b>ENDRINGER I BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER</b>				
Brutto utlån pr. 01.01.2021	24 026 931	2 218 300	306 262	26 551 493
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	303 938	-258 613	-45 325	0
Overføringer til trinn 2	-411 292	430 332	-19 040	0
Overføringer til trinn 3	-33 941	-62 102	96 043	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-331 420	-93 250	-15 077	-439 747
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	4 202 530	116 504	3 147	4 322 181
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-3 723 328	-364 828	-36 096	-4 124 252
Andre justeringer	0	0	-40	-40
Andre kundefordringer og fremleiekontrakter	12 900	0	0	12 900
<b>Brutto utlån pr. 30.09.2021</b>	<b>24 046 319</b>	<b>1 986 342</b>	<b>289 874</b>	<b>26 322 534</b>
Herav:				
Utlån til amortisert kost	12 843 592	1 682 560	226 188	14 752 340
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	11 202 727	303 782	63 686	11 570 195
<b>Avstemming mot balanse</b>				<b>30.09.2021</b>
Sum brutto utlån og fordringer på kunder				26 322 534
Tapsavsetninger utlån til amortisert kost				-58 984
Tapsavsetninger utlån til virkelig verdi over utvidet resultat				-21 269
Virkelig verdi justering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat				5 359
Utlån til og fordringer på kunder				<b>26 247 640</b>



# Endringer - Finansielle forpliktelser

	TRINN 1	TRINN 2	TRINN 3	TOTALT
<b>Finansielle forpliktelser / potensiell kreditteksponering pr. 01.01.2021</b>	3 701 894	182 953	3 178	3 888 025
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	16 110	-15 564	-546	0
Overføringer til trinn 2	-21 929	22 020	-91	0
Overføringer til trinn 3	-118	-906	1 023	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	308 429	22 274	1 351	332 053
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	217 256	5 591	0	222 847
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-127 236	-8 556	-770	-136 561
<b>Finansielle forpliktelser/potensiell kreditteksponering pr. 30.09.2021</b>	<b>4 094 407</b>	<b>207 813</b>	<b>4 145</b>	<b>4 306 365</b>
<b>Finansielle forpliktelser / potensiell kreditteksponering pr. 01.01.2022</b>	3 939 055	197 687	4 740	4 141 483
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	24 471	-23 225	-1 246	0
Overføringer til trinn 2	-58 054	58 054	0	0
Overføringer til trinn 3	0	-305	305	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	237 519	53 270	600	291 389
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	204 952	3 650	24	208 626
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-63 189	-7 929	-400	-71 517
<b>Finansielle forpliktelser/potensiell kreditteksponering pr. 30.09.2022</b>	<b>4 284 755</b>	<b>281 202</b>	<b>4 022</b>	<b>4 569 980</b>



# Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

## LANDKREDITT BANK

## KONSERN

31.12.2021	30.09.2021	30.09.2022	Nominelle verdier	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
4 310 000	4 310 000	3 563 000	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 1.1	7 378 000	8 574 000	8 574 000
150 000	0	50 000	Utstedelse av nye verdipapirinnlån	600 000	500 000	650 000
530 000	322 000	400 000	Netto innfrielser	1 144 000	915 000	1 323 000
367 000	-66 000	121 000	Endring egenbeholdning	-65 000	290 000	523 000
<b>3 563 000</b>	<b>4 054 000</b>	<b>3 092 000</b>	Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	<b>6 899 000</b>	<b>7 869 000</b>	<b>7 378 000</b>



# Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonskapital

LANDKREDITT BANK				KONSERN					
31.12.2021	Forfalt/innløst	Emittert	30.09.2022	Nominelle verdier	30.09.2022	Emittert	Forfalt/innløst	31.12.2021	
250 000	0	0	250 000	Ordinær ansvarlig lånekapital	250 000	0	0	250 000	
200 000	-50 000	50 000	200 000	Fondsobligasjonskapital	200 000	50 000	-50 000	200 000	
<b>450 000</b>	<b>-50 000</b>	<b>50 000</b>	<b>450 000</b>	Sum tilleggskapital	<b>450 000</b>	<b>50 000</b>	<b>-50 000</b>	<b>450 000</b>	

# Finansielle eiendeler og forpliktelser

Konsernet har ingen finansielle instrumenter pr 30.09.2022.



# Eiendeler og forpliktelser målt til virkelig verdi - Konsern



### Konsernet benytter følgende nivåinndeling ved vurdering av virkelig verdi

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

Nivå 2:  
Gjelder investeringer i sertifikater utstedt av norske kommuner, 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

30.09.2022	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
<b>Eiendeler:</b>				
<b>Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet</b>				
- Verdipapirer til virkelig verdi	861 893	1 692 433	3 485	2 557 811
<b>Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over OCI</b>				
- Utlån til virkelig verdi	0	0	12 793 140	12 793 140
<b>Sum eiendeler</b>	<b>861 893</b>	<b>1 692 433</b>	<b>12 796 625</b>	<b>15 350 951</b>

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

### Avstemming Nivå 3

Inngående balanse 01.01.2022	11 378 370
Periodens endring i aksjer til virkelig verdi over resultatet	0
Periodens endring i brutto utlån til virkelig verdi over OCI	1 418 255
<b>Utgående balanse 30.09.2022</b>	<b>12 796 625</b>





30.09.2021	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
<b>Eiendeler:</b>				
<b>Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet</b>				
- Verdipapirer til virkelig verdi	873 066	2 874 233	3 354	3 750 653
<b>Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over OCI</b>				
- Utlån til virkelig verdi	0	0	11 570 195	11 570 195
<b>Sum eiendeler</b>	<b>873 066</b>	<b>2 874 233</b>	<b>11 573 549</b>	<b>15 320 847</b>

#### Avstemming Nivå 3

Inngående balanse 01.01.2021	11 604 091
Periodens endring i aksjer til virkelig verdi over resultatet	81
Periodens endring i brutto utlån til virkelig verdi over OCI	-30 623
<b>Utgående balanse 30.09.2021</b>	<b>11 573 549</b>



# Morbank

30.09.2022	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
<b>Eiendeler:</b>				
<b>Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet</b>				
- Verdipapirer til virkelig verdi	827 353	1 692 433	3 485	2 523 272
<b>Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over OCI</b>				
- Utlån til virkelig verdi	0	0	8 342 192	8 342 192
<b>Sum eiendeler</b>	<b>827 353</b>	<b>1 692 433</b>	<b>8 345 677</b>	<b>10 865 464</b>

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

## Avstemming Nivå 3

Inngående balanse 01.01.2022	6 710 607
Periodens endring i aksjer til virkelig verdi over resultatet	0
Periodens endring i brutto utlån til virkelig verdi over OCI	1 635 070
<b>Utgående balanse 30.09.2022</b>	<b>8 345 677</b>



30.09.2021	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
<b>Eiendeler:</b>				
<b>Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet</b>				
- Verdipapirer til virkelig verdi	838 117	3 262 007	3 354	4 103 478
<b>Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over OCI</b>				
- Utlån til virkelig verdi	0	0	6 669 307	6 669 307
<b>Sum eiendeler</b>	<b>838 117</b>	<b>3 262 007</b>	<b>6 672 661</b>	<b>10 772 785</b>

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

#### Avstemming Nivå 3

Inngående balanse 01.01.2021	6 638 058
Periodens endring i aksjer til virkelig verdi over resultatet	81
Periodens endring i brutto utlån til virkelig verdi over OCI	34 522
<b>Utgående balanse 30.09.2021</b>	<b>6 672 661</b>



# Eiendeler og forpliktelser målt til amortisert kost

## Konsern

	Balanseført verdi	Virkelig Verdi	Balanseført verdi	Virkelig Verdi
	30.09.2022	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2021
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	6 922 363	6 883 021	7 883 702	7 946 711
Ansvarlig lånekapital	251 197	249 901	250 556	254 424
<b>Gjeld</b>	<b>7 173 560</b>	<b>7 132 922</b>	<b>8 134 257</b>	<b>8 201 136</b>



# Morbank

	Balansført verdi	Virkelig Verdi	Balansført verdi	Virkelig Verdi
	30.09.2022	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2021
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	3 107 460	3 695 697	4 065 044	4 096 988
Ansvarlig lånekapital	251 197	249 901	250 556	254 262
<b>Gjeld</b>	<b>3 358 657</b>	<b>3 945 598</b>	<b>4 315 599</b>	<b>4 351 250</b>

For balansepostene kontanter og fordringer på sentralbanker, utlån og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån og fordringer på kunder, innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak samt innskudd og andre innlån fra kunder er balansført verdi tilnærmet lik virkelig verdi.

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

For balansepostene gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer samt ansvarlig lånekapital

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

## Likviditetsfasiliteter Landkreditt Boligkreditt

	30.09.2022	30.09.2021
Trukket beløp	106 480	174 021
Ubenyttet ramme	343 520	275 979
<b>Ramme</b>	<b>450 000</b>	<b>450 000</b>



# Boført verdi av egenkapital og annen usikret finansiering Landkreditt Boligkreditt

	<b>30.09.2022</b>	<b>30.09.2021</b>
Innskutt egenkapital	350 096	350 096
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	387 533
<b>Sum</b>	<b>350 096</b>	<b>737 629</b>

## Andre forpliktelser overfor Landkreditt Boligkreditt

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

