

2020

ÅRSRAPPORT

For Landkreditt Bank



LANDKREDITT BANK AS

Årsberetning 2020

NØKKELTALL

NØKKELTALL PR 31. DESEMBER

KONSERN	2020	2019	2018
Forvaltningskapital (mill. kr.)	30.484	28.763	27.639
Årsresultat (mill. kr.)	181	186	240
Egenkapital (mill. kr.)	2.981	2.815	2.643
Liquidity Coverage Ratio (%)	391	263	223
Ren kjernekapitaldekning (%)	18,76	18,79	18,01
Uvektet kjernekapitalandel (%)	9,03	9,16	9,05
Utlånsvekst (%)	4,78	5,67	2,65
Innskuddsvekst (%)	2,88	2,70	6,96
Innskuddsdekning (%)	69,76	71,07	73,10
Tapsprosent (%)	0,06	0,03	0,03
Misligholdsprosent (%)	0,40	0,50	0,39

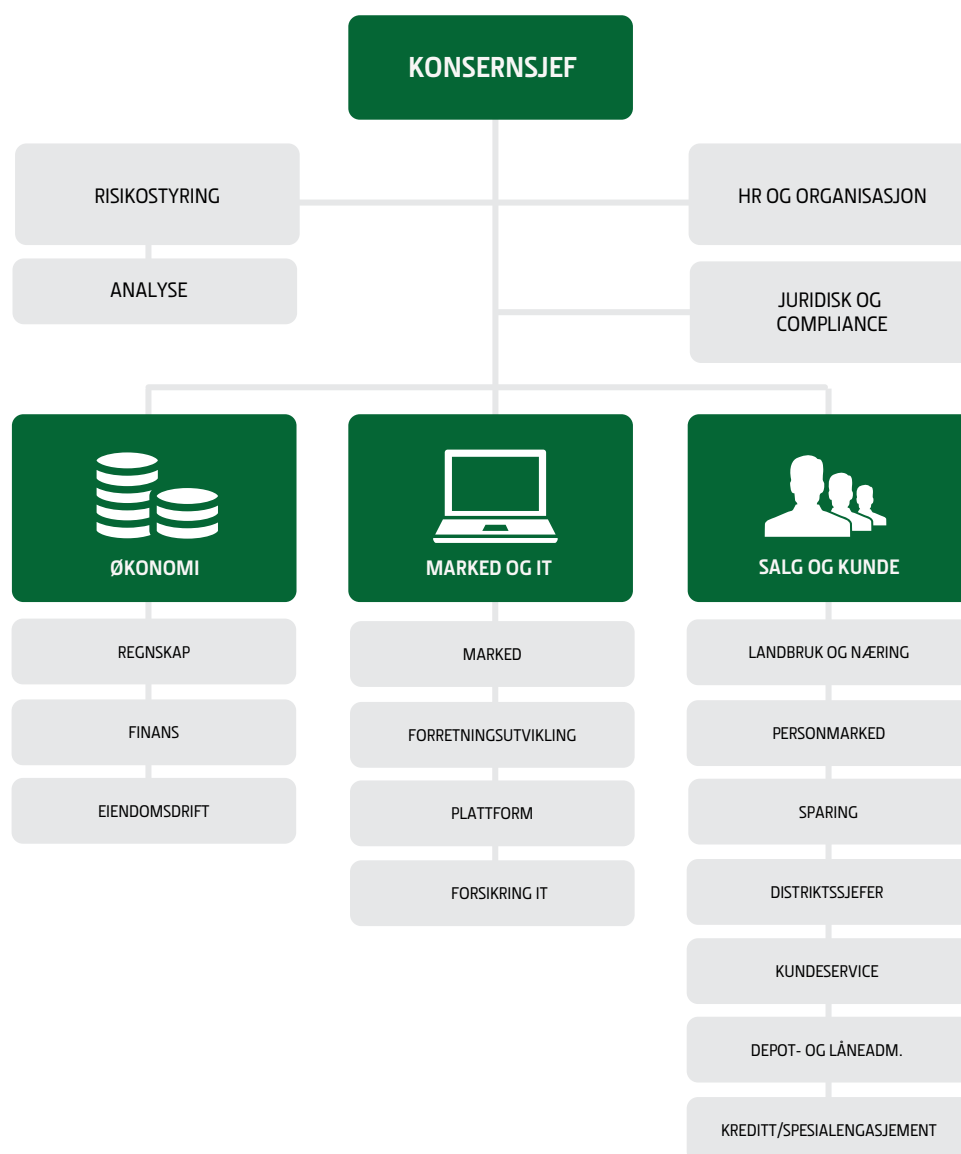
LANDKREDITT BANK	2020	2019	2018
Forvaltningskapital (mill. kr.)	26.034	25.173	24.062
Årsresultat (mill. kr.)	148	167	292
Egenkapital (mill. kr.)	2.806	2.672	2.521
Liquidity Coverage Ratio (%)	319	250	207
Ren kjernekapitaldekning (%)	20,09	20,04	19,13
Uvektet kjernekapitalandel (%)	10,12	10,00	9,94
Utlånsvekst (%)	3,04	4,95	6,93
Innskuddsvekst (%)	2,88	2,70	6,96
Innskuddsdekning (%)	85,88	86,04	87,85
Tapsprosent (%)	0,07	0,03	0,04
Misligholdsprosent (%)	0,50	0,60	0,47

LANDKREDITT BOLIGKREDITT	2020	2019	2018
Forvaltningskapital (mill. kr.)	5.009	4.428	4.051
Årsresultat (mill. kr.)	30	20	20
Egenkapital (mill. kr.)	522	392	322
Liquidity Coverage Ratio (%)	287	169	151
Ren kjernekapitaldekning (%)	24,89	21,00	19,32
Uvektet kjernekapitalandel (%)	9,44	7,91	7,40
Gjennomsnittlig belåningsgrad %	38	39	39
Tapsprosent (%)	0,00	0,00	0,00
Misligholdsprosent (%)	0,00	0,00	0,00

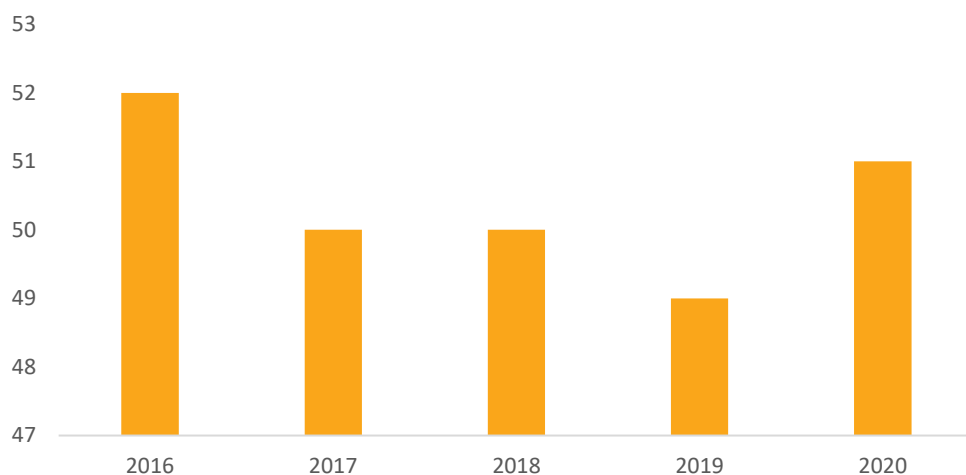
LANDKREDITT EIENDOM	2020	2019	2018
Omsetning (mill. kr.)	17,8	22,6	23,5
Årsresultat (mill. kr.)	-0,3	3,5	4,1

ORGANISASJONSKART LANDKREDITT BANK AS

PR. 31. DESEMBER 2020

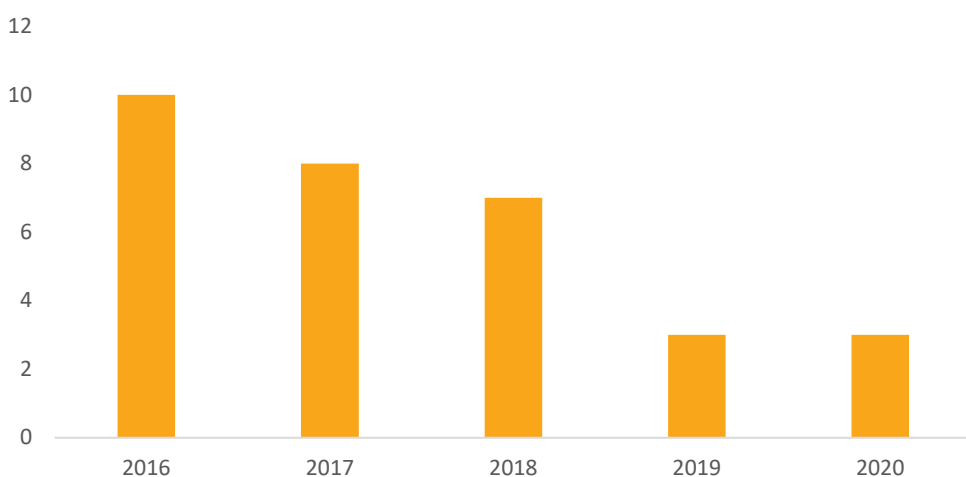


Kostnader/inntekter i prosent



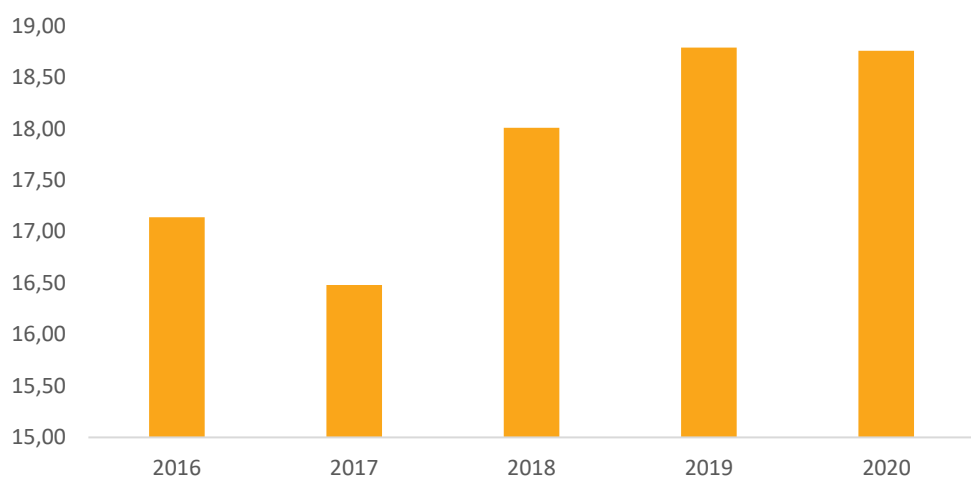
Nøkketallet er en indikator på effektivitet. Store deler av inntektssiden vil kunne være lav som følge av formålet til Landkreditt.

Innskuddsvekst i prosent



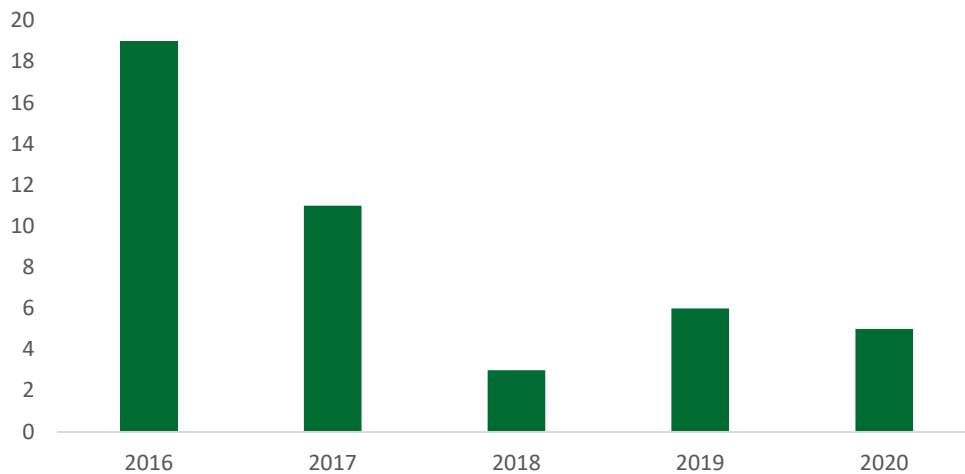
Innskudd er konsernets viktigste finansieringsform. Veksten har variert i takt med behovet for likviditet.

Ren kjernekapitaldekning i prosent



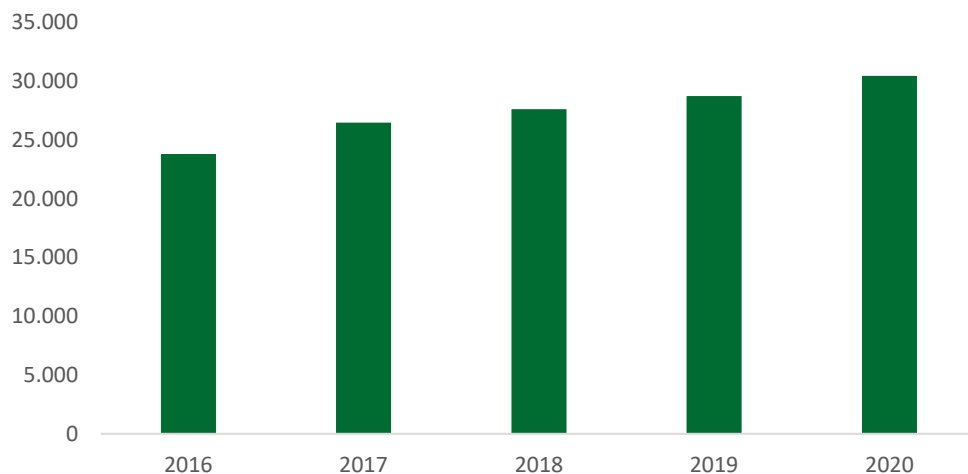
Økende formelle minimumskrav til kapital har medført at underkonsernets soliditet er styrket gjennom økt inntjening.

Utlånsvekst i prosent



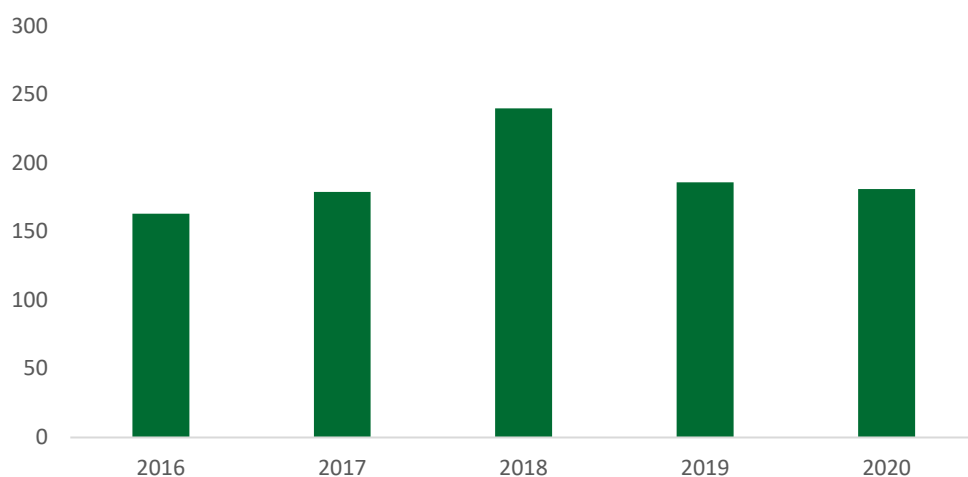
Konsernet har hatt en moderat utlånsvekst. Som følge av økte kapitalkrav må det være en god balanse mellom utlånsvekst og inntjening.

Forvaltningskapital (mill. kr)



Grafen viser utviklingen i konsernets balanse. Utviklingen blir i hovedsak påvirket av veksten i utlån til kunder og likviditeten. Konsernet skal ha en moderat utlånsvekst og god likviditet.

Årsresultat (mill. kr)



Det er viktig at det er god balanse mellom resultater og vekst. Resultatet i 2018 er spesielt påvirket av gevinst på salg av aksjene i Landkreditt Finans AS.

LANDKREDITT BANK

STYRET

Valgt i generalforsamling 27. februar 2020.

Wenche Støve (styreleder)	2020/21
Eli Reistad (nestleder)	2020/21
Hans Edvard Torp	2019/21
Elin Schanche	2020/22
Ingrid Fjeldstad Luke (ansatt)	2020/22
Øyvind Hestnes (ansatt)	2020/22
Oddveig Gikling Bjørnå (1. vara)	2020/21
Marianne Rudlang (ansatt)	2020/22
Jørgen Østby (ansatt, vara)	2020/22

REVISOR

PricewaterhouseCoopers AS

VALGKOMITÉ

Generalforsamlingen valgkomité består av styreleder i Landkreditt SA (Hans Edvard Torp), nestleder i styret i Landkreditt SA (Wenche Irene Kristiansen), og medlemsvalgt styremedlem i Landkreditt SA med lengst funksjonstid i styret (Bjørn Kåre Grude).

LANDKREDITT BOLIGKREDITT AS

STYRET

Valgt i generalforsamling 27. februar 2020:

Ole Laurits Lønnum (styreleder)
Emil Inversini (nestleder)
Aase Lømo
Lars Johannessen

REVISOR

PricewaterhouseCoopers AS

LANDKREDITT BANK AS

Årsberetning for 2020

Tross global pandemi, økonomisk krise og krevende rammebetingelser for næringsliv og arbeidstakere kan Landkreditt Bank konsern likevel vise til et år hvor vi utvikler oss i tråd med vedtatt strategi. I et krevende marked oppnår vi god vekst i både landbruk- og privatmarkedet. Landkreditt Bank er rangert som den 9. (2019 den 11.) beste banken kvalitetsmessig i DNBs rangering. Landkreditt Bank kjøpte i 2020 Koppang Landbruks- og næringsmegling, nå Landkreditt Eiendom for å forsterke distribusjon og synlighet i landbruksmarkedet. Konsernets totalresultat er noe påvirket av koronakrisen samt et utfordrende marked og utgjør 181 millioner kroner for 2020.

Vi har også i 2020 forsterket våre fagmiljøer, vi opplever at vi med økt størrelse og bredde innen både bank, fond, forsikring og eiendom er blitt en mer interessant og spennende arbeidsgiver. Dette er en viktig utvikling da motiverte og kompetente medarbeidere er det viktigste parameteret for å være konkurransedyktig og skape gode kundeopplevelser. Fokus er fortsatt økt digitalisering og selvbetjente kundeprosesser for å sikre effektivitet.

Vår strategi for vekst har de siste årene vært å bygge et sterkere privatmarkedssegment samtidig som vi forsterker vår strategiske posisjon og kundelojalitet i landbruksmarkedet med både bank, fond og forsikring. Denne kombinasjonen, nå også med landbruksmegling og Landkreditt Eiendom har økt vår distribusjonsevne og synlighet betydelig.

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 landbruket. Dette er også vårt formål.

I banken er volumvekst for landbruk 4,1 prosent i 2020 og tilsvarende for privatmarkedet 7,6 prosent.

EIERSTYRING

Landkreditt har en gjennomgående styringsstruktur der våre 8.947 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 beslutende organer. De lokale foraene, årsmøtet og høstmøtet skaper god kontakt mellom de demokratiske og forretningsmessige delene av konsernet.

STRATEGI 2021–2023 – 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 samvirkeorganiseringen 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 nødvendige 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, landbruksmegling og landbruksfaglig kompetanse. Landbrukskundene våre vil også i økende grad oppleve oss som både digitale og lokale. Digitale hvor du 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. Vi vil i løpet av 2021 ha kombinasjonen av distriktssjefer for bank og forsikring samt landbruksmegler samlokalisert i både Rogaland, Vestfold/Buskerud/Telemark, Østfold/Akershus, Hedmark, Oppland og i Trøndelag.

Dette sammen med engasjerte tillitsvalgte som vil bidra til 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 landbruket, men skal også ha god vekst i privatsegmentet. Sammen med digitalisering av våre tjenester, sikrer dette effektivitet, positiv resultatutvikling og konkurransekraft. Ved å bygge større volumer i våre kundesegmenter balanserer Landkreditt sin risiko, ved et eventuelt økonomisk tilbakeslag i et av segmentene. En viktig del av vekststrategien i konsernet er å opprettholde en innskuddsdekning på minimum 70 prosent. Dette gir oss optimal likviditetsstyring og god kostnadskontroll.

Som en større aktør, vil vi være i bedre stand til å håndtere krevende og komplekse lover og regler. En sentral del av strategien er å ta i bruk ny effektiv teknologi. 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 både 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 ha penger til kjøp av landbrukseiendom 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.

For de som er 45 år eller yngre og i ferd med å etablere seg som bonde tilbyr vi Ny bonde-lån. Dette lånet gis med rabatterte rente

de første tre årene. I tillegg dekker vi tinglysningsgebyr på pantobligasjonen. Dette låneproduktet ble gjort enda bedre i 2020 gjennom at vi økte beløpsgrensen og gjorde renten enda mer konkurransedyktig.

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 driftskrediten er redusert betydelig i markedet. Dette er dokumentert i tidligere undersøkelser gjort av NILF.

Landkreditt Forsikring er landbrukets eget forsikringsselskap. Her jobber vi med produktutvikling for å sikre at landbruket også fremover skal ha gode forsikringsprodukter, og at det skal finnes et forsikringsselskap som har hovedfokus på landbruksnæringen.

Landkreditt Eiendom er et nytt foretak i Landkredittkonsernet, og jobber med å bidra til at de som ønsker å selge gården får en trygg og god salgsprosess. Vi skal bidra til at man finner riktig kjøper til rett pris.

Vi samarbeider med de andre norske landbrukssamvirkene. 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.

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

RAMMEVILKÅR

Den økonomiske utviklingen i 2020 var sterkt preget av utbruddet av koronapandemien i mars. I forbindelse med pandemien ble verdenssamfunnet delvis stengt ned. Dette rammet økonomien bredt ved at etterspørsel, investeringer og produksjon falt kraftig. Det internasjonale pengesystemet, IMF, prognostiserer nå et fall i den globale veksten i 2020 på anslagsvis 4,4 prosent. Dette innebærer den kraftigste økonomiske nedturen på mer enn hundre år. I 2021 forventer IMF så at man er tilbake på vekstsporet med en oppgang i aktivitet på anslagsvis 5,2 prosent. Men det er knyttet uvanlig stor usikkerhet til disse prognosene. Mye avhenger av kappløpet mellom den økte smittespredningen vi nå opplever på den ene siden, og massevaksineringen som er i gang på den andre siden. Det vil derfor kunne ta litt tid før vi ser en gradvis gjenåpning av samfunnet, bedring i arbeidsmarkedene og at privat forbruk og investeringer igjen vil ta seg opp. En meget viktig nøkkel til en normalisering av verdensøkonomien, er at de store internasjonale sentralbankene viderefører sine kraftfulle kvantitative lettelsener i pengepolitikken så lenge dette anses å være nødvendig. Det vil begrense den økonomiske nedturen ved å holde de lange rentene så lave som mulig. Derved stimuleres økonomien gjennom å øke investorenes risikoappetitt.

Norsk økonomi ser ut til å ha klart seg rimelig godt gjennom kriseåret 2020. Dette til tross for at vi i denne krisen ble rammet av både koronapandemien og et kraftig oljeprisfall. Etter en kort periode med betydelig økt arbeidsledighet på vårparten, har le-

digheten gradvis falt igjen til å ligge på rundt 4 prosent ved inngangen til 2021. Myndighetenes kraftige tiltakspakker har hjulpet godt. Noen krise i boligmarkedet har vi heller ikke opplevd. Snarere det motsatte, med stadig høyere boligpriser. Norges Bank senket sin styringsrente i to omganger før sommeren fra 1,5 prosent til 0,0 prosent. Sentralbankens rentesenkning ser ut til å ha trumfet alle andre negative forhold. Slik det ser ut nå vil Norges Bank holde sine renter uendret en god stund og derved støtte opp om både veksten i økonomien og boligprisene i 2021.

Finans Norges forventningsbarometer har frem til 2020 vist god fremtidstro. Undersøkelsen foretatt i 4. kvartal 2020 viser et fortsatt stemningsskifte i negativ retning med et fortsatt fall for femte kvartal på rad. Dette reflekterer en svekket tillit til landets økonomi. Til tross for dette viser undersøkelsen at husholdningene har høy tillit til egen økonomi. Hoveddriverne her er at mange nyter godt av lav rente og opplever at de har en trygg jobb. Den sterke trenden i forventningsbarometeret er likevel husholdningenes stigende spareønske. I et normalår bruker norske husholdninger en betydelig andel av sine av disponible midler på reiser, restaurant og kulturaktiviteter. Dette er forbruk som i praksis er umulig nå. Derfor er det naturlig at folk også sier at de ønsker å spare mer. Andelen som sier de vil øke sparingen, eller nedbetale mer lån, hvis de får bedre økonomi har aldri tidligere vært så høy.

Norges Banks regionale nettverk har moderat fremtidstro med avtakende vekst i produksjon for fjerde kvartal 2020 etter god aktivitet i sommer. Bedriftene ser for seg lavere aktivitet den nærmeste tiden, men en gradvis bedring frem mot våren. De betegner usikkerheten som mindre enn i vår, men fortsatt uvanlig stor, og utviklingen fremover vil avhenge mye av smittetall og gjeldende smitteverntiltak. Veksten blir trukket ned av lavere aktivitet i husholdningsrettet tjenesteyting, bygg og anlegg, eksportindustrien og eksportrettet oljeleverandørnæring. Bedriftene ser for seg at økte offentlige investeringer vil bidra til vekst, mens investeringene i det private næringslivet vil fortsette å falle. Bedriftene tror at reiserestriksjoner og strengere smitteverntiltak vil dempe aktiviteten i husholdningsrettet tjenesteyting, men samtidig bidra til høyt varekonsum. Med stadig forverring av smittesituasjonen globalt tror mange av bedriftene at det vil ta lang tid før eksportmarkedene normaliserer seg. Samlet venter kontaktbedriftene om lag uendret aktivitetsnivå det neste halvåret.

Det er avgjørende for Norge å lykkes med fortsatt god vekst i fastlandsøkonomien, og stimulere et bærekraftig grønt skifte, hvor norsk landbruk bør spille en viktig rolle med produkter basert på fornybare ressurser.

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 medisinbruk, 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 ram-

mebetingelser, styrket lønnsomhet og tilgang på kompetent kapital.

Landbruket utvikler seg i retning av færre, større og mer profesjonelle bruk. Totale investeringer i landbruket har holdt seg relativt stabilt, mens investering per bruk er økende. Vi har nå lagt bak oss en periode der mange produksjoner har hatt tilnærmet full markedsdekning, og noen har grenset til overproduksjon. Vi opplever nå at det er økt etterspørsel og rom for å øke norsk matproduksjon på flere områder. Dette må gjøres på en klok og gjennomtenkt måte, og i samarbeid med markedsregulator 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.

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 landbruksnæringa 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 CO₂-ekvivalenter 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, klimavennlig fôring og satsing på et fossilfritt landbruk og ny teknologi. Landkreditt vil være med å bidra i dette arbeidet. Det vil være viktig å bidra til at landbruket kan iverksette nødvendige tiltak for å nå målene.

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 vi har 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 plantehelse og lav 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 betydelig.

Landkreditt jobber derfor aktivt for å påvirke myndighetene til å etablere en risikolåneordning for landbruket. Kombinasjonen lavrisikolån fra bankene, nytt risikolån, tilskudd og egenkapital, vil være tilstrekkelig til å finansiere en høy andel lønnsomme prosjekter i landbruket, der lave panteverdier begrenser lånetilgangen i dag. Landbrukets evne til å reinvestere, utvikle og fornye seg styres i stor grad av lønnsomhet og kapitaltilgang. Dette er grunnlaget for at næringa over tid skal ha en bærekraftig utvikling, og kunne lykkes med å gjennomføre klimatiltak, samtidig som det skal leveres gode, tradisjonelle norske landbruksvarer.

VIRKSOMHETEN

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 landbruksmøling.

Landkreditt Bank er hovedselskapet i konsernet og betjener våre 8.947 medlemmer i morselskapet Landkreditt SA som 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 181 millioner kroner i 2020. 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.

Landkreditt Boligkreditt finansierer boliglån gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) for å bidra til at konsernets innlånskostnader optimaliseres. Landkreditt Bank har god innskuddsdekning, men som følge av høy utlånsvekst har det i 2020 vært behov for å utstede 2 nye obligasjonslån gjennom Landkreditt Boligkreditt. Totalresultatet i 2020 utgjør 30 millioner kroner (20 millioner kroner i 2019).

Landkreditt Eiendom (tidl. Koppang Landbruks- og næringsmøling) ble som ledd i vår strategi om å øke distribusjonskraft, synlighet og kompetanse på landbruk kjøpt av Landkreditt bank i starten av 2020. Landkreditt Eiendom har spesialkompetanse innenfor omsetning av landbrukseiendommer, skogeiendommer

og næringseiendommer. Selskapet omsatte i 2020 for 17,8 millioner kroner og har et resultat på -0,3 millioner kroner. Resultatet er påvirket av omstilling i selskapet samt et krevende marked.

Endringstempoet innen finansnæringen er høyt, men vi har et godt utgangspunkt med en solid markedsposisjon og solid kapital for videre vekst og utvikling. Ved at både forsikring 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 i årsrapporten for Landkredittkonsernet.

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 resultatenheter med rapporter til de respektive styre og til morselskapets styre som konsernstyre. I tillegg til de operative enhetene er risikostyring, compliance og internrevisjon viktige funksjoner.

Kredittrisiko er risiko for at en motpart ikke oppfyller sine forpliktelser. Konsernet har virksomhet i Landkreditt Bank og Landkreditt Boligkreditt, hvor virksomheten er 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.

Landkreditt registrerer kunder som blir innvilget avdragsutsettelse eller andre tiltak for å avhjelpe utfordrende likviditet som anses å være utover helt kortsiktig karakter. Tidlig i COVID-19 fasen var det en periode med usikkerhet fra flere kunder som av forsiktighensyn ønsket avdragsfrihet og ble innvilget dette. Fra sommeren 2020 har det vist seg at omfanget av landbrukskunder som har fått utfordringer som følge av COVID-19 er lavt. I hovedsak er dette bønder med innslag av lønnsinntekter, aktiviteter på gården knyttet til besøk i form av gårdsturisme, inn på tunet samt bønder som leverer direkte til HORECA. Tradisjonelt landbruk med kjøtt, melk, korn, skog og lignende er i svært liten grad truffet av COVID-19. Det er få bønder som på grunn av

COVID-19 har fått forlenget tidligere innvilget avdragsfri periode eller utviklet tyngre mislighold. COVID-19 registrerte engasjementer hos bønder var pr 31.03.2020 154 stykker tilsvarende 344 millioner kroner. Pr 31.12.2020 er omfanget redusert til 14 stykker og 38 millioner kroner.

I privatmarkedet ble det innvilget et større antall avdragsfriheter tidlig under COVID-19, de fleste av forsiktighetshensyn. Antallet nye kunder som har bedt om avdragsfrihet på grunn av COVID-19 har fra høsten 2020 vært lavt og de aller fleste tidligere innvilgede avdragsfrie perioder er tilbake i normal nedbetalingsplan. COVID-19 registrerte i privatmarkedet var pr 31.03.2020 89 stykker tilsvarende 259 millioner kroner. Pr 31.12.2020 er omfanget redusert til 15 stykker og 32 millioner kroner.

Antallet konkurser i de mest utsatte bransjer som HORECA, reise/turisme og retail er på et lavere nivå enn i 2019.

Markedsrisiko er risiko for økonomiske tap som følge av endringer i markedsvariabler som for eksempel renter, valuta og finansielle instrumenter. Også på dette området er det etablert rammer i de ulike konsernselskapene, der dette er relevant, samt konsernrammer. I all hovedsak er utlån til kunder gitt til flytende rente. Tilsvarende har finansieringen (innskudd fra allmennheten og verdipapirinnlån) i hovedsak flytende rente. Valutarisikoen er meget lav. Konsernet har samlet en betydelig portefølje av aksje- og renterelaterte verdipapirer. En stor andel er knyttet opp mot likviditetsstyringen i de enkelte selskapene i konsernet og på konsolidert nivå. Styret vurderer at den samlede markedsrisikoen er lav.

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

Med operasjonell risiko forstås risiko for tap som følge av utilstrekkelige rutiner, eller systemer og menneskelig feil eller svikt. Landkreditt Bank har hatt en lav risikoprofil innen dette området siden oppstart i 2002. I dette ligger det at vi har investert i godt kjente og velprøvde banksystemer og satset på enkle produkter som krever lite spesialtilpasning. I all hovedsak er drift av IKT-systemer utkontraktet. Landkreditt Bank befinner seg i et marked med høyt fokus på sikkerhet og hvor bedrageri kan oppstå. Det arbeides derfor kontinuerlig med opplæring og holdnings-skapende arbeid både blant ansatte og kunder. For de ansatte arrangeres et sikkerhetsseminar en til to 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 Bank følger bransjestandarder og anbefalinger fra ulike sikkerhetsforum. Med hensyn til bedrageri internt, er det blant annet etablert rutiner ved ansettelse, 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 gjeldende rutiner fulgt, er det utarbeidet interne compliance-rutiner i konsernet. Disse beskriver blant annet 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. I Landkreditt legger vi 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 70 prosent i 2020. 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 er siden forrige årsskifte (2019/2020) uendret og utgjør 3,0 år.

DNB Markets vurderer i sin credit score av norske banker Landkreditt Bank konsern til «A» og rangerer oss nå kvalitetsmessig som den 9. mest kredittverdige norske banken, blant annet som følge av meget god kvalitet i utlånporteføljene, samt solide likviditets- og kapitalbuffere.

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 av bransjens best kapitaliserte finanskonsern. Konsernet har solid kapital for å realisere sin strategi frem mot 2023.

Soliditeten blir også påvirket av samspillet mellom utlånsvest og inntjening. Vi står nå foran en periode med fortsatt vekst, vi har solid kapital, men vil avstemme vekst og inntjening mot en fortsatt solid kapitaldekning. Alle de gjennomførte tiltakene har bidratt til at konsernet på alle nivåer oppfyller alle de formelle kravene med god margin.

SAMFUNNSANSVAR OG BÆREKRAFT

Samvirkemodellen har lang tradisjon for å ta samfunnsansvar. Samvirkeforetakenes mål er å være til nytte for eierne og er på denne måten en bærekraftig forretningsmodell i seg selv. Bruker- og medlemsnytte er sentrale begreper, og det skapes verdier for den enkelte ved å operere i fellesskap.

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.

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 og som er trygg, har høy kvalitet

og hvor god dyrehelse og dyrevelferd ligger til grunn i produksjonen. 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.

I 2020 har vi jobbet spesielt med bærekraftstrategien til Landkreditt. Hvilken rolle skal Landkreditt ta innen bærekraft? Gjennom arbeidet har vi kommet frem til følgende mål: Vi skal bidra til en mer bærekraftig matproduksjon gjennom å levere verdikjeder som setter landbruket i stand til å realisere bærekraft mot 2030 på en lønnsom måte. I 2021 skal vi jobbe med å konkretisere og iverksette tiltak som følger av vår bærekraftstrategi, og vi skal jobbe med å finne måleparametre for dette arbeidet.

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. Oversikt over vårt arbeid knyttet til samfunnsansvar og bærekraft er tatt inn som et eget kapittel i denne årsrapporten 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 (GHG-utslipp), 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.

MEDARBEIDERE OG ORGANISASJON

Ved årsskiftet er det 95 fast ansatte i banken hvorav 45 prosent er kvinner og 55 prosent er menn. Våre medarbeidere, deres engasjement, motivasjon og kompetanse er viktige konkurransefortrinn for banken. Å være en attraktiv arbeidsgiver som er opptatt av at medarbeiderne får relevant faglig utvikling er satt høyt på agendaen. I 2020 har vi fokusert på å modernisere og effektivisere opplæringskanalene, og vi har nå samlet hoveddelen av kompetansetilbudene i en felles portal. I en travel hverdag legger vi vekt på å tilby en kombinasjon av korte e-læringskurs og webinarer sammen med noe mer utfyllende digitale seminarer. Det er blant annet gjennomført obligatoriske kurs innen antihvitvask og antikorrupsjon for alle ansatte.

Vi har også i 2020 medarbeidere som har tatt autorisasjoner og godkjenningsordninger som Kreditt PM og Personforsikring. De som allerede er autorisert har vært igjennom de årlige oppdateringene av både kunnskapsprøver og etiske temaer. Disse ordningene er med på å stryke kompetansen i salg- og kundemiljøene, og sikrer at vi yter en god kundeopplevelse.

Da koronapandemien kom i mars, måtte også bankens medarbeidere utføre arbeidsoppgavene sine fra hjemmekontor. Etter noen tekniske utfordringer de første dagene har dette fungert godt. Det har vært ekstra fokus fra lederne på å holde kontakt, ha god struktur, følge opp og støtte den enkelte medarbeider i denne unormale situasjonen. Det er gjennomført 2 spørreundersøkelser internt, for å kartlegge hvordan medarbeiderne har det

på hjemmekontor og hvilke utfordringer de opplever. Tilbakemeldingene fra våre ansatte er at et flertall rapporterer at de er like effektive på hjemmekontor, men mange melder tilbake at de savner de daglige fysiske møtene man har i en normal arbeidshverdag.

Vi har i banken også benyttet det digitale verktøyet for medarbeidersamtaler som ble implementert i hele konsernet i 2019. Tilbakemeldingene fra ledere og ansatte er at dette bidrar til mer effektive og gode medarbeidersamtaler som munner ut i konkrete mål for den enkelte. Strukturen med månedlige plansamtaler er videreført også i 2020, og vi tror på at dette bidrar til høy arbeids glede, motivasjon og trivsel både for ledere og medarbeidere.

Som arbeidsgiver er Landkreditt Bank opptatt av å fremme likestilling og hindre forskjellsbehandling og diskriminering. Begge kjønn skal ha like karrieremuligheter og betingelser hos oss. Landkreditt Bank har en rekrutterings- og personalpolitikk som skal sikre like muligheter og rettigheter og hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn.

Det totale sykefraværet i banken er på 4,5 prosent. Dette er en nedgang fra 2019 hvor det totale sykefraværet var på 5,1 prosent. Det har ikke vært ulykker eller personskader i 2020. Det er styrets oppfatning at arbeidsmiljøet i Landkreditt Bank er godt.

RESULTAT OG BALANSE

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

LANDKREDITT BANK AS

I Landkreditt Bank AS utgjør totalresultatet 148 millioner kroner i 2020 (163 millioner kroner i 2019). Av resultatet avgis 6 millioner kroner i konsernbidrag til Landkreditt SA. Resterende foreslås i sin helhet overført til annen egenkapital som dermed utgjør 2.806 millioner kroner (2.672 millioner kroner).

Sum eiendeler utgjør 26.034 millioner kroner (25.173 millioner kroner). Aktivsiden består hovedsakelig av utlån til kunder. Passivsiden består i det alt vesentlige av innskudd fra kunder, verdipapirinnlån og egenkapital. Egenkapitalen er hovedsakelig ren kjernekapital. Den rene kjernekapitaldekningen er beregnet til 20,09 prosent (20,04 prosent).

LANDKREDITT BANK KONSERN

I Landkreditt Bankkonsernet utgjør netto renteinntekter 403 millioner kroner (399 millioner kroner). Netto andre inntekter beløper seg til 60 millioner kroner (63 millioner kroner). Sum driftskostnader utgjør 240 millioner kroner (216 millioner kroner) hvorav tap på utlån og kreditter utgjør 15 millioner kroner (7 millioner kroner). Tap utlån i 2020 inkluderer en avsetning på 5 millioner kroner i forbindelse med COVID-19.

Utlånsporføljene i Landkreditt Bank og Landkreditt Boligkreditt tåler etter styrets vurdering eventuelle konjunkturnedganger. Gjeldende kredittretningslinjer vil bli videreført og det foreligger ingen signaler eller endringer i rammevilkår som tilsier endringer

i forventningene til fremtidige tap. Årets tap på utlån utgjør 15 millioner kroner, tilsvarende 0,06 prosent av utlånsmassen.

Konsernet har et totalresultat i 2020 på 181 millioner kroner (186 millioner kroner).

Balansen i konsernet utgjør 30.484 millioner kroner (28.763 millioner kroner). Netto utlån utgjør 26.481 millioner kroner (25.272 millioner), innskudd fra kunder utgjør 18.473 millioner kroner (17.956 millioner).

Kontantstrømoppstillingen viser at det har vært en god utlansvekst i 2020 og at denne er finansiert ved en vekst i innskudd fra kunder og netto opptak av nye verdipapirinnlån.

Egenkapitalen er hovedsakelig ren kjernekapital og den rene kjernekapitaldekningen er beregnet til 18,76 prosent (18,79 prosent).

Styret i Landkreditt Bank AS anbefaler at av selskapets overskudd på 148 millioner kroner avgis 6 millioner kroner i konsernbidrag til Landkreditt SA. Resterende, 142 millioner kroner, til annen egenkapital.

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 bredetilbud som gir gode Landkredittopplevelser til alle kunder og medlemmer.

Det er fortsatt usikkerhet knyttet til de langsiktige konsekvensene av COVID-19. Utlånsporteføljen i Landkreditt Bank har imidlertid i gjennomsnitt en lav belåningsgrad. Boligprisene i det som er selskapets hovedmarked for boliglån (rundt Oslofjorden) har steget betydelig i 2020. Pr. 31. desember 2020 er det kun få kunder som har fått innvilget betalingsutsettelse tilsvarende 0,3 % av balanseført volum. 89 prosent av utlånsporteføljen er vurdert til å bestå av kunder med lav eller lav/middels risikoprofil. Den generelle økningen i antall permitterte og arbeidsledige har så langt ikke påvirket misligholdet eller tapsutsiktene. Ved avleggelsen av årsregnskapet for 2020 er det derfor ingen tegn til at porteføljen i Landkreditt Bank er utsatt for vesentlige tap. Det er imidlertid fortsatt for tidlig å trekke noen konklusjon med hensyn til hva langtidseffektene av COVID-19 vil være.

Ambisjonen er fortsatt å bygge Landkreditt til en større og mer solid aktør slik at vi i fremtiden står sterkere i det å 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 2020.

Oslo, 31. desember 2020

12. februar 2021

Styret i Landkreditt Bank AS



Inge Støve
Styreleder



Eli Reistad
Nestleder



Hans Edvard Torp



Elin Schanche



Marianne Rudlang



Øyvind Hestnes



Ole Laurits Lønnum
Konsernsjef

RESULTATREGNSKAP

(Hele tusen kroner)

MORBANK			NOTER	KONSERN	
2019	2020			2020	2019
17.869	7.865	Renteinnt. av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		4.744	12.253
488.059	449.443	Renteinnt. av utlån til kunder - amortisert kost		449.407	761.971
164.625	141.625	Renteinnt. av utlån til kunder - virkelig verdi over utvidet resultat		240.988	0
47.767	34.466	Renterinnt. av renteb. verdipapirer til virkelig verdi o. res.		31.535	40.264
718.320	633.399	Renteinnt. beregnet etter effektivrentemetoden		726.674	814.488
13.934	4.117	Øvrige renteinntekter		4.117	13.934
732.254	637.516	Sum renteinntekter og lignende inntekter	9,11,19	730.791	828.422
10	124	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		160	10
252.803	191.177	Renterkostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		191.141	252.803
83.411	62.566	Renter på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		113.140	148.740
7.482	5.928	Renter på ansvarlig lånekapital		5.928	7.482
343.707	259.795	Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		310.369	409.035
19.012	16.006	Øvrige rentekostnader		17.242	19.983
362.719	275.801	Sum rentekostnader og lignende kostnader		327.610	429.018
369.535	361.715	Netto renteinntekter		403.181	399.403
1	4.616	Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		4.627	1
33.551	32.867	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10,11	46.347	33.555
6.385	8.428	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	10	8.457	6.395
20.419	-5.428	Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instr.	15	-7.309	16.324
19.878	24.881	Andre driftsinntekter	11	24.382	19.524
78.238	81.429	Lønn	14	91.186	78.250
10.618	12.495	Pensjoner	20	12.760	10.618
20.124	18.770	Sosiale kostnader		20.270	20.126
69.378	66.548	Driftskostnader		70.215	69.429
178.358	179.242	Sum lønn og driftskostnader		194.432	178.424
22.864	20.535	Avskrivninger	17,33	21.794	22.864
7.477	7.963	Andre driftskostnader	14	8.834	7.822
6.887	14.348	Kredittap på utlån målt til virk. verdi med verdiendr. o. utv. res.	5	14.640	7.168
14.363	22.311	Sum andre driftskostnader		23.473	14.990
221.413	188.136	Resultat før skatt	13	223.071	246.136
48.755	41.294	Skattekostnad	21	48.916	54.084
172.658	146.841	Årsresultat		174.155	192.052
UTVIDET RESULTAT					
172.658	146.841	Årsresultat		174.155	192.052
-7.782	1.787	Estimatavvik pensjoner	14	1.787	-7.782
1.945	-447	Skatt av innregnede poster	21	-447	1.945
-5.836	1.340	Sum resultatel. som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		1.340	-5.836
210	242	Virkelig verdiendring utlån til kunder til virkelig verdi	5	5.956	0
-52	-61	Skatt av innregnede poster	21	-123	0
157	182	Øvrige resultatel. som senere kan bli reklass. til resultat, e. skatt		5.833	0
166.979	148.363	Totalresultat		181.329	186.216
DISPONERINGER OG OVERFØRINGER					
6.331	5.616	Konsernbidrag til Landkreditt SA		0	0
160.648	142.747	Overført til annen egenkapital		181.329	186.216
166.979	148.363	Sum disponeringer og overføringer		181.329	186.216

BALANSE

(Hele tusen kroner)

MORBANK			KONSERN		
31.12. 2019	31.12. 2020	EIENDELER	NOTER	31.12. 2020	31.12. 2019
70.452	70.800	Kontanter og fordringer på sentralbanker		70.800	70.452
1.133.169	1.322.909	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	11,23	1.150.646	840.709
20.874.839	21.510.447	Utlån og fordringer på kunder	5,6,7,8	26.481.060	25.272.192
2.663.814	2.579.165	Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	11,15,29	2.583.974	2.399.436
62.037	48.306	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	15,29	48.306	62.037
250.150	386.513	Eierinteresser i konsernselskaper	16	0	0
33.502	31.386	Andre immaterielle eiendeler	17	31.565	33.502
0	0	Goodwill	16	31.172	0
77.109	65.091	Varige driftsmidler	17,33	67.465	77.109
7.785	19.154	Andre eiendeler	11	19.124	7.761
25.172.858	26.033.771	Sum eiendeler	13,22,28,31	30.484.111	28.763.198

MORBANK			KONSERN		
31.12. 2019	31.12. 2020	GJELD OG EGENKAPITAL	NOTER	31.12. 2020	31.12. 2019
634	326	Innlån fra kredittinst. og finansieringsforetak til amortisert kost	11	388	340
17.955.688	18.473.198	Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	11,25	18.472.664	17.955.688
4.118.919	4.318.717	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	18,30	8.585.918	7.567.401
137.802	160.168	Annen gjeld	11,21,32	168.302	137.158
8.164	1.594	Forpliktelses ved utsatt skatt	21	1.582	8.011
16.458	12.648	Andre avsetninger		12.953	16.473
12.097	10.895	Pensjonsforpliktelser	20	10.895	12.097
251.071	250.571	Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	19,30	250.571	251.071
22.500.834	23.228.117	Sum gjeld	24,26,28	27.503.272	25.948.240
1.380.000	1.380.000	Selskapskapital		1.380.000	1.380.000
199.150	199.150	Fondsobligasjonskapital	19,26	199.150	199.150
1.092.873	1.226.503	Annen egenkapital		1.401.689	1.235.808
2.672.023	2.805.653	Sum egenkapital	12	2.980.839	2.814.958
25.172.858	26.033.771	Sum gjeld og egenkapital	13,22	30.484.111	28.763.198

Oslo, 31. desember 2020
12. februar 2021

Styret i Landkreditt Bank AS

Inge Støve Styreleder	Eli Reistad Nestleder	Hans Edvard Torp	Elin Schanche
Ingrid Fjeldstad Luke	Øyvind Hestnes	Marianne Rudlang	Ole Laurits Lønnum Konsernsjef

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(Tall i hele tusen kroner)

MORBANK			KONSERN		
2019	2020		NOTE	2020	2019
221.413	188.136	Resultat før skatt		223.071	246.136
-488.059	-591.068	Resultatførte renter fra kunder		-690.395	-761.971
477.725	604.818	Innbetaling av renter fra kunder		703.000	750.658
362.719	275.801	Resultatførte rentekostnader		327.610	429.018
-355.336	-275.801	Utbetaling av renter		-328.451	-422.954
-9.435	-9.169	Utbetaling av renter på fondsobligasjoner	19	-9.169	-9.435
-13.571	13.731	Urealisert verdiendring finansielle instrumenter ført til virkelig verdi		13.731	-13.571
22.864	20.535	Avskrivninger	17	21.794	25.916
-973.786	-649.358	Inn- og utbetalinger av utlån til kunder		-1.221.474	-1.343.897
232.131	84.649	Inn- og utbetalinger ved omsetning av rentebærende papirer		-184.538	231.193
480.254	503.162	Inn- og utbetalinger av innskudd fra kunder		503.161	481.573
74.944	17.314	Tidsavgrensningsposter		30.390	71.163
6.887	14.348	Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	5	14.640	7.168
0	64.048	Resultatf. rentekostn. på gjeld stiftet ved utst. av verdipap. til amort. kost	26	115.604	0
0	-74.708	Utbet. av renter gjeld stiftet ved utst. av verdipap. til amortisert kost	26	-131.795	0
-33.177	-42.886	Betalte skatter		-48.461	-38.902
5.573	143.551	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	26	-661.237	-347.905
0	0	Salg av varige driftsmidler		0	0
-83.339	-680	Kjøp av varige driftsmidler		-4.341	-83.339
0	0	Goodwill		-31.172	0
-50.000	-136.363	Kjøp av aksjer datterselskap		0	0
-7.764	-5.721	Kjøp av immaterielle eiendeler		-5.900	-7.764
-141.103	-142.764	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	17	-41.413	-91.103
0	-308	Økning innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		48	0
-15.587	0	Nedbetaling innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		0	-15.871
1.151.543	900.000	Opptak gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost		2.250.000	2.402.452
-1.000.000	-770.000	Nedbetaling gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost		-1.549.000	-1.997.000
75.000	0	Opptak av ansvarlig lånekapital til amortisert kost		0	75.000
-75.000	0	Nedbetaling av ansvarlig lånekapital til amortisert kost		0	-75.000
-14.921	-15.233	Utbetaling knyttet til leieforpliktelser		-16.204	-14.921
0	80.459	Endring beholdning av egne utstedte verdipapirer til amortisert kost		333.707	0
-6.331	-5.616	Avgitt konsernbidrag		-5.616	-6.331
114.704	189.301	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	26	1.012.934	368.329
-20.826	190.088	Netto endring likvider i året		310.285	-70.679
1.224.447	1.203.621	Likviditetsbeholdning 01.01		911.161	981.840
1.203.621	1.393.709	Likviditetsbeholdning 31.12		1.221.446	911.161
AVSTEMMING AV BEHOLDNING:					
70.452	70.800	Kontanter og fordringer på sentralbanker		70.800	70.452
1.133.169	1.322.909	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.150.646	840.709

ENDRING EGENKAPITAL

(Tall i hele tusen kroner)

KONSERN	SELSKAPS- KAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL	FONDS- OBLIGASJONER	SUM
Egenkapital 01.01.2019	1.380.000	1.063.697	199.150	2.642.850
Periodens resultat		193.609		193.609
Endringer i estimatavvik pensjoner		-7.782		-7.782
Skatt av estimatavvik pensjoner		1.945		1.945
Utbytte/konsernbidrag utbetalt i 2019		-6.225		-6.225
Renter betalt på fondsobligasjoner i 2019		-9.435		-9.435
Egenkapital 31.12.2019	1.380.000	1.235.808	199.150	2.814.958
Periodens resultat		174.155		174.155
Endringer i estimatavvik pensjoner		1.787		1.787
Skatt av estimatavvik pensjoner		-447		-447
Verdiendring utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		5.833		5.833
Utbytte/konsernbidrag utbetalt i 2020		-6.331		-6.331
Renter betalt på fondsobligasjoner i 2020		-9.169		-9.169
Andre justeringer		52		52
Egenkapital 31.12.2020	1.380.000	1.401.689	199.150	2.980.839

MORBANK	SELSKAPS- KAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL	FONDS- OBLIGASJONER	SUM
Egenkapital 01.01.2019	1.380.000	941.661	199.150	2.520.811
Periodens resultat		172.658		172.658
Endringer i estimatavvik pensjoner		-7.782		-7.782
Skatt av estimatavvik pensjoner		1.945		1.945
Verdiendring utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		210		210
Skatt på verdiendring utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		-52		-52
Renter betalt på fondsobligasjoner 2019		-9.435		-9.435
Konsernbidrag		-6.331		-6.331
Egenkapital 31.12.2019	1.380.000	1.092.873	199.150	2.672.023
Periodens resultat		146.841		146.841
Endringer i estimatavvik pensjoner		1.787		1.787
Skatt av estimatavvik pensjoner		-447		-447
Verdiendring utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		242		242
Skatt på verdiendring utlån til virkelig verdi over utvidet resultat		-61		-61
Renter betalt på fondsobligasjoner 2020		-9.169		-9.169
Konsernbidrag		-5.616		-5.616
Andre justeringer		52		52
Egenkapital 31.12.2020	1.380.000	1.226.502	199.150	2.805.653

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

NOTER

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 31.12.2020 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 avtaler med Landkreditt Forsikring AS om formidling av forsikringsprodukter. Landkreditt Bank har en avtale med Landkreditt Boligkreditt om overføring av boliglån og drift av selskapet samt en avtale med morselskapet Landkreditt SA om drift av sistnevnte.

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 15. februar 2021 og offentliggjort samme dag.

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 fremgår av beskrivelsen. Alle beløp i regnskap og noter er avrundet til nærmeste hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

2.1 BASISPRINSIPPER

Konsernregnskapet for Landkreditt Bank AS er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsatt av EU og tilhørende fortolkninger samt årsregnskapsforskriften for banker, finansieringsforetak, med mer.

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

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med IFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse 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.

Morselskapet Landkreditt Bank AS avlegger regnskap i samsvar med årsregnskapsforskriften for banker, kredittforetak og finansieringsforetak, i samsvar med forskriftens paragraf § 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 konserndrag avsettes som gjeld på balansedagen.

Årsregnskapsforskriften ble endret med virkning fra 1.1.2020 og medfører ingen endringer i innregning eller måling, men selskapet har krav om å følge standardisert oppstillingsplan for resultatregnskap og balanse.

NYE OG ENDREDE PUBLISERTE STANDARDER MED IKRAFTTREDELSE I 2020

Det var ingen nye regnskapsstandarder med effekt for selskapet i 2020.

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 Bankens regnskap.

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). I tillegg Koppang Landbruks- og næringsmegling AS (100 prosent) fra og med 1.

mars 2020. I august 2020 skiftet selskapet navn til Landkreditt Eiendom AS.

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, Landkreditt Eiendom er konsolidert inn fra og med mars 2020. Felleskostnader belastes det enkelte selskap den andel som vedrører dette selskapets aktiviteter. Konserninterne transaksjoner verdsettes til markedspriser.

Ved oppkjøp av virksomhet anvendes oppkjøpsmetoden. Vederlaget som er ytt 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 nettoeiendeler.

Utgifter knyttet til oppkjøp kostnadsføres når de påløper.

Når oppkjøpet 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 (de 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 for tjeneste mellom konsernselskaper er eliminert. Urealiserte tap elimineres, men vurderes som en indikator på verdifall i forhold til nedskrivning av den overførte eiendelen. Regnskapene til datterselskaper 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 SEGMENTINFORMASJON

Et virksomhetssegment er en del av virksomheten som leverer produkter eller tjenester som er gjenstand for risiko og avkastning som er forskjellig fra andre virksomhetsområder. Virksomhetssegmenter rapporteres på lik måte som ved intern

rapportering til selskapets øverste beslutningstaker. Øverste beslutningstaker, som er ansvarlig for allokering av ressurser til og vurdering av inntjening i segmentene, er definert som konsernledelsen.

Konsernledelsen benytter ikke segmentregnskap i sine vurderinger, men benytter de respektives selskaps resultatoppstillinger (se note 13).

2.5 OMREGNING AV UTENLANDSK VALUTA

(A) FUNKSJONELL VALUTA OG PRESENTASJONSVALUTA

Konsernregnskapet er presentert i norske kroner som er både den funksjonelle valutaen og presentasjonsvalutaen til morselskap og alle datterselskaper.

(B) TRANSAKSJONER OG BALANSEPOSTER

Transaksjoner i utenlandsk valuta regnes om til den funksjonelle valutaen ved bruk av transaksjonskursen. Valutagevinster/-tap som oppstår ved gjennomføring av slike transaksjoner, og ved omregning av pengeposter (eiendeler og gjeld) i utenlandsk valuta ved årets slutt til kursen på balansedagen, resultatføres.

2.6 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 salgspris og balanseført verdi.

2.7 IMMATERIELLE EIENDELER

A) GOODWILL

Goodwill er den positive forskjellen mellom anskaffelseskost ved kjøp av virksomhet og virkelig verdi av bankens 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 bankens andel av netto identifiserbare eiendeler på oppkjøpstidspunktet, såkalt badwill, inntektsføres differansen umiddelbart.

Kjøpet av Landkreditt Eiendom medførte en Goodwill på 31.172 for konsernet (se note 16).

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.

2.8 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.

2.9 FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt Banken 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 konsernet 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, samt at det åpnes for å kunne selge boliglån til Landkreditt Forsikring, som ikke er en del av Landkreditt Bank konsern. Både Landkreditt Boligkreditt og eventuelt 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 effektivrentemetoden 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 2.12 for beskrivelse av modell og prinsipper.

B) FINANSIELLE FORPLIKTELSE

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost. Bankens 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».

2.10 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.

2.11 VURDERING AV VIRKELIG VERDI

Landkreditt Bank benytter nivåinndeling ved vurdering av virkelig verdi (se note 29).

Banken har et team som 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.

Landkreditt Bank benytter ulike metoder og gjør 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 bankens alternative 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.

2.12 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 kredittisiko har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning, og når kredittisikoen 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 kredittisiko 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 kredittisiko ikke har økt vesentlig siden førstegangsinnregning dersom det finansielle instrumentet anses å ha en lav kredittisiko på rapporteringstidspunktet. Banken har benyttet unntaket om lav kredittisiko for balansepostene «Kontanter og fordringer på sentralbanker» og «Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner».

Landkreditt Bank har etter bestemmelsene i IFRS 9 valgt en tapsgradstilnærming for å estimere forventet kredittap. Tapsgrad er beregnet per kundeselement 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 vårt datavarehus. I forbindelse med levetidsberegning av forventet tap blir også nedbetalingsfaktor beregnet per segment. Tabellene nedenfor viser gjennomsnittlig nedbetaling per år uttrykt ved gjenstående eksponering i % per 31.10.2020.

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 LB-segmentet for å sette tapsgrad for

NEDBETALINGSPLAN/TAPSGRAD

ÅR	LB		PM		SMB	
	NEDBETALING %	TAPSGRAD %	NEDBETALING %	TAPSGRAD %	NEDBETALING %	TAPSGRAD %
1	100	0,07	100	0,04	100	0,37
2	74	0,07	66	0,04	70	0,37
3	58	0,07	48	0,04	55	0,37
4	47	0,07	35	0,04	41	0,37
5	36	0,07	25	0,04	27	0,37
6	27	0,07	19	0,04	20	0,37
7	21	0,07	14	0,04	15	0,37
8	16	0,07	10	0,04	11	0,37
9	12	0,07	8	0,04	8	0,37
10	9	0,07	6	0,04	6	0,37
11	7	0,07	4	0,04	4	0,37
12	5	0,07	3	0,04	3	0,37
13	4	0,07	2	0,04	2	0,37
14	3	0,07	2	0,04	2	0,37
15	2	0,07	1	0,04	1	0,37

PM, siden det er store likhetstrekk mellom disse to segmentene. Boligmarkedet er i dag høyt priset og har en iboende usikkerhet i forhold til fremtidig verdiutvikling. Med en konservativ belåningsgrad i porteføljen forventes imidlertid lave tap og endelig tapsgrad er derfor satt til 0,04 %.

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

Ovennevnte tapsgrader og nedbetalingsfaktorer ligger til grunn for morbanken og konsernets estimering av kreditttap etter IFRS 9.

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

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

TRINN 1:

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

Trinn1 omfatter alle finansielle eiendeler som ikke har en vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning, eller har lav kredittrisiko ved førstegangsinnregning. Avsetningen for tap tilsvarer neste 12 måneders forventede tap. Alle lån og fordringer som ikke er overført til trinn 2 eller 3 er plassert i denne kategorien.

TRINN 2:

Omfatter lån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning (med mindre de har lav kredittrisiko på balansedagen), men hvor det ikke er objektive bevis for tap. For disse eiendelene avsetter banken for forventet tap over hele den kontraktsfestede levetiden. Banken har definert at vesentlig økning i kredittrisiko ved utlån til kunder inntreffer dersom betaling er forsinket med 30 dager eller mer, og/eller der hvor svekket betjeningsevne avdekkes i konsernets interne risikostyring og klassifiseringsmodeller eller ved innvilget betalingslettelse.

Renteinntekter knyttet til utlån i trinn1 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. Konsernet 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 selskapets balanse 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.

Konsernet benytter ikke bestemmelsen som gir mulighet for kategorisering «low risk», slik at alle negative bevegelser mellom risikoklassene nedenfor oppfattes som vesentlig økning i kredittrisiko.

REGELSETT TRINN PLASSERING		NY RISIKOKLASSE				
		A	B	C	D	E
START RISIKO- KLASSE	A	1	2	2	2	3
	B	1	1	2	2	3
	C	1	1	1	2	3
	D	1	1	1	1	3
	E	3	3	3	3	3

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

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

Risikoklasse B: Kunder med god betjeningsevne som gir økonomisk handlefrihet

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

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

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

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

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

De nevnte makrovariabler overvåkes fortløpende og vurderes minimum årlig med mindre særlige signaler krever annet. Vurderingene tar utgangspunkt i ulike kilder som Norges Bank (Finansiell stabilitet og pengepolitisk rapport), SSB (arbeidsledighetsstatistikk), Eiendom Norge (Boligprisutvikling) og Tine, Nortura og Agri Analyse (Landbrukets bransjeråd og Landbruksbarometer).

Per 01.08.2019 ble makromodellen, som påvirker våre tapsestimat (ECL), justert til å øke sannsynlighet for negativ utvikling hvor også utfall/betydning av et negativt scenario ble skjerpet. I våre kilder for vurderinger av makrofaktorer per 1. halvår 2020 var usikkerheten høy knyttet til pandemiens påvirkning av økonomien. Dette gjorde at vi valgte å beholde vår makromodell fra 2019 uendret, samt foreta en overlay avsetning i 2020 på 4,8 mill. Som følge av usikkerheten knyttet til de langsiktige konsekvensene av pandemien er denne avsetningen videreført per 31.12.2020.

SANNSYNLIGHETSVEKTING AV FORVENTET TAP

UTFALL	FAKTOR FOR UTFALL (%)	SANNSYNLIGHET (%)
Forventet	100	60
Pessimistisk	130	35
Optimistisk	90	5

Tabellen under viser macro scenarioers sensitivitet på ECL gitt hvert scenario vektet 100%

	RAPPORT UNDER IFRS 9	FORVENTET SCENARIO	OPTIMISTISK SCENARIO	PESSIMISTISK SCENARIO
PM	17.590	17.590	15.831	22.867
Næring	65.630	65.630	59.067	76.787
Overlay	4.800	4.800	4.800	4.800
Totalt	88.020	88.020	79.698	104.454

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

KONTANTER OG FORDRINGER PÅ SENTRALBANKER:

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

UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER:

Konsernets «Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner» er mot finansinstitusjoner med minimum A- rating og oppfyller dermed standardens presumpsjon om lav kredittrisiko. Konsernet har vurdert at dette, sammenholdt med LGD, lav eksponering, det faktum at størsteparten av eksponeringer er mot en systemviktig bank, og at eksponeringen i all vesentlighet er over-night plasseringer, gir uvesentlige tapsavsetninger. Det er derfor foreløpig ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

2.13 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.

2.14 VURDERING AV ANDRE FORPLIKTELSE

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

2.15 KONSTATERING AV TAP

Konstatering av tap (fraregning av balanseført verdi) foretas når banken ikke har 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 langstidsovervåking i tilfelle debitor igjen skulle bli søkegod.

2.16 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.

2.17 UTSATT SKATT

Utsatt skatt er 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.

2.18 PENSJONSFORPLIKTELSE

Selskapene i konsernet har ulike pensjonsordninger. Pensjonsordningene er i hovedsak finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskaper, 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 inneværende 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 kredittrisiko. 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 kredittverdig- het, 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. Landkreditt Bank har derfor konkludert med å legge OMF-renten til grunn som diskonteringsrente for beregning av pensjonsfor- pliktelsen.

Estimatavvik som skyldes ny informasjon eller endringer i de ak- tuarmessige forutsetningene føres over utvidet resultat.

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

2.19 AVSETNINGER

Landkreditt Bank regnskapsfører avsetninger for eventuelle ut- bedringer, restrukturering og rettslige krav når det eksisterer en juridisk eller selvpålagt forpliktelse som følge av tidligere hendel- ser der det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør i form av en overføring av økonomiske res- surser, 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 avsetnin- ger i regnskapet per 31.12.2020.

2.20 LEIEAVTALER

BANKEN SOM LEIETAKER

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

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

For øvrige leieavtaler innregner banken på iverksettelsestidspunk- tet en bruksrett og en leieforpliktelse.

Leieforpliktelsen måles ved førstegangsinnregning til nåverdien av leiebetalinger som ikke er betalt på tidspunktet for regnskaps- avleggelsen. Diskonteringsrenten som blir benyttet er foretaket/ konsernets marginale lånerente. Ved etterfølgende målinger må- les leasingforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en

endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av end- ring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leasingforplik- telsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i re- sultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er re- dusert til null.

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til an- skaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalinger) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskost- nader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvend- else av en anskaffelsesmodell.

Bruksretten inngår i linjen «Varige driftsmidler» mens leieforplik- telsen inngår i linjen «Annen gjeld»

BANKEN SOM UTLEIER

Banken har fremleie av kontorlokaler til andre selskaper i konser- net. 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 ef- fektivrentemetode»

2.21 UTSTEDTE FONDSOBLIGASJONER

Evigvarende fondsobligasjoner hvor Banken 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.

2.22 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 med- lemmene 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.

2.23 RENTEINNTEKTER OG –KOSTNADER

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

Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet bereg- nes 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 av- setning for forventede tap).

Den effektive renten er den renten som diskonterer den esti- merte fremtidige kontantstrømmen over den forventede leveti- den til det finansielle instrumentet til eiendelens brutto balanse-

førte verdi, eller forpliktelsens amortiserte kost. Den effektive renten fastsettes ved første gangs balanseføring og justeres deretter kun ved endring i eiendelens eller forpliktelsens variable rente.

2.24 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.

2.25 KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstilling er utarbeidet ved bruk av indirekte metode.

NOTE 3 RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

3.0 RISIKOFAKTORER

Finansiell virksomhet innebærer et behov for styring, forvaltning og kontroll av risiko. God risikostyring skal være et strategisk virkemiddel for å øke verdiskapningen i 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. Bankens 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.

Konsernet 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 14,5 prosent, bestående av 11,0 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 mars 2017 besluttet at den rene kjernekapitaldekningen i bankkonsernet til enhver tid skal tilfredsstille de formelle minimumskravene tillagt pilar 2-kravet fra Finanstilsynet (2,7 prosent) samt et internt bufferkrav på 0,5 prosentpoeng. Pr 31. desember 2020 utgjør den rene kjernekapitaldekningen i konsernet 18,76 prosent (18,79 prosent). Det er i de senere årene gjennomført

tiltak for å styrke lønnsomheten noe som bidrar til å sikre oppfyllelse av nye kapitalkrav. For kapitaldekning se note 12.

Styret i konsernet skal fastsette overordnede risikorammer for følgende områder:

- Forretningsrisiko
- Kredittrisiko
- Konsentrasjonsrisiko
- Likviditetsrisiko
- Markedsrisiko
- Operasjonell risiko

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 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 råd-

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

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

Bankkonsernet har en risikokontrollfunksjon som sikrer 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.

Landkreditt Bank har en compliancefunksjon som identifiserer 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 stressesting.

Landkreditt Bank og bankkonsernet 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 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 51 dager gjennomgås. Alle rapporterte engasjementer er gjenstand for vurdering om det foreligger indikasjoner på manglete 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 31.

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.

Se også presentasjon av maksimal kreditteksponering i note 31.

3.2 MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risiko for tap på åpne posisjoner i finansielle instrumenter som følge av endringer i markedsvariabler og/eller

markedsbetingelser innenfor en gitt tidshorison. 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.

Landkreditt Bank og Landkreditt Boligkreditt har i all hovedsak utlån med flytende rente som er finansiert av innskudd eller obligasjonslån med tilnærmet lik rentebindingstid. 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 22 presenteres effekten av 1 prosent endring i rentekurven på konsernets resultat. I note 22 finnes også ytterligere informasjon om renterisiko og reprisingstidspunkter.

3.3 LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risiko for at konsernet ikke klarer å oppfylle sine 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 daglig, ukentlig, månedlig og halvårlig. Likviditeten strestestes regelmessig. Det er utarbeidet en beredskapsplan

for å sikre tilfredsstillende håndtering av likviditetsmessige stressede situasjoner. Beredskapsplanen revideres minimum årlig.

3.4 OPERASJONELL RISIKO

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

Landkreditt skal til enhver tid ha oversikt over den operasjonelle risikoen 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 (ICAAP).

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

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

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

Landkreditt skal overvåke eventuell økt operasjonell risiko i perioder med større drifts- eller strategijendringer.

3.5 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 langtidsplaner, ICAAP-prosesser og fortløpende vurderinger av måloppnåelse. Det ventes ikke endringer i rammevilkårene for konsernet Landkreditt Bank ut over de endringer som vil være generelle for de fleste norske finansinstitusjoner.

NOTE 4 VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE 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 SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Konsernet utarbeider estimater og gjør 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 20 og goodwill i note 2.7 og 17.

NOTE 5 MISLIGHOLD, NEDSKRIVNINGER OG FORFALTE UTLÅN

KONSERN

MISLIGHOLDTE UTLÅN

TOTALT	2020	2019
Brutto misligholdte utlån eldre enn 90 dager	172.855	176.676
Individuelle nedskrivninger - forventet tap over levetiden (trinn 3)	57.143	51.042
Netto misligholdte utlån eldre enn 90 dager	115.712	125.634
Brutto utlån	26.551.493	25.336.823
Netto mislighold i prosent av brutto utlån	0,44	0,50

PRIVATMARKED	2020	2019
Brutto misligholdte utlån eldre enn 90 dager	46.591	52.456
Individuelle nedskrivninger - forventet tap over levetiden (trinn 3)	14.551	8.538
Netto misligholdte utlån eldre enn 90 dager	32.040	43.918
Brutto utlån	11.036.066	10.241.254
Netto mislighold i prosent av brutto utlån	0,29	0,43

NÆRINGSLIVMARKED	2020	2019
Brutto misligholdte utlån eldre enn 90 dager	126.264	124.220
Individuelle nedskrivninger - forventet tap over levetiden (trinn 3)	42.593	42.460
Netto misligholdte utlån eldre enn 90 dager	83.671	81.760
Brutto utlån	15.515.426	15.095.567
Netto mislighold i prosent av brutto utlån	0,54	0,54

Sum engasjement på alle kunder som har lån med forfalte terminer eldre enn 90 dager eller kreditter med overtrekk over 90 dager.

Det er fortsatt usikkerhet knyttet til utviklingen av boligmarkedet selv om den negative effekten krisen medførte i mars/april på priser og omsetning, er hentet inn igjen, blant annet som følge av tiltak som har medført historisk lave boligrenter. Det lave rentenivået har gitt en avdemping for låntakere som har fått svekket likviditet og betjeningsevne. En del kunder er blitt innvilget midlertidig avdragsfrihet for å avhjelpe på midlertidig svekket betjeningsevne. I løpet av andre og tredje kvartal ble de fleste utlån som var innvilget betalingslettelse tilbakeført til opprinnelig nedbetalingsplan. Pr. 31.12.2020 er det innvilget betalingslettelse på grunn av svekket betjeningsevne som følge av Covid-19 for 72 millioner i utlån. Så langt har tilbakeføringen ikke medført økt mislighold i porteføljene. Innvilgelse av betalingslettelse betraktes som en signifikant forverret kredittrisiko i våre modeller. ECL vil for disse lånene bli beregnet over hele lånets løpetid i trinn 2. Ved opphør av innvilget avtale har utlånet en karantenetid på tre måneder i trinn 2.

TOTALT ENDRINGER I TAPSAVSETNINGER	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	
	FORVENTET TAP OVER 12 MÅNEDER	FORVENTET TAP OVER LEVETIDEN TIL INSTRUMENTET	FORVENTET TAP OVER LEVETIDEN TIL INSTRUMENTET	
Tapsavsetning pr 1.1.2020	17.298	6.892	51.042	75.232
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	508	-437	-71	0
Overført til trinn 2	-632	686	-54	0
Overført til trinn 3	-40	-191	230	0
Netto overført	-163	58	105	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-1.832	1.743	11.122	11.033
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	4.091	955	623	5.670
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-2.921	-1.354	-6.346	-10.620
Konstaterte tap	0	0	580	580
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	-693	-693
Endringer i model/risikoparametere	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	17	17
Overlay tapsavsetning - «boligprisfall»	n/a	n/a	n/a	4.800
Tapsavsetninger pr. 31.12.2020	16.473	8.295	57.143	86.712
Herav:				
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	8.969	7.508	42.240	58.717
Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet res.	7.504	787	14.903	23.195
Tapsavsetn. garantier og ubenytt. rammer/kreditter 01.01.2020	2.597	482	5	3.085
Tapsavsetn. garantier og ubenyttede rammer/kreditter 31.12.2020	3.163	696	10	3.870
Periodens endring tapsavsetning garantier og ubenyttede rammer	566	214	5	785
Periodens tap på fordringer LK Eiendom				9
Periodens tap på utlån				14.639

Avsetninger for tap er beregnet basert på forventet kredittap (ECL) ved bruk av 3-trinnsmetoden som beskrevet i note 2.12.

TOTALT**ENDRINGER I TAPSAVSETNINGER**

	TRINN 1	TRINN 2	TRINN 3	
	KLASSIFISERING VED FØRSTE GANGS BALANSEFØRING OG FRISKE LÅN	VESENTLIG ØKNING I KREDITTRI- SIKO SIDEN FØRSTE GANGS BALANSEFØRING	VESENTLIG ØKNING I KREDITTRI- SIKO 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	TOTALT
Tapavsetning pr. 1.1.2019	17.271	8.072	49.988	75.331
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	1.156	-1.083	-73	0
Overført til trinn 2	-620	640	-19	0
Overført til trinn 3	-44	-139	182	0
Netto overført	492	-582	90	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-1.561	2.106	8.755	9.300
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	3.949	387	0	4.336
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-2.540	-1.109	-7.313	-10.961
Konstaterte tap	0	0	-6.407	-6.407
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	-2	-2
Endringer i model/risikoparametere	183	-1.982	-115	-1.914
Andre justeringer	0	0	-364	-364
Tapsavsetninger pr. 31.12.19	17.794	6.892	51.041	75.728
Herav:				
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	15.197	6.410	51.037	72.644
Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0	0
Tapsavsetning på garantier og ubenyttede rammer/kreditter	2.597	482	5	3.085

RESULTATFØRTE TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER**31.12.20****31.12.19**

Endringer i IFRS 9 nedskrivninger	14.744	1.163
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	580	5.841
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0	166
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-693	-2
Andre korreksjoner/amortiseringer av nedskrivninger	9	0
Tap på utlån, garantier m.v.	14.640	7.168

PRIVATMARKED
ENDRINGER I
TAPSAVSETNINGER

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	
FORVENTET TAP OVER 12 MÅNEDER	FORVENTET TAP OVER LEVETIDEN TIL INSTRUMENTET	FORVENTET TAP OVER LEVETIDEN TIL INSTRUMENTET	

Tapavsetning pr. 1.1.2020	4.829	241	8.538	13.609
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	13	-13	0	0
Overført til trinn 2	-35	35	0	0
Overført til trinn 3	-12	-10	23	0
Netto overført	-35	12	23	0

Netto endring på finans. eiendeler som ikke er fraregnet	-1.376	39	5.990	4.653
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	1.352	120	0	1.471
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-1	0	0	-2
Konstaterte tap	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	-693	-693
Endringer i model/risikoparametere	0	0	0	0
Andre justeringer *)	-151	-11	0	-161
Overlay tapsavsetning - «boligprisfall»	n/a	n/a	n/a	4.800
Tapsavsetninger pr. 31.12.2020	4.619	400	14.551	24.370

Herav:

Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	222	20	473	715
Tapsavsetn. på utlån til virkelig verdi over utv. resultat	4.397	380	14.078	18.855

*) Korrigerings for tapsavsetninger på garantier og ubenyttede rammer/-kreditter som er inkludert i IB 01.01.

Tapsavsetn. garantier og uben. rammer/kreditter 01.01.20	551	11	0	561
Tapsavsetn. garantier og uben. rammer/kreditter 31.12.20	572	10	0	582
Periodens endr. tapsavsetn. garantier og uben. rammer	22	-1	0	21
Periodens tap på fordringer LK Eiendom				9
Periodens tap på utlån				11.491

PRIVATMARKED
ENDRINGER I
TAPSAVSETNINGER

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	
FORVENTET TAP OVER 12 MÅNEDER	FORVENTET TAP OVER LEVETIDEN TIL INSTRUMENTET	FORVENTET TAP OVER LEVETIDEN TIL INSTRUMENTET	

Tapavsetning pr. 1.1.2019	4.213	284	8.697	13.194
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	44	-30	-14	0
Overført til trinn 2	-23	30	-7	0
Overført til trinn 3	-8	-17	25	0
Netto overført	13	-17	4	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-34	94	777	838
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	1.637	41	0	1.678
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-1.156	-96	-526	-1.778
Konstaterte tap	0	0	-415	-415
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Endringer i model/risikoparametere	156	-65	-13	78
Andre justeringer	0	0	-400	-400
Tapsavsetninger pr. 31.12.2019	4.829	241	8.538	13.609
Herav:				
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	4.279	230	8.538	13.048
Tapsavsetn. på utlån til virkelig verdi over utv. res.	0	0	0	0
Tapsavsetn. på garantier og ubenytt. rammer/kreditter	551	11	0	561

NÆRINGSLIVMARKED	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	
	FORVENTET TAP OVER 12 MÅNEDER	FORVENTET TAP OVER LEVETIDEN TIL INSTRUMENTET	FORVENTET TAP OVER LEVETIDEN TIL INSTRUMENTET	
ENDRINGER I TAPSAVSETNINGER				
Tapavsetning pr. 1.1.2020	13.008	6.651	42.460	62.119
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	495	-424	-71	0
Overført til trinn 2	-596	651	-54	0
Overført til trinn 3	-27	-181	208	0
Netto overført	-129	46	82	0
Netto endr. på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-3.087	366	4.952	2.232
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	1.913	836	623	3.372
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-3	-16	-6.282	-6.300
Konstaterte tap	0	0	580	580
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Endringer i model/risikoparametere	0	0	0	0
Andre justeringer	151	11	177	338
Tapsavsetninger pr. 31.12.2020	11.854	7.895	42.593	62.342
Herav:				
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	10.892	7.487	41.767	60.147
Tapsavsetn. på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	962	407	826	2.195
Tapsavsetn. garant. og uben. rammer/kreditter 01.01.20	2.047	472	5	2.523
Tapsavsetn. garantier og uben. rammer/kreditter 31.12.20	2.591	687	10	3.288
Periodens endr. tapsavsetn. garantier og uben. rammer	544	215	5	764
Periodens tap på utlån				3.148

NÆRINGSLIVMARKED**ENDRINGER I
TAPSAVSETNINGER**

TRINN 1	TRINN 2	TRINN 3	
KLASSIFISERING VED FØRSTE GANGS BALANSEFØRING OG FRISKE LÅN	VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO SIDEN FØRSTE GANGS BALANSEFØRING	VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO SIDEN FØRSTE GANGS BALANSEFØRING OG OBJEKTIVE BEVIS PÅ TAP	
FORVENTET TAP OVER 12 MÅNEDER	FORVENTET TAP OVER LEVETIDEN TIL INSTRUMENTET	FORVENTET TAP OVER LEVETIDEN TIL INSTRUMENTET	TOTALT

Tapavsetning pr. 1.1.2019	13.102	7.788	41.291	62.181
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	1.112	-1.054	-59	0
Overført til trinn 2	-597	610	-13	0
Overført til trinn 3	-36	-122	158	0
Netto overført	479	-565	87	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-1.527	2.012	7.978	8.462
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	2.312	347	0	2.659
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-1.384	-1.013	-6.786	-9.183
Konstaterte tap	0	0	-5.992	-5.992
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	-2	-2
Endringer i model/risikoparametere	27	-1.918	-101	-1.992
Andre justeringer	0	0	-8	-8
Tapsavsetninger pr. 31.12.2019	13.008	6.651	42.460	62.119
Herav:				
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	10.962	6.179	42.455	59.596
Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0	0
Tapsavsetning på garantier og ubenyttede rammer/kreditter	2.047	472	5	2.523

TOTALT	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. 01.01.2020	23.267.628	1.828.280	240.916	25.336.823
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	178.852	-151.606	-27.246	0
Overføringer til trinn 2	-779.255	799.301	-20.046	0
Overføringer til trinn 3	-65.367	-73.084	138.451	0
Netto endring på finans. eiendeler som ikke er fraregnet	-4.590	-10.007	-23.794	-38.391
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	6.347.251	274.651	46.412	6.668.314
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-4.917.587	-449.235	-48.436	-5.415.258
Konstaterte tap	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	5	5
Brutto utlån pr. 31.12.2020	24.026.931	2.218.300	306.262	26.551.493
Andre kundefordringer og fremleiekontrakter	n/a	n/a	n/a	10.920
Sum brutto utlån og fordringer på kunder				26.562.413

Brutto utlån til amortisert kost	12.855.106	1.848.106	234.836	14.938.048
Brutto utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	11.171.825	370.194	71.427	11.613.445
Brutto garantier og ubenyttede rammer/kreditter	3.701.894	182.953	3.178	3.888.025

AVSTEMMING MOT BALANSE

Sum brutto utlån og fordringer på kunder	26.562.413
Tapsavsetninger utlån til amortisert kost	-58.717
Tapsavsetninger utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	-23.195
Overlay tapsavsetning - boligprisfall	-4.800
Virkelig verdi justering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	5.359
Utlån til og fordringer på kunder	26.481.060

TOTALT	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. 01.01.2019	22.184.921	1.587.657	208.332	23.980.909
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	286.418	-264.523	-21.895	0
Overføringer til trinn 2	-715.703	723.611	-7.909	0
Overføringer til trinn 3	-64.971	-39.027	103.998	0
Netto endring på finans. eiendeler som ikke er fraregnet	135.591	-33.589	-5.223	96.780
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	5.676.884	147.469	43	5.824.396
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-4.235.513	-293.318	-36.431	-4.565.262
Konstaterte tap	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Brutto utlån pr. 31.12.2019	23.267.628	1.828.280	240.916	25.336.823
Fordringer fremleiekontrakter	n/a	n/a	n/a	6.235
Brutto utlån til amortisert kost	23.267.628	1.828.280	240.916	25.336.823
Brutto utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0	0
Brutto garantier og ubenyttede rammer/kreditter	3.488.505	155.462	1.996	3.645.963

PRIVATMARKED	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. 01.01.2020	10.021.028	168.376	51.850	10.241.254
Overføringer:				
Overføringer til trinn 1	9.726	-9.726	0	0
Overføringer til trinn 2	-82.930	82.930	0	0
Overføringer til trinn 3	-29.201	-7.466	36.667	0
Netto endr. på fin. eiendeler som ikke er fraregn.	-1.735.797	-33.877	-29.343	-1.799.017
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	2.510.484	82.401	4.231	2.597.117
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-3.073	0	-214	-3.288
Konstaterte tap	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Brutto utlån pr. 31.12.2020	10.690.237	282.637	63.192	11.036.066

Brutto utlån til amortisert kost	513.060	19.711	2.134	534.906
Brutto utlån til virkelig verdi over utv. resultat	10.177.177	262.926	61.058	10.501.161
Brutto garantier og ubenyttede rammer/kreditter	1.311.867	6.815	0	1.318.682

PRIVATMARKED	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. 01.01.2019	9.446.386	162.260	41.679	9.650.325
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	26.589	-17.912	-8.677	0
Overføringer til trinn 2	-55.036	59.163	-4.127	0
Overføringer til trinn 3	-19.065	-7.445	26.510	0
Netto endring på finansielle eiend. som ikke er fraregn.	-371.952	936	8.191	-362.825
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	3.669.908	29.662	1	3.699.570
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-2.675.802	-58.287	-11.727	-2.745.816
Konstaterte tap	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Sum brutto utlån pr. 31.12.2019	10.021.028	168.376	51.850	10.241.254
Brutto utlån til amortisert kost	10.021.028	168.376	51.850	10.241.254
Brutto utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0	0
Brutto garantier og ubenyttede rammer/kreditter	1.288.042	7.905	10	1.295.956

NÆRINGS LIVSMARKED	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. 01.01.2020	13.246.599	1.659.904	189.065	15.095.569
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	169.126	-141.880	-27.246	0
Overføringer til trinn 2	-696.325	716.371	-20.046	0
Overføringer til trinn 3	-36.167	-65.618	101.784	0
Netto endr. på finansielle eiend. som ikke er fraregn.	1.714.343	23.870	1.322	1.739.535
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	2.818.295	192.250	46.411	3.056.956
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-3.879.177	-449.235	-48.221	-4.376.633
Konstaterte tap	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Brutto utlån pr. 31.12.2020	13.336.694	1.935.662	243.070	15.515.426
Andre kundefordringer og fremleiekontrakter	n/a	n/a	n/a	10.920
Sum brutto utlån og fordringer på næringslivskunder				15.526.346
Brutto utlån til amortisert kost	12.342.046	1.828.395	232.702	14.403.142
Brutto utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	994.648	107.268	10.369	1.112.285
Brutto garantier og ubenyttede rammer/kreditter	2.390.027	176.138	3.178	2.569.343

NÆRINGS LIVSMARKED	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. 01.01.2019	12.738.535	1.425.397	166.653	14.330.584
Overføringer :				
Overføringer til trinn 1	259.829	-246.611	-13.218	0
Overføringer til trinn 2	-660.667	664.449	-3.782	0
Overføringer til trinn 3	-45.906	-31.582	77.488	0
Netto endring på finans. eiendeler som ikke er fraregnet	-227.716	-35.369	-13.420	-276.506
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	2.674.098	118.651	42	2.792.792
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-1.491.573	-235.031	-24.703	-1.751.307
Konstaterte tap	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	5	5
Brutto utlån pr. 31.12.2019	13.246.599	1.659.904	189.065	15.095.567
Fremleiekontrakter	n/a	n/a	n/a	6.235
Sum brutto utlån og fordringer på næringslivskunder				15.101.802
Brutto utlån til amortisert kost	13.246.599	1.659.904	189.065	15.095.568
Brutto utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0	0
Brutto garantier og ubenyttede rammer/kreditter	2.200.463	147.557	1.987	2.350.007

UTLÅN MED FORFALTE TERMINER

2020

SUM SALDO PÅ LÅNEKONTI MED FORFALTE TERMINER	1-30 DGR	1-3 MND	3-12 MND	> 12 MND
Privatmarked	128.267	16.823	12.935	12.449
Næringslivsmarked	146.458	31.611	34.532	26.723
Totalt	274.725	48.434	47.467	39.171

UTEN NEDSKRIVNINGER I TRINN 3

LÅN MED FORFALTE TERMINER	1-30 DGR	1-3 MND.	3-12 MND	> 12 MND
Privatmarked	118.517	16.823	12.935	318
Næringslivsmarked	116.352	31.452	21.617	4.527
Totalt	234.869	48.275	34.552	4.844

MED NEDSKRIVNINGER I TRINN 3

LÅN MED FORFALTE TERMINER	1-30 DGR	1-3 MND.	3-12 MND	> 12 MND
Privatmarked	9.750	0	0	12.131
Næringslivsmarked	30.106	159	12.915	22.196
Totalt	39.856	159	12.915	34.327

2019

SUM SALDO PÅ LÅNEKONTI MED FORFALTE TERMINER	1-30 DGR	1-3 MND	3-12 MND	> 12 MND
Privatmarked	218.590	12.882	7.637	27.978
Næringslivsmarked	183.350	54.683	35.088	23.814
Totalt	401.940	67.565	42.725	51.792

UTEN NEDSKRIVNINGER I TRINN 3

LÅN MED FORFALTE TERMINER	1-30 DGR	1-3 MND.	3-12 MND	> 12 MND
Privatmarked	218.590	12.882	7.637	7.239
Næringslivsmarked	182.512	45.601	28.710	13.046
Totalt	401.102	58.483	36.347	20.285

MED NEDSKRIVNINGER I TRINN 3

LÅN MED FORFALTE TERMINER	1-30 DGR	1-3 MND.	3-12 MND.	> 12 MND
Privatmarked	0	0	0	20.739
Næringslivsmarked	838	9.082	6.378	10.768
Totalt	838	9.082	6.378	31.507

MISLIGHOLDTE UTLÅN

TOTALT	2020	2019
Brutto misligholdte utlån eldre enn 90 dager	172.855	176.676
Individuelle nedskrivninger - forventet tap over levetiden (trinn 3)	56.647	51.398
Netto misligholdte utlån eldre enn 90 dager	116.208	125.278
Brutto utlån	21.586.450	20.942.453
Netto mislighold i prosent av brutto utlån	0,54	0,60

PRIVATMARKED	2020	2019
Brutto misligholdte utlån eldre enn 90 dager	46.591	52.456
Individuelle nedskrivninger - forventet tap over levetiden (trinn 3)	14.551	11.729
Netto misligholdte utlån eldre enn 90 dager	32.040	40.727
Brutto utlån	6.070.033	5.838.478
Netto mislighold i prosent av brutto utlån	0,53	0,70

NÆRINGSLIVMARKED	2020	2019
Brutto misligholdte utlån eldre enn 90 dager	126.264	124.220
Individuelle nedskrivninger - forventet tap over levetiden (trinn 3)	42.097	42.458
Netto misligholdte utlån eldre enn 90 dager	84.167	81.762
Brutto utlån	15.516.417	15.103.975
Netto mislighold i prosent av brutto utlån	0,54	0,54

TOTALT**ENDRINGER I
TAPSAVSETNINGER**

	TRINN 1	TRINN 2	TRINN 3	
	KLASSIFISERING VED FØRSTE GANGS BALANSEFØRING OG FRISKE LÅN	VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO SIDEN FØRSTE GANGS BALANSEFØRING	VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO SIDEN FØRSTE GANGS BALANSEFØRING OG OBJEKTIVE BEVIS PÅ TAP	
	FORVENTET TAP OVER 12 MÅNEDER	FORVENTET TAP OVER LEVETIDEN TIL INSTRUMENTET	FORVENTET TAP OVER LEVETIDEN TIL INSTRUMENTET	TOTALT

Tapavsetning pr. 1.1.2020	15.559	6.892	51.398	73.849
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	508	-437	-71	0
Overført til trinn 2	-632	686	-54	0
Overført til trinn 3	-40	-191	230	0
Netto overført	-163	58	105	0

Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-1.128	1.711	10.104	10.687
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	3.035	988	629	4.652
Fin. eiendeler som er fraregnet i perioden	-2.479	-1.354	-6.346	-10.178
Konstaterte tap	0	0	580	580
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	-693	-693
Endringer i model/risikoparametere	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	177	177
Overlay tapsavsetning - «boligprisfall»	n/a	n/a	n/a	4.800
Tapsavsetninger pr. 31.12.2020	14.824	8.295	56.647	84.566
Herav:				
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	11.610	7.508	41.744	60.862
Tapsavsetn. på utlån til virk. verdi over utv. res.	3.214	787	14.903	18.904

*) Korrigering for tapsavsetninger på garantier og ubenyttede rammer/-kreditter som er inkludert i IB 01.01.

Tapsavsetn. garantier og ubenyttede rammer/kreditter 01.01.20	1.970	708	7	2.685
Tapsavsetning garantier og ubenyttede rammer/kreditter 31.12.20	2.747	696	10	3.453
Periodens endring tapsavsetn. garantier og ubenyttede rammer	777	-12	4	769
Periodens tap på utlån				14.348

TOTALT
ENDRINGER I
TAPSAVSETNINGER

TRINN 1	TRINN 2	TRINN 3	
KLASSIFISERING VED FØRSTE GANGS BALANSEFØRING OG FRISKE LÅN	VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO SIDEN FØRSTE GANGS BALANSEFØRING	VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO SIDEN FØRSTE GANGS BALANSEFØRING OG OBJEKTIVE BEVIS PÅ TAP	
FORVENTET TAP OVER 12 MÅNEDER	FORVENTET TAP OVER LEVETIDEN TIL INSTRUMENTET	FORVENTET TAP OVER LEVETIDEN TIL INSTRUMENTET	TOTALT

Tapavsetning pr. 1.1.2019	15.317	8.072	49.988	73.377
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	1.156	-1.083	-73	0
Overført til trinn 2	-620	640	-19	0
Overført til trinn 3	-44	-139	182	0
Netto overført	492	-582	90	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet				
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	3.328	387	0	3.716
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-2.161	-1.109	-7.313	-10.583
Konstaterte tap	0	0	-6.407	-6.407
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	-2	-2
Endringer i model/risikoparametere	82	-1.982	-115	-2.015
Andre justeringer	0	0	-8	-8
Tapsavsetninger pr. 31.12.2019	15.559	6.892	51.398	73.849
Herav:				
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	10.381	5.874	42.910	59.164
Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	2.981	536	8.483	12.000
Tapsavsetning på garantier og ubenyttede rammer/kreditter	2.197	482	5	2.685

	31.12. 2020	31.12. 2019
RESULTATFØRTE TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER		
Endringer i IFRS 9 nedskrivninger	14.461	882
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	580	5.841
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0	166
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-693	-2
Andre korreksjoner/amortiseringer av nedskrivninger	0	0
Tap på utlån, garantier m.v.	14.348	6.887

PRIVATMARKED
**ENDRINGER I
TAPSAVSETNINGER**

	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	
	FORVENTET TAP OVER 12 MÅNEDER	FORVENTET TAP OVER LEVETIDEN TIL INSTRUMENTET	FORVENTET TAP OVER LEVETIDEN TIL INSTRUMENTET	
Tapavsetning pr. 1.1.2020	2.550	241	8.938	11.729
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	13	-13	0	0
Overført til trinn 2	-35	35	0	0
Overført til trinn 3	-12	-10	23	0
Netto overført	-35	12	23	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	1.463	1.345	5.647	8.455
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	1.122	152	6	1.280
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-2.476	-1.338	-64	-3.878
Konstaterte tap	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	-693	-693
Endringer i model/risikoparametere	0	0	0	0
Andre justeringer*)	-151	-11	0	-161
Overlay tapsavsetning - «boligprisfall»	n/a	n/a	n/a	4.800
Tapsavsetninger pr. 31.12.2020	2.474	400	14.551	22.224
Herav:				
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	222	20	473	715
Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	2.252	380	14.078	16.710

*) Korrigerings for tapsavsetninger på garantier og ubenyttede rammer/-kreditter som er inkludert i IB 01.01.

Tapsavsetning garantier og ubenyttede rammer/kred. 01.01.20	151	11	0	161
Tapsavsetning garantier og ubenyttede rammer/kred. 31.12.20	156	10	0	166
Periodens endring tapsavsetning garantier og ubenyttede rammer	5	-1	0	4
Periodens tap på utlån				11.354

PRIVATMARKED**ENDRINGER I
TAPSAVSETNINGER**

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	
FORVENTET TAP OVER 12 MÅNEDER	FORVENTET TAP OVER LEVETIDEN TIL INSTRUMENTET	FORVENTET TAP OVER LEVETIDEN TIL INSTRUMENTET	

Tapavsetning pr. 1.1.2019	2.215	284	8.697	11.196
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	44	-30	-14	0
Overført til trinn 2	-23	30	-7	0
Overført til trinn 3	-8	-17	25	0
Netto overført	13	-17	4	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	28	94	777	899
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	1.016	41	0	1.057
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-777	-96	-526	-1.400
Konstaterte tap	0	0	-415	-415
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Endringer i model/risikoparametere	55	-65	-13	-23
Andre justeringer	0	0	0	0
Tapsavsetninger pr. 31.12.2019	2.550	241	8.938	11.729
Herav:				
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	212	33	481	727
Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	2.187	197	8.458	10.842
Tapsavsetning på garantier og ubenyttede rammer/kreditter	151	11	0	161

NÆRINGSLIVMARKED**ENDRINGER I
TAPSAVSETNINGER**

	TRINN 1	TRINN 2	TRINN 3	
	KLASSIFISERING VED FØRSTE GANGS BALANSEFØRING OG FRISKE LÅN	VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO SIDEN FØRSTE GANGS BALANSEFØRING	VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO SIDEN FØRSTE GANGS BALANSEFØRING OG OBJEKTIVE BEVIS PÅ TAP	
	FORVENTET TAP OVER 12 MÅNEDER	FORVENTET TAP OVER LEVETIDEN TIL INSTRUMENTET	FORVENTET TAP OVER LEVETIDEN TIL INSTRUMENTET	TOTALT
Tapavsetning pr. 1.1.2020	13.008	6.651	42.460	62.119
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	495	-424	-71	0
Overført til trinn 2	-596	651	-54	0
Overført til trinn 3	-27	-181	208	0
Netto overført	-129	46	82	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-2.591	366	4.456	2.232
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	1.913	836	623	3.372
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-3	-16	-6.282	-6.300
Konstaterte tap	0	0	580	580
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Endringer i model/risikoparametere	0	0	0	0
Andre justeringer*)	151	11	177	338
Tapsavsetninger pr. 31.12.2020	12.350	7.895	42.097	62.342
Herav:				
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	11.388	7.487	41.271	60.147
Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	962	407	826	2.195

*) Korrigerings for tapsavsetninger på garantier og ubenyttede rammer/-kreditter som er inkludert i IB 01.01.

Tapsavs. garantier og ubenyttede rammer/kreditter 01.01.2020	2.047	472	5	2.523
Tapsavs. garantier og ubenyttede rammer/kreditter 31.12.2020	2.591	687	10	3.288
Periodens endring tapsavsetning garantier og ubenyttede rammer	544	215	5	764
Periodens tap på utlån				2.994

**NÆRINGS-
LIVMARKED****ENDRINGER I
TAPSAVSETNINGER**

	TRINN 1	TRINN 2	TRINN 3	
	KLASSIFISERING VED FØRSTE GANGS BALANSEFØRING OG FRISKE LÅN	VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO SIDEN FØRSTE GANGS BALANSEFØRING	VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO SIDEN FØRSTE GANGS BALANSEFØRING OG OBJEKTIVE BEVIS PÅ TAP	
	FORVENTET TAP OVER 12 MÅNEDER	FORVENTET TAP OVER LEVETIDEN TIL INSTRUMENTET	FORVENTET TAP OVER LEVETIDEN TIL INSTRUMENTET	TOTALT
Tapavsetning pr. 1.1.2019	13.102	7.788	41.291	62.181
Endring i måling og forventet tap knyttet til overføring mellom trinnene:				
Overført til trinn 1	1.112	-1.054	-59	0
Overført til trinn 2	-597	610	-13	0
Overført til trinn 3	-36	-122	158	0
Netto overført	479	-565	87	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-1.527	2.012	7.978	8.462
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	2.312	347	0	2.659
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-1.384	-1.013	-6.786	-9.183
Konstaterte tap	0	0	-5.992	-5.992
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	-2	-2
Endringer i model/risikoparametere	27	-1.918	-101	-1.992
Andre justeringer	0	0	-8	-8
Tapsavsetninger pr. 31.12.2019	13.008	6.651	42.458	62.119
Herav:				
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	10.168	5.840	42.427	58.437
Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	794	339	26	1.158
Tapsavsetning på garantier og ubenyttede rammer/kreditter	2.047	472	5	2.523

TOTALT	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. 01.01.2020	18.873.253	1.828.280	240.921	20.942.454
Overføringer:				
Overføringer til trinn 1	178.852	-151.606	-27.246	0
Overføringer til trinn 2	-779.255	799.301	-20.046	0
Overføringer til trinn 3	-65.367	-73.084	138.451	0
Netto endring på finans. eiend. som ikke er fraregnet	-674.914	-32.353	-28.025	-735.291
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	5.411.570	296.997	50.643	5.759.209
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-3.882.251	-449.235	-48.436	-4.379.922
Konstaterte tap	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Brutto utlån pr. 31.12.2020	19.061.888	2.218.300	306.263	21.586.450
Fordringer fremleiekontrakter	n/a	n/a	n/a	5.350
Sum brutto utlån og fordringer på kunder				21.591.800
Brutto utlån til amortisert kost	12.856.096	1.848.106	234.836	14.939.038
Brutto utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	6.205.792	370.194	71.427	6.647.413
Brutto garantier og ubenyttede rammer/kreditter	2.739.785	182.953	3.178	2.925.916

AVSTEMMING MOT BALANSE

Sum brutto utlån og fordringer på kunder	21.591.800
Tapsavsetninger utlån til amortisert kost	-60.862
Tapsavsetninger utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	-18.904
Overlay tapsavsetning - boligprisfall	-4.800
Virkelig verdi justering av utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	3.214
Utlån til og fordringer på kunder	21.510.448

TOTALT	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. 01.01.2019	18.161.873	1.587.657	208.332	19.957.861
Overføringer:				
Overføringer til trinn 1	286.418	-264.523	-21.895	0
Overføringer til trinn 2	-715.703	723.611	-7.909	0
Overføringer til trinn 3	-64.971	-39.027	103.998	0
Netto endring på finans. eiend. som ikke er fraregnet	-430.517	-34.433	-5.223	-470.173
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	4.995.941	148.313	43	5.144.297
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-3.359.787	-293.318	-36.431	-3.689.536
Konstaterte tap	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	5	5
Brutto utlån pr. 31.12.2019	18.873.253	1.828.280	240.921	20.942.454
Fordringer fremleiekontrakter	n/a	n/a	n/a	6.235
Brutto utlån til amortisert kost	12.834.336	1.574.217	179.505	14.588.058
Brutto utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	6.038.917	254.063	61.416	6.354.397
Brutto garantier og ubenyttede rammer/kreditter	2.550.173	155.462	1.996	2.707.632

PRIVATMARKED	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. 01.01.2020*	5.618.245	168.377	51.856	5.838.478
Overføringer:				
Overføringer til trinn 1	9.726	-9.726	0	0
Overføringer til trinn 2	-82.930	82.930	0	0
Overføringer til trinn 3	-29.201	-7.466	36.667	0
Netto endring på finans. eiend. som ikke er fraregnet	-2.383.458	-56.223	-29.349	-2.469.030
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	2.594.895	104.746	4.231	2.703.873
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-3.073	0	-214	-3.288
Konstaterte tap	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Brutto utlån pr. 31.12.2020	5.724.204	282.637	63.192	6.070.033
Brutto utlån til amortisert kost	513.060	19.711	2.134	534.905
Brutto utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	5.211.144	262.926	61.058	5.535.128
Brutto garantier og ubenyttede rammer/kreditter	345.747	6.815	0	352.562

*IB er korrigert med virkelig verdiregulering utlån til virkelig verdi over OCI pr. 31.12.2019.

PRIVATMARKED	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. 01.01.2019	5.415.184	162.260	41.679	5.619.123
Overføringer:				
Overføringer til trinn 1	26.589	-17.912	-8.677	0
Overføringer til trinn 2	-55.036	59.163	-4.127	0
Overføringer til trinn 3	-19.065	-7.445	26.510	0
Netto endring på finans. eiend. som ikke er fraregnet	-203.055	937	8.197	-193.921
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	2.321.842	29.662	1	2.351.505
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-1.868.214	-58.287	-11.727	-1.938.229
Konstaterte tap	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Brutto utlån pr. 31.12.2019	5.618.245	168.377	51.856	5.838.478
Brutto utlån til amortisert kost	495.135	24.089	514	519.738
Brutto utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	5.123.110	144.288	51.343	5.318.741
Brutto garantier og ubenyttede rammer/kreditter	349.710	7.905	10	357.624

	TRINN 1	TRINN 2	TRINN 3	TOTALT
	FORVENTET TAP OVER 12 MÅNEDER	FORVENTET TAP OVER LEVETIDEN TIL INSTRUMENTET	FORVENTET TAP OVER LEVETIDEN TIL INSTRUMENTET	
NÆRINGSLIVMARKED				
Brutto utlån pr. 01.01.2020	13.255.008	1.659.904	189.064	15.103.975
Overføringer:				
Overføringer til trinn 1	169.126	-141.880	-27.246	0
Overføringer til trinn 2	-696.325	716.371	-20.046	0
Overføringer til trinn 3	-36.167	-65.618	101.784	0
Netto endring på fin. eiendeler som ikke er fraregnet	1.708.544	23.871	1.324	1.733.739
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	2.816.675	192.250	46.411	3.055.337
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-3.879.177	-449.235	-48.222	-4.376.634
Konstaterte tap	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Brutto utlån pr. 31.12.2020	13.337.684	1.935.663	243.070	15.516.417
Fordringer fremleiekontrakter	n/a	n/a	n/a	5.350
Sum brutto utlån og fordringer på næringslivskunder				15.521.767
Brutto utlån til amortisert kost	12.343.036	1.828.395	232.701	14.404.132
Brutto utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	994.648	107.268	10.369	1.112.285
Brutto garantier og ubenyttede rammer/kreditter	2.394.037	176.138	3.178	2.573.353

	TRINN 1	TRINN 2	TRINN 3	TOTALT
	FORVENTET TAP OVER 12 MÅNEDER	FORVENTET TAP OVER LEVETIDEN TIL INSTRUMENTET	FORVENTET TAP OVER LEVETIDEN TIL INSTRUMENTET	
NÆRINGSLIVMARKED				
Brutto utlån pr. 01.01.2019	12.746.689	1.425.397	166.652	14.338.738
Overføringer:				
Overføringer til trinn 1	259.829	-246.611	-13.218	0
Overføringer til trinn 2	-660.667	664.449	-3.782	0
Overføringer til trinn 3	-45.906	-31.582	77.488	0
Netto endring på fin. eiendeler som ikke er fraregnet	-227.462	-35.369	-13.420	-276.252
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	2.674.098	118.651	42	2.792.792
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-1.491.573	-235.031	-24.703	-1.751.307
Konstaterte tap	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	5	5
Brutto utlån pr. 31.12.2019	13.255.008	1.659.904	189.064	15.103.975
Fordringer fremleiekontrakter	n/a	n/a	n/a	6.235
Sum brutto utlån og fordringer på næringslivskunder				15.110.210
Brutto utlån til amortisert kost	12.339.201	1.550.128	178.990	14.068.319
Brutto utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	915.807	109.775	10.074	1.035.656
Brutto garantier og ubenyttede rammer/kreditter	2.200.463	147.557	1.987	2.350.007

UTLÅN MED FORFALTE TERMINER
2020

SUM SALDO PÅ LÅNEKONTI MED FORFALTE TERMINER	1-30 DGR	1-3 MND	3-12 MND	> 12 MND
Privatmarked	107.745	16.823	12.935	12.449
Næringslivmarked	146.458	31.611	34.532	26.723
Totalt	254.203	48.434	47.467	39.171

UTEN NEDSKRIVNINGER I TRINN 3 LÅN MED FORFALTE TERMINER	1-30 DGR	1-3 MND	3-12 MND	> 12 MND
Privatmarked	97.995	16.823	12.935	318
Næringslivmarked	116.352	31.452	21.617	4.527
Totalt	214.347	48.275	34.552	4.844

MED NEDSKRIVNINGER I TRINN 3 LÅN MED FORFALTE TERMINER	1-30 DGR	1-3 MND	3-12 MND	> 12 MND
Privatmarked	9.750	0	0	12.131
Næringslivmarked	30.106	159	12.915	22.196
Totalt	39.856	159	12.915	34.327

2019

SUM SALDO PÅ LÅNEKONTI MED FORFALTE TERMINER	1-30 DGR	1-3 MND	3-12 MND	> 12 MND
Privatmarked	171.553	12.882	7.637	27.978
Næringslivmarked	183.350	54.683	35.088	23.814
Totalt	354.903	67.565	42.725	51.792

UTEN INDIVIDUELL NEDSKRIVNING LÅN MED FORFALTE TERMINER	1-30 DGR	1-3 MND	3-12 MND	> 12 MND
Privatmarked	171.553	12.882	7.637	7.239
Næringslivmarked	182.512	45.601	28.710	13.046
Totalt	354.065	58.483	36.347	20.285

MED INDIVIDUELL NEDSKRIVNING LÅN MED FORFALTE TERMINER	1-30 DGR	1-3 MND	3-12 MND	> 12 MND
Privatmarked	0	0	0	20.739
Næringslivmarked	838	9.082	6.378	10.768
Totalt	838	9.082	6.378	31.507

KONSERN

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 godheten i kundens 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 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 75 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, nærings eiendom og driftsmidler.

SPESIFIKASJON INNEN BELÅNINGSGRAD

	2020			2019		
	PROSENTANDEL	BRUTTO BALANSEFØRT	POSTER UTENOM BALANSEN	PROSENTANDEL	BRUTTO BALANSEFØRT	POSTER UTENOM BALANSEN
LANDBRUKSKUNDER						
0 % - 40 %	18,0	2.688.511	799.681	17,5	2.527.782	684.695
40 % - 60 %	37,0	5.526.464	848.018	37,1	5.362.078	798.098
60 % - 80 %	37,1	5.539.863	492.384	37,0	5.348.269	447.716
80 % - 90 %	5,6	830.257	58.452	5,5	796.728	45.402
90 % - 100 %	1,4	216.188	19.710	1,7	239.033	16.249
> 100 %	0,8	117.665	19.578	1,1	162.845	19.292
Sum landbrukskund., utlån sikr. med pant i fast eiend.	100,0	14.918.947	2.237.822	100,0	14.436.735	2.011.452
Utlån med pant i annen sikkerhet	0,9	130.505	196.882	1,1	161.049	26.313
Lånetilsagn/finansieringsbevis, sikret		0	306.356			180.261
Garantier		0	5.913			8.286
Sum utlån landbrukskunder sikret med pant	99,9	15.049.452	2.746.973	100,0	14.597.784	2.226.312
Utlån uten sikkerhet	0,1	21.450	657	0,0	4.454	60
Totale utlån landbrukskunder	100,0	15.070.902	2.747.630	100,0	14.602.238	2.226.372

	2020			2019		
	PROSENTANDEL	BRUTTO BALANSEFØRT	POSTER UTENOM BALANSEN	PROSENTANDEL	BRUTTO BALANSEFØRT	POSTER UTENOM BALANSEN
NÆRINGSLIVSKUNDER						
0 % - 40 %	34,5	152.550	39.004	36,1	177.512	69.853
40 % - 60 %	26,6	117.878	33.392	22,1	108.732	29.531
60 % - 80 %	35,0	155.165	9.991	30,3	149.006	11.681
80 % - 90 %	0,5	2.175	59	8,8	43.400	1.650
90 % - 100 %	0,0	0	0	0,9	4.559	22
> 100 %	3,4	14.978	1.000	1,7	8.327	734
Sum næringslivskund., utl. sikret med pant i fast eiend.	100,0	442.746	83.445	100,0	491.536	113.472
Utlån med pant i annen sikkerhet	0,3	1.456	4.417	0,4	1.760	3.078
Lånetilsagn/finansieringsbevis, sikret		0	10.908			1.401
Garantier		0	6.807			5.584
Sum utlån næringslivskunder sikret med pant	99,9	444.202	105.577	100,0	493.296	123.535
Utlån uten sikkerhet	0,1	322	33.400	0,0	33	100
Totale utlån næringslivskunder	100,0	444.524	138.978	100,0	493.329	123.635

	2020			2019		
	PROSENTANDEL	BRUTTO BALANSEFØRT	POSTER UTENOM BALANSEN	PROSENTANDEL	BRUTTO BALANSEFØRT	POSTER UTENOM BALANSEN
PRIVATMARKEDSKUNDER						
0 % - 40 %	21,6	2.380.911	401.965	20,1	2.054.934	388.412
40 % - 60 %	43,8	4.831.965	706.002	44,0	4.498.857	751.274
60 % - 80 %	30,5	3.365.587	205.613	32,2	3.297.795	151.646
80 % - 90 %	3,5	383.096	921	3,1	321.590	583
90 % - 100 %	0,5	58.454	981	0,5	52.762	904
> 100 %	0,1	10.045	815	0,1	8.802	696
Sum privatmarkedskund., utl. sikret med pant i fast eiend.	100,0	11.030.059	1.316.297	100,0	10.234.739	1.293.515
Lånetilsagn/finansieringsbevis, sikret		0	69.654			0
Garantier		0	1.278			1.279
Sum utlån privatmarked sikret med pant	99,9	11.030.059	1.387.229	99,9	10.234.739	1.294.794
Utlån uten sikkerhet	0,1	6.007	1.106	0,1	6.515	1.162
Totale utlån privatmarked	100,0	11.036.066	1.388.336	100,0	10.241.254	1.295.956

	2020		2019	
	PROSENTANDEL	BRUTTO BALANSEFØRT	PROSENTANDEL	BRUTTO BALANSEFØRT
BELÅNINGSGRAD BOLIGLÅN				
0 % - 85 %	98,7	10.881.538	98,6	10.094.062
85 % - 100 %	1,3	138.474	1,3	131.761
> 100 %	0,1	10.045	0,1	8.802
Sum utlån sikret med pant i bolig	100,0	11.030.058	100,0	10.234.625

SIKKERHETSSTILLELSER KNYTTET TIL KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER	BRUTTO BELØP	TAPS- AVSETNINGER	NETTO- VERDI	VERDI SIKKERHETER	TYPE SIKKERHET
	Personmarked	63.192	19.351	43.840	114.980
Næringslivsmarked	236.127	41.638	194.489	418.495	Fast eiendom
Totalt	299.319	60.989	238.330	533.475	

SPESIFIKASJON INNEN RISIKOGRUPPER PR 31.12.2020

	ENGASJE- MENT	PROSENT- ANDEL	BRUTTO UTLÅN	POTENSIELL EKSPONERING	NEDSKRIVN. TRINN 1	NEDSKRIVN. TRINN 2	NEDSKRIVN. TRINN 3	JUST. OVER UTVIDET RESULTAT	MAKSI- MAL EKSPO- NERING
LANDBRUKSKUNDER									
Lav risiko	12.627.076	72,1	10.508.485	2.118.591	10.205	2.164	0	727	12.615.434
Lav til middels risiko	3.136.368	17,9	2.897.413	238.955	1.987	2.088	0	115	3.132.408
Middels risiko	1.091.210	6,2	1.045.288	45.922	476	1.800	0	13	1.088.947
Høy risiko	657.405	3,8	619.733	37.672	145	1.039	36.781	6	619.446
Usikrede kortkreditter	134	0,0	0	134	0	0	0	0	134
Sum landbrukskunder	17.512.192	100,0	15.070.919	2.441.274	12.813	7.092	36.781	861	17.456.368

NÆRINGSKUNDER (IKKE INKLUDERT LANDBRUKSKUNDER)

Lav risiko	408.110	71,3	290.211	117.899	1.437	666	0	147	406.154
Lav til middels risiko	69.823	12,2	59.976	9.847	133	502	0	0	69.188
Middels risiko	31.033	5,4	30.709	324	38	293	0	0	30.702
Høy risiko	63.604	11,1	63.604	0	24	28	5.822	0	57.730
Usikrede kortkreditter	6	0,0	6	0	0	0	0	0	6
Sum næringskunder	572.576	100,0	444.507	128.069	1.632	1.489	5.822	147	563.780

PERSONMARKEDSKUNDER (IKKE INKLUDERT LANDBRUKSKUNDER)

Lav risiko	9.860.071	79,8	8.633.516	1.226.555	4.209	184	0	4.012	9.859.690
Lav til middels risiko	1.752.497	14,2	1.675.580	76.917	713	149	0	682	1.752.317
Middels risiko	619.593	5,0	609.707	9.886	256	41	0	242	619.538
Høy risiko	119.957	1,0	115.889	4.068	14	35	14.551	12	105.369
Usikrede kortkreditter	2.630	0,0	1.374	1.256	1	1	0	0	2.628
Sum personmarkeds kunder	12.354.749	100,0	11.036.066	1.318.682	5.192	410	14.551	4.947	12.339.544

Brutto utlån er summen av nedbetalingslån og trukkede kreditter. Potensiell eksponering er ikke utnyttede trekkrettigheter samt garantier. Maksimal eksponering er summen av Brutto utlån, Potensiell eksponering og fratrukket nedskrivninger.

**SPESIFIKASJON INNEN
RISIKOGRUPPER
PR 31.12.2019**

	ENGASJEMENT	PROSENT-ANDEL	BRUTTO UTLÅN	POTENSIELL EKSPONERING	NEDSKRIVN. TRINN 1	NEDSKRIVN. TRINN 2	NEDSKRIVN. TRINN 3	JUST. OVER UTVIDET RESULTAT	MAKSIMAL EKSPONERING
LANDBRUKSKUNDER									
Lav risiko	12.063.730	71,7	10.121.454	1.942.277	9.075	1.087	0	n/a	12.053.569
Lav til middels risiko	3.004.626	17,9	2.785.236	219.390	1.625	2.275	0	n/a	3.000.726
Middels risiko	883.607	5,3	847.607	36.001	384	1.011	0	n/a	882.212
Høy risiko	877.909	5,2	847.862	30.047	218	1.141	37.262	n/a	839.287
Usikrede kortkreditter	140	0,0	80	60	0	0	0	n/a	140
Sum landbrukskunder	16.830.012	100,0	14.602.238	2.227.773	11.302	5.513	37.262	0	16.775.934

**NÆRINGS-
LIVSKUNDER (IKKE INKLUDERT LANDBRUKSKUNDER)**

Lav risiko	404.192	65,7	292.874	111.318	1.464	319	0	n/a	402.409
Lav til middels risiko	90.703	14,7	83.496	7.207	31	181	0	n/a	90.491
Middels risiko	83.478	13,6	83.306	171	175	477	0	n/a	82.826
Høy risiko	37.082	6,0	33.644	3.437	37	161	5.198	n/a	31.687
Usikrede kortkreditter	108	0,0	8	100	0	0	0	n/a	108
Sum næringslivskunder	615.563	100,0	493.329	122.234	1.707	1.138	5.198	0	607.521

PERSONMARKEDSKUNDER (IKKE INKLUDERT LANDBRUKSKUNDER)

Lav risiko	9.117.074	79,0	7.910.418	1.206.656	3.865	88	0	n/a	9.113.121
Lav til middels risiko	1.763.558	15,3	1.687.054	76.504	719	111	0	n/a	1.762.728
Middels risiko	552.386	4,8	544.871	7.515	231	16	0	n/a	552.139
Høy risiko	101.213	0,9	97.085	4.128	14	24	8.538	n/a	92.637
Usikrede kortkreditter	2.978	0,0	1.826	1.152	1	1	0	n/a	2.977
Sum personmarkeds-kunder	11.537.210	100,0	10.241.254	1.295.956	4.829	241	8.538	0	11.523.601

**BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER FORDELT ETTER
RISIKOGRUPPER PR 31.12.2020**

	TRINN 1	TRINN 2	TRINN 3	TOTALT
Lav risiko	18.967.143	465.070	0	19.432.213
Lav til middels risiko	3.751.969	881.001	0	4.632.970
Middels risiko	1.121.820	563.884	0	1.685.704
Høy risiko	185.000	307.964	306.262	799.226
Usikrede kortkreditter	1.000	381	0	1.380
Brutto balanseført verdi	24.026.931	2.218.300	306.262	26.551.493

**BRUTTO UBENYTTETE RAMMER/KREDITTER
FORDELT ETTER RISIKOGRUPPER PR 31.12.2020**

	TRINN 1	TRINN 2	TRINN 3	TOTALT
Lav risiko	3.386.564	66.930	0	3.453.494
Lav til middels risiko	244.746	77.779	0	322.525
Middels risiko	37.838	17.936	0	55.774
Høy risiko	18.324	19.491	3.178	40.994
Usikrede kortkreditter	996	245	0	1.240
Brutto balanseført verdi	3.688.468	182.381	3.178	3.874.027

**FINANSIELLE GARANTIER FORDELT
ETTER RISIKOGRUPPER PR 31.12.2020**

	TRINN 1	TRINN 2	TRINN 3	TOTALT
Lav risiko	9.552	0	0	9.552
Lav til middels risiko	2.853	341	0	3.194
Middels risiko	357	0	0	357
Høy risiko	665	81	0	746
Usikrede kortkreditter	0	150	0	150
Brutto balanseført verdi	13.427	572	0	13.998

SPESIFIKASJON INNEN BELÅNINGSGRAD. UTLÅN SIKRET MED PANT I FAST EIENDOM

	2020			2019		
	PROSENTANDEL	BRUTTO BALANSEFØRT	POSTER UTENOM BALANSEN	PROSENTANDEL	BRUTTO BALANSEFØRT	POSTER UTENOM BALANSEN
LANDBRUKSKUNDER						
0 % - 40 %	18,0	2.688.511	799.681	17,5	2.527.782	684.695
40 % - 60 %	37,0	5.526.464	848.017	37,1	5.362.078	798.098
60 % - 80 %	37,1	5.539.881	492.384	37,1	5.356.678	447.716
80 % - 90 %	5,6	830.257	58.452	5,5	796.728	45.402
90 % - 100 %	1,4	216.188	19.710	1,7	239.033	16.249
> 100 %	0,8	117.665	19.578	1,1	162.845	19.292
Sum landbrukskunder, utlån sikret med pant i fast eiend.	100,0	14.918.965	2.237.821	100,0	14.445.144	2.011.452
Utlån med pant i annen sikkerhet	0,9	130.505	196.882	1,1	161.049	26.314
Lånetilsagn/finansieringsbevis, sikret		0	326.709			180.261
Garantier		0	5.913			8.286
Sum utlån landbrukskunder sikret med pant	99,9	15.049.470	2.767.325	100,0	14.606.193	2.226.313
Utlån uten sikkerhet	0,1	21.450	657	0,0	4.454	60
Totale utlån landbrukskunder	100,0	15.070.920	2.767.982	100,0	14.610.647	2.226.373

	2020			2019		
	PROSENTANDEL	BRUTTO BALANSEFØRT	POSTER UTENOM BALANSEN	PROSENTANDEL	BRUTTO BALANSEFØRT	POSTER UTENOM BALANSEN
NÆRINGSLIVSKUNDER						
0 % - 40 %	34,5	152.550	39.004	36,1	177.512	69.853
40 % - 60 %	26,6	117.878	33.392	22,1	108.732	29.531
60 % - 80 %	35,0	155.148	9.991	30,3	149.006	11.681
80 % - 90 %	0,5	2.175	59	8,8	43.400	1.650
90 % - 100 %	0,0	0	0	0,9	4.559	22
> 100 %	3,4	14.978	1.000	1,7	8.327	734
Sum næringslivskunder, utlån sikret med pant i fast eiendom	100,0	442.729	83.446	100,0	491.536	113.471
Utlån med pant i annen sikkerhet	0,3	1.456	4.417	0,4	1.759	3.078
Lånetilsagn/finansieringsbevis, sikret		0	10.908			1.401
Garantier		0	6.807			5.584
Sum utlån næringslivskunder sikret med pant	99,7	444.185	105.578	100,0	493.295	123.534
Utlån uten sikkerhet	0,3	1312	37.410	0,0	33	100
Totale utlån næringslivskunder	100,0	445.497	142.988	100,0	493.328	123.634

	2020			2019		
	PROSENTANDEL	BRUTTO BALANSEFØRT	POSTER UTENOM BALANSEN	PROSENTANDEL	BRUTTO BALANSEFØRT	POSTER UTENOM BALANSEN
PRIVATMARKEDSKUNDER						
0 % - 40 %	13,6	824.616	93.050	11,6	675.953	94.616
40 % - 60 %	32,7	1.981.766	205.190	28,7	1.674.341	173.272
60 % - 80 %	46,3	2.810.299	49.220	53,1	3.098.515	85.112
80 % - 90 %	6,3	383.096	921	5,5	321.590	583
90 % - 100 %	0,9	54.203	981	0,9	52.762	904
> 100 %	0,2	10.045	815	0,2	8.802	696
Sum privatmarkeds kunder, utlån sikret med pant i fast eiendom	100,0	6.064.026	350.177	100,0	5.831.963	355.183
Lånetilsagn/finansieringsbevis, sikret		0	69.654			0
Garantier		0	1.278			1.279
Sum utlån privatmarked sikret med pant	99,9	6.064.026	421.109	99,9	5.831.963	356.462
Utlån uten sikkerhet	0,1	6.007	1.106	0,1	6.515	1.162
Totale utlån privatmarked	100,0	6.070.033	422.216	100,0	5.838.478	357.624

BELÅNINGSGRAD BOLIGLÅN	2020		2019	
	PROSENT-ANDEL	BRUTTO BALANSEFØRT	PROSENT-ANDEL	BRUTTO BALANSEFØRT
0 % - 85 %	97,6	5.919.757	97,6	5.691.400
85 % - 100 %	2,2	134.223	2,3	131.761
> 100 %	0,2	10.045	0,2	8.802
Sum utlån sikret med pant i bolig	99,8	6.064.026	99,8	5.831.963

SIKKERHETSSTILLELSER KNYTTET TIL KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

	BRUTTO BELØP	TAPS- AVSETNINGER	NETTO- VERDI	VERDI SIKKERHETER	TYPE SIKKERHET
Personmarked	63.192	19.351	43.840	114.980	Fast eiendom
Næringslivsmarked	236.127	41.638	194.489	418.495	Fast eiendom
Totalt	299.319	60.989	238.330	533.475	

SPESIFIKASJON INNEN RISIKOGRUPPER PR 31.12.2020

LANDBRUKSKUNDER	ENGASJEMENT	PROSENT-ANDEL	BRUTTO UTLÅN	POTENSIELL EKSPONERING	NEDSKRIVN. TRINN 1	NEDSKRIVN. TRINN 2	NEDSKRIVN. TRINN 3	JUST. OVER UTVIDET RESULTAT	MAKSIMAL EKSPONERING
Lav risiko	12.627.077	72,1	10.508.486	2.118.591	10.701	2.164	0	727	12.614.939
Lav til middels risiko	3.136.368	17,9	2.897.413	238.955	1.987	2.088	0	115	3.132.408
Middels risiko	1.091.210	6,2	1.045.288	45.922	476	1.800	0	13	1.088.947
Høy risiko	657.405	3,8	619.733	37.672	145	1.039	36.285	5	619.941
Usikrede kortkreditter	134	0,0	0	134	0	0	0	0	134
Sum landbrukskunder	17.512.193	100,0	15.070.920	2.441.274	13.309	7.092	36.285	860	17.456.369

NÆRINGSLIVKUNDER (IKKE INKLUDERT LANDBRUKSKUNDER)

Lav risiko	408.110	70,7	290.211	117.899	1.437	666	0	147	406.154
Lav til middels risiko	69.823	12,1	59.976	9.847	133	502	0	0	69.188
Middels risiko	31.033	5,4	30.709	324	38	293	0	0	30.702
Høy risiko	68.504	11,9	64.594	3.910	24	28	5.822	0	62.630
Usikrede kortkreditter	106	0,0	6	100	0	0	0	0	106
Sum næringlivskunder	577.576	100,0	445.497	132.079	1.632	1.489	5.822	147	568.780

PERSONMARKEDSKUNDER (IKKE INKLUDERT LANDBRUKSKUNDER)

Lav risiko	4.398.708	68,5	4.085.706	313.002	1.851	184	0	1.654	4.398.327
Lav til middels risiko	1.338.839	20,8	1.310.187	28.652	534	149	0	503	1.338.659
Middels risiko	564.054	8,8	558.470	5.584	232	41	0	218	563.999
Høy risiko	118.365	1,8	114.297	4.068	13	35	14.551	12	103.778
Usikrede kortkreditter	2.630	0,0	1.374	1.256	1	1	0	0	2.628
Sum personmarkeds kunder	6.422.596	100,0	6.070.033	352.562	2.630	410	14.551	2.387	6.407.392

Brutto utlån er summen av nedbetalingslån og trukkede kreditter.

Potensiell eksponering er ikke utnyttede trekkrettigheter samt garantier.

Maksimal eksponering er summen av Brutto utlån, Potensiell eksponering og fratrukket nedskrivninger.

SPESIFIKASJON INNEN RISIKOGRUPPER PR 31.12.2019

	ENGASJEMENT	PROSENT-ANDEL	BRUTTO UTLÅN	POTENSIELL EKSPONERING	NEDSKRIVN. TRINN 1	NEDSKRIVN. TRINN 2	NEDSKRIVN. TRINN 3	JUST. OVER UTVIDET RESULTAT	MAKSIMAL EKSPONERING
LANDBRUKSKUNDER									
Lav risiko	12.072.138	71,7	10.129.862	1.942.277	9.075	1.087	0	n/a	12.061.977
Lav til middels risiko	3.004.626	17,8	2.785.236	219.390	1.625	2.275	0	n/a	3.000.726
Middels risiko	883.607	5,2	847.607	36.001	384	1.011	0	n/a	882.212
Høy risiko	877.909	5,2	847.862	30.047	218	1.141	37.260	n/a	839.289
Usikrede kortkreditter	140	0,0	80	60	0	0	0	n/a	140
Sum landbrukskunder	16.838.420	100,0	14.610.646	2.227.773	11.302	5.513	37.260	0	16.784.344

NÆRINGSLIVKUNDER (IKKE INKLUDERT LANDBRUKSKUNDER)

Lav risiko	404.192	65,7	292.874	111.318	1.464	319	0	n/a	402.409
Lav til middels risiko	90.703	14,7	83.496	7.207	31	181	0	n/a	90.491
Middels risiko	83.478	13,6	83.306	171	175	477	0	n/a	82.826
Høy risiko	37.082	6,0	33.644	3.437	37	161	5.198	n/a	31.687
Usikrede kortkreditter	108	0,0	8	100	0	0	0	n/a	108
Sum næringlivskunder	615.563	100,0	493.329	122.234	1.707	1.138	5.198	0	607.521

PERSONMARKEDSKUNDER (IKKE INKLUDERT LANDBRUKSKUNDER)

Lav risiko	4.199.670	67,8	3.876.768	322.902	1.767	88	0	n/a	4.197.815
Lav til middels risiko	1.379.794	22,3	1.357.077	22.717	555	111	0	n/a	1.379.128
Middels risiko	514.154	8,3	507.430	6.724	215	16	0	n/a	513.923
Høy risiko	99.505	1,6	95.377	4.128	13	24	8.938	n/a	90.530
Usikrede kortkreditter	2.978	0,0	1.826	1.152	1	1	0	n/a	2.977
Sum personmarkeds kunder	6.196.102	100,0	5.838.478	357.624	2.550	241	8.938	0	6.184.372

BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER FORDELT ETTER RISIKOGRUPPER PR 31.12.2020

	TRINN 1	TRINN 2	TRINN 3	TOTALT
Lav risiko	14.419.333	465.070	0	14.884.403
Lav til middels risiko	3.386.576	881.001	0	4.267.577
Middels risiko	1.070.583	563.884	0	1.634.467
Høy risiko	184.398	307.964	306.262	798.624
Usikrede kortkreditter	1.000	381	0	1.380
Brutto balanseført verdi	19.061.889	2.218.300	306.262	21.586.450

BRUTTO UBENYTTETE RAMMER/KREDITTER FORDELT ETTER RISIKOGRUPPER PR 31.12.2020

	TRINN 1	TRINN 2	TRINN 3	TOTALT
Lav risiko	2.473.011	66.930	0	2.539.941
Lav til middels risiko	196.481	77.779	0	274.260
Middels risiko	33.536	17.936	0	51.472
Høy risiko	22.234	19.491	3.178	44.904
Usikrede kortkreditter	1.096	245	0	1.340
Brutto balanseført verdi	2.726.359	182.381	3.178	2.911.917

**FINANSIELLE GARANTIER FORDELT ETTER
RISIKOGRUPPER PR 31.12.2020**

	TRINN 1	TRINN 2	TRINN 3	TOTALT
Lav risiko	9.552	0	0	9.552
Lav til middels risiko	2.853	341	0	3.194
Middels risiko	357	0	0	357
Høy risiko	665	81	0	746
Usikrede kortkreditter	0	150	0	150
Brutto balanseført verdi	13.427	572	0	13.998

NOTE 7 BRUTTO UTLÅN FORDELT PÅ DE VIKTIGSTE GEOGRAFISKE OMRÅDER

KONSERN	31.12.2020	PROSENT- ANDEL	31.12.2019	PROSENT- ANDEL
Agder	624.561	2,35	557.378	2,20
Innlandet	2.417.435	9,10	2.396.954	9,46
Møre og Romsdal	500.258	1,88	563.293	2,22
Nordland	735.206	2,77	692.895	2,73
Oslo	3.383.195	12,74	3.171.866	12,52
Rogaland	3.003.394	11,31	3.058.093	12,07
Troms og Finnmark	474.820	1,79	463.342	1,83
Trøndelag	1.981.983	7,46	1.847.373	7,29
Vestfold og Telemark	2.254.817	8,49	2.188.684	8,64
Vestland	992.641	3,74	1.018.939	4,02
Viken	10.153.561	38,24	9.350.001	36,90
Utenfor Norge	29.622	0,11	32.867	0,13
Sum	26.551.493	100,00	25.341.685	100,00

MORBANK	31.12.2020	PROSENT- ANDEL	31.12.2019	PROSENT- ANDEL
Agder	557.678	2,58	506.571	2,42
Innlandet	2.253.409	10,44	2.223.205	10,62
Møre og Romsdal	437.577	2,03	499.334	2,38
Nordland	685.141	3,17	645.939	3,08
Oslo	1.864.629	8,64	1.888.992	9,02
Rogaland	2.797.401	12,96	2.888.385	13,79
Troms og Finnmark	378.539	1,75	392.057	1,87
Trøndelag	1.819.415	8,43	1.689.725	8,07
Vestfold og Telemark	2.018.590	9,35	1.993.673	9,52
Vestland	843.984	3,91	869.077	4,15
Viken	7.903.658	36,61	7.321.962	34,96
Utenfor Norge	26.430	0,12	23.535	0,11
Sum	21.586.450	100,00	20.942.454	100,00

NOTE 8 UTLÅN FORDELT PÅ DE VIKTIGSTE NÆRINGER OG PRIVATMARKED

KONSERN PR. 31.12.2020	BRUTTO UTLÅN	TAPSAVSETNING BRUTTO UTLÅN	TAPSAVSETNING UTLÅN I %	POTENSIELL EKSPONERING	TAPSAVSETNING POTENSIELL EKSP.
Privatmarkeds kunder	11.036.066	24.370	2,2	1.318.682	582
Næringslivkunder	15.515.426	62.341	4,0	2.569.343	3.288
Sum	26.551.494	86.711	3,3	3.888.023	3.870
Landbruk	15.070.919	54.012	3,6	2.441.272	2.675
Industri	19.654	121	6,2	4.150	18
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	104.105	5.701	54,8	17.816	78
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	52.952	351	6,6	25.150	101
Eiendomsdrift	182.420	1.588	8,7	27.796	178
Tjenesteytende næringer	85.376	568	6,7	53.158	238
Sum næringslivkunder	15.515.426	62.341	4,0	2.569.343	3.288

PR. 31.12.2019	BRUTTO UTLÅN	TAPSAVSETNING BRUTTO UTLÅN	TAPSAVSETNING UTLÅN I %	POTENSIELL EKSPONERING	TAPSAVSETNING POTENSIELL EKSP.
Privatmarkeds kunder	10.241.254	13.049	1,3	1.295.956	561
Næringslivkunder	15.095.567	59.596	3,9	2.350.007	2.523
Sum	25.336.822	72.645	2,9	3.645.963	3.085
Landbruk	14.602.238	51.799	3,5	2.233.357	1.999
Industri	26.874	142	5,3	6.244	15
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	156.638	5.968	38,1	14.515	70
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	64.116	390	6,1	23.567	108
Eiendomsdrift	166.969	795	4,8	25.228	133
Tjenesteytende næringer	78.731	502	6,4	47.095	198
Sum næringslivkunder	15.095.567	59.596	3,9	2.350.007	2.523

Konsernet definerer sine hovedmarkedssegmenter til å være landbruk og privatmarked. Innen landbruk er hovedvekten av lånene gitt til finansiering av eiendommer i sentrale områder, hovedsakelig sikret innenfor 60 prosent av godkjent verdigrunnlag.

Økt vekt på bostedsverdier medfører positiv verdiutvikling særlig for de eiendommer som ligger i sentrale områder. Det forventes ingen negative endringer i tapsutsiktene for dette markedssegmentet. Se for øvrig egen omtale om Oppgjørs- og driftskredittordningen (note 6). Det har siden ordningen ble etablert vært marginale tap, og det foreligger ikke informasjon som tyder på at risikobildet er endret.

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

FORDELING AV GARANTIANSVAR	2020	2019
Betalingsgarantier	5.522	3.675
Lånegarantier	0	3.500
Andre garantier	8.476	7.974
Sum garantiansvar	13.998	15.149

MORBANK PR. 31.12.2020	BRUTTO UTLÅN	TAPSAVSETNING BRUTTO UTLÅN	TAPSAVSETNING UTLÅN I %	POTENSIELL EKSPONERING	TAPSAVSETNING POTENSIELL EKSP.
Privatmarkeds kunder	6.070.033	22.224	3,7	352.562	166
Næringslivkunder	15.516.417	62.342	4,0	2.573.353	3.288
Sum	21.586.450	84.566	3,9	2.925.915	3.454
Landbruk	15.070.920	54.012	3,6	2.441.274	2.675
Industri	19.654	121	6,2	4.150	18
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	104.105	5.701	54,8	17.816	78
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	52.952	351	6,6	25.150	101
Eiendomsdrift	182.420	1.588	8,7	27.796	178
Tjenesteytende næringer	86.366	568	6,6	57.168	238
Sum næringslivkunder	15.516.417	62.342	4,0	2.573.353	3.288

MORBANK PR. 31.12.2019	BRUTTO UTLÅN	TAPSAVSETNING BRUTTO UTLÅN	TAPSAVSETNING UTLÅN I %	POTENSIELL EKSPONERING	TAPSAVSETNING POTENSIELL EKSP.
Privatmarkeds kunder	5.838.478	11.568	2,0	357.624	161
Næringslivkunder	15.103.975	59.594	3,9	2.350.007	2.523
Sum	20.942.453	71.162	3,4	2.707.631	2.684
Landbruk	14.610.647	51.797	3,5	2.233.358	1.999
Industri	26.874	142	5,3	6.244	15
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	156.638	5.968	38,1	14.515	70
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	64.116	390	6,1	23.567	108
Eiendomsdrift	166.969	795	4,8	25.228	133
Tjenesteytende næringer	78.731	502	6,4	47.095	198
Sum næringslivkunder	15.103.975	59.594	3,9	2.350.007	2.523

FORDELING AV GARANTIANSVAR	2020	2019
Betalingsgarantier	5.522	3.675
Lånegarantier	0	3.500
Andre garantier	8.476	7.974
Sum garantiansvar	13.998	15.149

NOTE 9 RENTEINTEKTER OG RENTEKOSTNADER

	KONSERN		MORBANK	
	2020	2019	2020	2019
Renteinntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	4.744	12.253	7.865	17.869
Renteinntekter av utlån til kunder - amortisert kost	449.407	761.971	449.443	488.059
Renteinntekter av utlån til kunder - virkelig verdi over utvidet resultat	240.988	0	141.625	164.625
Renter av sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	31.535	40.264	34.466	47.767
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	726.674	814.488	633.399	718.320
Renterinntekter fra rentefond til virkelig verdi	4.117	13.934	4.117	13.934
Øvrige renteinntekter	0	0	0	0
Sum øvrige renteinntekter	4.117	13.934	4.117	13.934
Sum renteinntekter og lignende inntekter	730.791	828.422	637.516	732.254
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	160	10	124	10
Renterkostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	191.141	252.803	191.177	252.803
Renter på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	113.140	148.740	62.566	83.411
Renter på ansvarlig lånekapital	5.928	7.482	5.928	7.482
Sum rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetoden	310.369	409.035	259.795	343.708
Øvrige rentekostnader	17.242	19.983	16.006	19.012
Sum rentekostnader og kostnader	327.610	429.018	275.801	362.720

NOTE 10 PROVISJONSINTEKTER OG -KOSTNADER VED BANKTJENESTER

	KONSERN		MORBANK	
	2020	2019	2020	2019
Garantiprovisjon	287	310	287	310
Gebyrer betalingsformidling	16.165	17.805	16.165	17.805
Provisjoner forvaltningstjenester	11.601	10.618	11.601	10.618
Provisjoner eiendomsmegling	13.475	0	0	0
Andre provisjonsinntekter	4.819	4.822	4.813	4.818
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	46.347	33.555	32.867	33.551
Avgitt garantiprovisjon	616	500	616	500
Gebyrkostnader clearing/oppgjør	6.660	3.897	6.660	3.887
Andre provisjonskostnader	1.181	1.998	1.152	1.998
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	8.457	6.395	8.428	6.385

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

	2020	2019
Renteinntekter	6.117	13.498
Rentekostnader	522	364
Gebyrer og provisjonsinntekter	13.594	12.406
Netto inntekt på finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	744	950
Andre driftsinntekter	24.613	19.863
Andre driftskostnader	1.027	101
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	179.911	297.487
Utlån og fordringer på kunder	990	0
Netto kjøp (+) / salg (-) utlån til kunder*	-563.250	-371.580
Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	30.169	284.214
Innskudd fra kredittinstitusjoner	49	294
Innskudd fra kunder	68.370	24.783
Opptjente, ikke mottatte inntekter	4.607	5.661
Skyldig konsernbidrag til Landkreditt SA	5.616	6.331

* = Kjøp / salg av utlån til Landkreditt Boligkreditt

For opplysning om ledende ansatte se note 14.

NOTE 12 KAPITALDEKNING

De formelle minstekravene til egenkapital innebærer at konsernet skal ha en kapitaldekning på minimum 14,5 prosent. Bankkonsernet 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 (2,7 prosent) samt et internt bufferkrav på 0,5 prosent. Det totale kapitaldekningskravet (inkludert internkrav) er således 17,7 prosent.

KONSERN	31.12.2020	31.12.2019
Ansvarlig kapital	3.154.428	3.029.916
Kjernekapital	2.903.857	2.778.845
Ren kjernekapital	2.704.707	2.579.695
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	1.401.689	1.235.808
Justeringer i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-14.246	-2.458
Andre immaterielle eiendeler	-62.736	-33.655
Pensjonsmidler	0	0
Evigvarende fondsobligasjoner	199.150	199.150
Ansvarlig lånekapital	250.571	251.071
Samlet beregningsgrunnlag	14.419.422	13.730.805
Beregningsgrunnlag for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	13.613.986	12.948.351
Institusjoner	387.560	168.142
Regionale myndigheter	20.012	0
Foretak	29.546	14.844
Massemarkedsengasjementer	4.379.046	4.227.902
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	7.856.180	7.470.374
Forfalte engasjementer	387.774	297.652
Obligasjoner med fortrinnsrett	153.705	138.411
Andeler i verdipapirfond	275.816	338.741
Øvrige engasjementer	124.348	292.286
Beregningsgrunnlag for posisjons-, valuta- og varerisiko	0	0
Valuta	0	0
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	805.436	782.454
Basismetode	805.436	782.454
Ren kjernekapitaldekning	18,76	18,79
Kjernekapitaldekning	20,14	20,24
Kapitaldekning	21,88	22,07
Uvektet kjernekapital	9,03	9,16

MORBANK	31.12.2020	31.12.2019
Ansvarlig kapital	3.015.579	2.880.515
Kjernekapital	2.765.008	2.629.444
Ren kjernekapital	2.565.858	2.430.294
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	1.226.503	1.092.873
Justeringer i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-9.259	-9.077
Andre immaterielle eiendeler	-31.386	-33.502
Pensjonsmidler	0	0
Evigvarende fondsobligasjoner	199.150	199.150
Ansvarlig lånekapital	250.571	251.071
Samlet beregningsgrunnlag	12.771.859	12.130.234
Beregningsgrunnlag for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	12.020.787	11.476.039
Institusjoner	432.820	232.841
Regionale myndigheter	20.012	0
Foretak	29.546	14.844
Massemarkedsengasjementer	4.379.046	4.227.902
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	5.848.735	5.668.463
Forfalte engasjementer	387.774	297.652
Obligasjoner med fortrinnsrett	156.724	166.753
Andeler i verdipapirfond	275.816	338.741
Øvrige engasjementer	490.315	528.844
Beregningsgrunnlag for posisjons-, valuta- og varerisiko	0	0
Valuta	0	0
BEREGNINGSGRUNNLAG FOR OPERASJONELL RISIKO		
Basismetode	751.073	654.195
Ren kjernekapitaldekning	20,09	20,04
Kjernekapitaldekning	21,65	21,68
Kapitaldekning	23,61	23,75
Uvektet kjernekapital	10,12	10,00

NOTE 13 SEGMENTINFORMASJON

RESULTAT- OG BALANSEUTVIKLING I DATTERSELSKAPER

2020	LAND- KREDITT BANK	LANDKREDITT BOLIGKREDITT (100 %)	LANDKREDITT EIENDOM (100%)	ELIMINERING	TOTALT
Netto renteinntekter	361.715	41.609	-95	-49	403.180
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	4.616	0	11	0	4.627
Netto provisjonsinntekter og -kostnader fra banktjenester	24.439	-5	13.456	0	37.890
Netto inntekt på finansielle instrumenter	-5.428	-1.881	0	0	-7.309
Sum andre driftsinntekter	24.881	0	33	-533	24.382
Sum driftskostnader	207.740	788	17.093	-562	225.059
Kred.tap på utl. målt til virk. verd. med verdiendr. o/utv. res.	14.348	282	9	0	14.640
Resultat før skatt	188.136	38.653	-3.697	-20	223.071

31.12.2020

Utlån og fordringer på sentralbanker og kredittinst.	1.393.709	7.657	574	-180.494	1.221.446
Utlån og fordringer på kunder	21.510.447	4.966.033	5.569	-990	26.481.060
Rentebærende verdipapirer og aksjer og and. til virk. verdi	2.627.472	34.992	0	-30.184	2.632.280
Aksjer i datterselskaper	386.513	0	0	-386.513	0
Eiendeler ved utsatt skatt	0	0	64	-64	0
Andre immaterielle eiendeler	31.386	0	179	0	31.565
Goodwill	0	0	0	31.172	31.172
Varige driftsmidler	65.091	0	1.054	1.321	67.466
Andre eiendeler	19.154	0	46	-76	19.124
Sum eiendeler	26.033.771	5.008.683	7.485	-565.827	30.484.111

Innlån fra kredittinst. og finansieringsforetak til amortisert kost	326	179.911	1.101	-180.950	388
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	18.473.198	0	0	-534	18.472.664
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipap. til amortisert kost	4.318.717	4.297.383	0	-30.184	8.585.916
Forpliktelser ved utsatt skatt	1.594	19	0	-31	1.582
Annen gjeld	160.168	8.835	3.793	1.123	173.920
Pensjonsforpliktelser og andre avsetninger	23.543	89	291	-76	23.847
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	250.571	0	0	0	250.571
Sum gjeld	23.228.117	4.486.237	5.185	-210.652	27.508.889
Selskapskapital	1.380.000	350.000	120	-350.120	1.380.000
Fondsobligasjoner	199.150	0	0	0	199.150
Annen egenkapital	1.226.503	172.445	2.180	-5.056	1.396.072
Sum egenkapital	2.805.653	522.445	2.300	-355.176	2.975.222
Sum gjeld og egenkapital	26.033.770	5.008.683	7.485	-565.827	30.484.111

Landkredit Eiendom er konsolidert fra og med 1. mars 2020.

2019	LAND- KREDITT BANK	LANDKREDITT BOLIGKREDITT (100 %)	ELIMINERING	TOTALT
Netto renteinntekter	369.535	29.869	0	399.403
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	1	0	0	1
Netto provisjonsinntekter og -kostnader fra banktjenester	27.165	-5	0	27.161
Netto inntekt på finansielle instrumenter	20.419	-4.095	0	16.324
Sum andre driftsinntekter	19.878	0	-354	19.524
Sum driftskostnader	208.699	765	-354	209.109
Kred.tap på utl. målt til virk. verd. med verdiendr. over utv. res.	6.887	281	0	7.168
Resultat før skatt 1)	221.413	24.723	0	246.136

31.12.2019

Utlån og fordringer på sentralbanker og kredittinst.	1.203.621	5.322	-297.781	911.162
Utlån og fordringer på kunder	20.874.839	4.402.783	-5.431	25.272.192
Rentebærende verdipap. og aksjer og and. til virkelig verdi	2.725.851	19.835	-284.214	2.461.473
Aksjer i datterselskaper	250.150	0	-250.150	0
Eiendeler ved utsatt skatt	0	153	-153	0
Andre immaterielle eiendeler	33.502	0	0	33.502
Varige driftsmidler	77.109	0	0	77.109
Andre eiendeler	7.785	0	-24	7.761
Sum eiendeler	25.172.858	4.428.093	-837.753	28.763.198

Innlån fra kredittinst. og finansieringsforetak til amort. kost	634	297.487	-297.781	340
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	17.955.688	0	0	17.955.688
Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer til amort. kost	4.118.919	3.732.696	-284.214	7.567.401
Forpliktelser ved utsatt skatt	8.164	0	-153	8.011
Annen gjeld	137.802	5.873	-4.934	138.741
Pensjonsforpliktelser og andre avsetninger	28.556	134	-24	28.666
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	251.071	0	0	251.071
Sum gjeld	22.500.834	4.036.190	-587.106	25.949.919
Selskapskapital	1.380.000	250.000	-250.000	1.380.000
Fondsobligasjoner	199.150	0	0	199.150
Annen egenkapital	1.092.873	141.903	-647	1.234.129
Sum egenkapital	2.672.023	391.903	-250.647	2.813.279
Sum gjeld og egenkapital	25.172.857	4.428.093	-837.753	28.763.198

NOTE 14 OPPLYSNINGER OM ANSATTE OG TILLITSVALGTE

	KONSERNET		MORBANKEN	
	2020	2019	2020	2019
Antall ansatte, eksklusive innleide vikarer	105	92	95	92
Antall årsverk	103,8	90,4	94,2	90,4

	KONSERNET		MORBANKEN	
	2020	2019	2020	2019
Godtgjørelse til medlemmer av styret	1.023	876	834	864

LEDENDE ANSATTE I LANDKREDITT BANK KONSERN	LØNN	UTBETALT BONUS 2020	ANDRE SKATTE-PLIKTIGE YTELSER	PERIODISERT PENSJONS-KOSTNAD ¹	SUM	LÅN ²
					2019	
Ole Laurits Lønnum, konsernsjef	2.847	0	355	799	4.001	6.003
Jon Martin Østby, visekonsernsjef *)	1.930	91	15	619	2.655	0
Einar Storsul, direktør marked og IKT	1.834	86	35	178	2.133	0
Emil Inversini, direktør salg kunde	1.632	78	47	178	1.935	3.737
Lars Tore Myklatun, direktør juridisk	1.399	67	60	178	1.704	4.390
Trond Solberg, direktør risikostyring	1.461	69	15	491	2.036	0

	LØNN	UTBETALT BONUS 2019	ANDRE SKATTE-PLIKTIGE YTELSER	PERIODISERT PENSJONS-KOSTNAD ¹	SUM	LÅN ²
					2018	
Ole Laurits Lønnum, konsernsjef	2.715	0	334	679	3.728	6.185
Jon Martin Østby, visekonsernsjef *)	1.847	88	14	559	2.508	0
Einar Storsul, direktør marked og IKT	1.739	83	34	170	2.026	0
Emil Inversini, direktør salg kunde	1.589	76	32	170	1.867	3.601
Lars Tore Myklatun direktør juridisk	1.344	62	36	170	1.612	4.503
Trond Solberg, direktør risikostyring *)	1.424	66	16	478	1.984	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 2020 utgjør 337 (2.745). Opptjent variabel godtgjørelse i Landkreditt Bank konsern i 2020 utgjør 3.540 (2.745).

STYRET I LANDKREDITT BANK AS	STYREHONORAR OG ANDRE YTELSER ¹		LØNN	UTBETALT BONUS 2020	ANDRE SKATTEPLIKTIGE YTELSER ³	PERIODISERT PENSJONS- KOSTNAD ²	SAMLET GODTGJØRELSE 2020	LÅN ⁴
Inge Støve, leder	318	0	0	0	0	0	318	0
Eli Reistad, nestleder	90	0	0	0	0	0	90	5.294
Elin Schanche	145	0	0	0	0	0	145	0
Hans Edvard Torp	111	0	0	0	0	0	111	9.646
Øyvind Hestnes, ansattevalgt	90	799	38	56	64	1.047	7.801	
Oddveig Gikling-Bjørnå, vara	33	0	0	0	0	33	551	
Marianne Rudlang, ansatte vara	33	700	15	15	55	818	0	
Jørgen Østby, ansatte vara	14	687	22	42	47	812	3.127	

STYRET I LANDKREDITT BANK AS	STYREHONORAR OG ANDRE YTELSER ¹		LØNN	UTBETALT BONUS 2019	ANDRE SKATTEPLIKTIGE YTELSER ³	PERIODISERT PENSJONS- KOSTNAD ²	SAMLET GODTGJØRELSE 2019	LÅN ⁴
Inge Støve, leder	311	0	0	0	0	0	311	0
Eli Reistad, nestleder	89	0	0	0	0	0	89	3.230
Elin Schanche	161	0	0	0	0	0	161	799
Hans Edvard Torp	75	0	0	0	0	0	75	12.058
Øyvind Hestnes, ansattevalgt	89	776	37	33	65	1.000	7.902	
Ingrid Fjeldstad Luke, ansatte	37	534	0	13	35	619	4.425	
Oddveig Gikling-Bjørnå, vara	15	0	0	0	0	15	683	
Marianne Rudlang, ansatte vara	12	361	0	23	57	453	0	
Jørgen Østby, ansatte vara	75	665	33	30	46	849	3.221	

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.

Pantesikkerhet utlån til ansatte pr. 31.12.2020 utgjør 257.180 (232.155).

Pantesikret utlån til ansatte i morbanken pr 31.12.2020 utgjør 245.786 (232.155).

Skattepliktig rentefordel knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte i Landkreditt Bank utgjør 1.528 (937).

REVISJONSKOSTNADER	KONSERNET		MORBANKEN	
	2020	2019	2020	2019
Revisjonshonorar	894	874	752	779
Andre tjenester utenfor revisjonen	56	3	22	3
Andre attestasjoner	68	4	0	0
Skatt, rådgivning	260	133	81	89

Alle beløp er inklusive merverdiavgift.

NOTE 15 AKSJER, OBLIGASJONER OL VURDERT TIL VIRKELIG VERDI

KONSERN

	31.12.2020	31.12.2019
Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater	394.893	391.963
Fond med obligasjoner garantert av stater	123.727	122.243
Obligasjoner utstedt av offentlig forvaltning	100.060	20.034
Fondsobligasjoner og ansvarlige lån	157.435	1.387.538
Obligasjoner med fortrinnsrett	1.537.054	149.542
Rentefond	270.804	328.115
Aksjefond	45.033	58.764
Andre aksjer og andeler	3.273	3.273
Sum aksjer og obligasjoner	2.632.280	2.461.473

Pr 31.12.2020 utgjør effektiv rente på investeringer i rentebærende verdipapirer 0,95 prosent (2,26 prosent). Effektiv rente er beregnet ved å ta nominell rente på investeringene korrigert for periodisering av over/-underkurs. Gjennomsnittlig tid til renteregulering er 76 dager (84 dager).

31.12.2020	RISIKO-VEKT ¹	ANSKAFFELSESKOST	BOKFØRT VERDI ²	ANDEL BØRSNOTERT
Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater	0 %	394.602	394.893	100 %
Fond med obligasjoner garantert av stater	0 %	129.592	123.727	n.a.
Obligasjoner utstedt av offentlig forvaltning	10 %	100.003	100.060	100 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 %	1.531.872	1.537.054	100 %
Fondsobligasjoner og ansvarlige lån	100 %	155.034	157.435	100 %
Rentefond	20-100 %	270.759	270.804	n.a.

¹⁾ Risikovekt benyttes ved beregning av selskapets kapitaldekning

²⁾ Bokført verdi er lik virkelig verdi

31.12.2019	RISIKO-VEKT ¹	ANSKAFFELSESKOST	BOKFØRT VERDI ²	ANDEL BØRSNOTERT
Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater	0 %	390.533	391.963	100 %
Fond med obligasjoner garantert av stater	0 %	127.919	122.243	n.a.
Obligasjoner utstedt av offentlig forvaltning	10 %	20.000	20.034	100 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 %	1.381.203	1.387.538	100 %
Fondsobligasjoner og ansvarlige lån	100 %	147.303	149.542	100 %
Rentefond	20-100 %	324.808	328.115	n.a.

NETTO INNTEKT PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI	2020	2019
Netto verdiendring og gevinst/-tap på rentebærende verdipapirer	-10.270	4.698
Netto verdiendring og gevinst/-tap på aksjer og aksjefond	226	11.629
Netto verdiendring pr 31.12.20 på betinget vederlag ved kjøp av aksjer i Landkreditt Eiendom	2.730	0
Netto gevinst/-tap på valuta	5	-3
Sum netto inntekt på finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-7.309	16.324

Se note 2.11 vedrørende prinsipper for verdivurdering.

MORBANK	31.12.2020	31.12.2019
Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater	359.901	372.128
Fond med obligasjoner garantert av stater	123.727	122.243
Obligasjoner utstedt av offentlig forvaltning	100.060	20.034
Fondsobligasjoner og ansvarlige lån	157.435	149.542
Obligasjoner med fortrinnsrett	1.567.238	1.671.751
Rentefond	270.804	328.115
Aksjefond	45.033	58.764
Andre aksjer og andeler	3.273	3.273
Sum aksjer og obligasjoner	2.627.472	2.725.851

Pr 31.12.2020 utgjør effektiv rente på investeringer i rentebærende verdipapirer 0,95 prosent (2,26 prosent). Effektiv rente er beregnet ved å ta nominell rente på investeringene korrigert for periodisering av over/-underkurs. Gjennomsnittlig tid til renteregulering er 73 dager (77 dager).

31.12.2020	RISIKO-VEKT	ANSKAFFELSESKOST	BOKFØRT VERDI*	ANDEL BØRSNOTERT
Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater	0 %	359.640	359.901	100 %
Fond med obligasjoner garantert av stater	0 %	129.592	123.727	n.a.
Obligasjoner utstedt av offentlig forvaltning	10 %	100.003	100.060	100 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 %	1.562.283	1.567.238	100 %
Fondsobligasjoner og ansvarlige	100 %	155.034	157.435	100 %
Rentefond	20-100 %	270.759	270.804	100 %

*Bokført verdi er lik virkelig verdi

31.12.2019	RISIKO-VEKT	ANSKAFFELSESKOST	BOKFØRT VERDI*	ANDEL BØRSNOTERT
Sertifikater og obligasjoner utstedt av stater	0 %	370.769	372.128	100 %
Fond med obligasjoner garantert av stater	0 %	127.919	122.243	n.a.
Obligasjoner utstedt av offentlig forvaltning	10 %	20.000	20.034	100 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 %	1.665.121	1.671.751	100 %
Fondsobligasjoner og ansvarlige	100 %	147.303	149.542	100 %
Rentefond	20-100 %	324.808	328.115	100 %

ANDELER I AKSJEFOND	BOKFØRT VERDI 31.12.2020*	AVKASTNING 2019	BOKFØRT VERDI 31.12.2019	AVKASTNING 2019
Landkreditt Utbytte	32.110	-977	47.044	9.876
Landkreditt Norden Utbytte	12.923	1.203	11.720	1.753
Sum andeler i aksjefond	45.033	226	58.764	11.629

*Bokført verdi er lik virkelig verdi.

AKSJER 31.12.2020	ORGANISASJONS NUMMER	ANTALL AKSJER/ ANDELER	EIER- ANDEL	BOKFØRT VERDI 31.12.2019*	KOST- PRIS	BØRS- NOTERT	UTBYTTE MOTTATT 2020
Vipps AS	918.713.867	1.729	n.a.	756	756	Nei	0
Landbrukets Dataflyt SA	913.294.394	1	8,40 %	320	320	Nei	0
VISA Norge FLI	986.593.047	n.a.	n.a.	2.197	0	Nei	4.616
		1.730	0	3.273	1.076		4.616

* Bokført verdi er lik markedsverdi.

AKSJER 31.12.2019	ORGANISASJONS NUMMER	ANTALL AKSJER/ ANDELER	EIER- ANDEL	BOKFØRT VERDI 31.12.2019*	KOST- PRIS	BØRS- NOTERT	UTBYTTE MOTTATT 2019
Vipps AS	883.982.282	1.729	n.a.	756	756	Nei	0
Landbrukets Dataflyt SA	913.294.394	1	8,40 %	320	320	Nei	0
VISA Norge FLI	986.593.047	n.a.	n.a.	2.197	0	Nei	0
		1.730	0	3.273	1.076		0

* Bokført verdi er lik virkelig verdi.

NETTO INNTEKT PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI	2020	2019
Netto verdiendring og gevinst/-tap på rentebærende verdipapirer	-8.390	8.793
Netto verdiendring og gevinst/-tap på aksjer	226	11.629
Netto verdiendring pr 31.12.20 på betinget vederlag ved kjøp av aksjer i Landkreditt Eiendom	2.730	0
Netto gevinst/-tap på valuta	5	-3
Sum netto inntekt på finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-5.428	20.419

Se note 2.11 vedrørende prinsipper for verdivurdering.

NOTE 16 AKSJER I DATTERSELSKAPER

PER 31.12.2020 HAR LANDKREDITT BANK AS FØLGENDE DATTERSELSKAPER:

	ORGANISASJONS- NUMMER	ANSKAFFELSES KOST	ANTALL AKSJER	RESULTAT	EGEN- KAPITAL
Landkreditt Boligkreditt AS (100 %)	996 225 127	350.150	350.000	30.445	522.445
Landkreditt Eiendom AS (100 %)	912.641.066	36.363	300	-257	2.300

Landkreditt Bank kjøpte 1. mars 2020 100 % av aksjene i Koppang Landbruks- og næringsmegling AS for 36,4 mill. Selskapet driver med eiendomsmegling av gårdsbruk og næringsseiendommer over hele Norge.

Selskapet som i august 2020 skiftet navn til Landkreditt Eiendom AS, har sitt hovedkontor på Grålum utenfor Sarpsborg, med distriktkontorer i Gjøvik og i Trondheim.

Oppkjøpet medførte for konsernet en goodwill på 31 172 som er knyttet til selskapets renome, erfaring og kunnskap i markedet. Ingen del av goodwillen forventes å være skattemessig fradragsberettiget. I tabellen nedenfor vises vederlaget, overtatte eiendeler og forpliktelser på oppkjøpstidspunktet.

VEDERLAG 01.03.2020:

Aksjer	24.363
Betinget vederlag	12.000
Vederlag til selger	36.363

BALANSEFØRTE BELØP AV IDENTIFISERBARE EIENDELER OG FORPLIKTELSER SOM FØLGE AV OPPKJØPET

Kontanter	7.638
Varige driftsmidler	772
Immaterielle eiendeler	53
Kundefordringer	6.167
Investeringer	3
Gjeld til kredittinstitusjoner	-201
Kortsiktig gjeld	-9.242
Sum identifiserbare netto eiendeler	5.191
Goodwill	31.172
	36.363

Det betingede vederlaget er avhengig av omsetningsutviklingen i 2020 og 2021.

NOTE 17 IMMATERIELLE EIENDELER OG VARIGE DRIFTSMIDLER

KONSERN	IMMATERIELLE EIENDELER	GOODWILL	ANLEGG- MIDLER	BRUKS- RETTER	TOTALE VARIGE DRIFTSMIDLER
Anskaffelseskost 01.01.2020	145.110	0	43.108	69.772	112.879
+ Tilgang dette år	5.900	31.172	1.619	2.722	4.341
- Avgang dette år	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2020	151.010	31.172	44.727	72.494	117.220
Akk. ordinære avskrivninger 01.01.2020	111.609	0	25.739	10.060	35.799
+ Årets avskrivninger	7.837	0	2.891	11.066	13.957
Akk. ordinære avskrivninger 31.12.2020	119.446	0	28.630	21.126	49.756
Bokført verdi 31.12.2020	31.565	31.172	16.096	51.369	67.465
Avskrivningssatser:	0-33 %		10-33 %	0-5 %	14 %

Immaterielle eiendeler består av EDB-lisenser og programvare.
Bruksretter - se note 33.

Goodwill er knyttet til kjøpet av Landkreditt Eiendom AS. Goodwill er testet for nedskrivning per 31.12 og det er ingen indikasjoner på 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 2021 – 2023 er basert på godkjente planer. Terminalverdien er basert på tall fra 2023.

**INVESTERINGER I OG SALG AV ANLEGGSMIDLER
KONSERN**

	INVESTERINGER	SALG
2016	12.958	0
2017	18.130	0
2018	14.384	0
2019	8.376	0
2020	10.241	0

MORBANK	IMMATERIELLE EIENDELER	ANLEGGSMIDLER	BRUKS- RETTETTER	TOTALE VARIGE DRIFTSMIDLER
Anskaffelseskost 01.01.2020	145.110	43.108	69.772	112.879
+ Tilgang dette år	5.721	247	460	707
- Avgang dette år	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2020	150.831	43.355	70.232	113.586
<hr/>				
Akk. ordinære avskrivninger 01.01.2020	111.609	25.739	10.060	35.799
+ Årets avskrivninger	7.837	2.574	10.124	12.698
Akk. ordinære avskrivninger 31.12.2020	119.446	28.313	20.184	48.497
<hr/>				
Bokført verdi 31.12.2020	31.386	15.043	50.047	65.091
Avskrivningssatser:	0-33 %	10-33 %	0-5 %	14 %

Immaterielle eiendeler består av EDB-lisenser og programvare.

Bruksretter knyttet til leiekontrakter er inkludert i «Eiendom». Bokført verdi av disse utgjør 50.047 per 31.12.2020 (se note 33).

INVESTERINGER I OG SALG AV ANLEGGSMIDLER

MORBANK	INVESTERINGER	SALG
2016	12.958	0
2017	18.130	0
2018	14.384	0
2019	8.376	0
2020	6.429	0

NOTE 18 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

KONSERN	31.12.2020		31.12.2019	
	BOKFØRT VERDI	PÅLYDENDE	BOKFØRT VERDI	PÅLYDENDE
Innlån vurdert til amortisert kost	8.585.918	8.574.000	7.567.401	7.541.000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8.585.918	8.574.000	7.567.401	7.541.000

OBLIGASJONER BOKFØRT TIL AMORTISERT KOST

VERDIPAPIRNR.	FRA DATO	TIL DATO	LÅNETYPE	GJELDENE RENTESATS	NESTE RENTE- REGULERING	UTESTÅENDE 31.12.2020	EGEN- BEHOLD.	NETTO UTEST. 31.12.2020
NO0010764483	12.05.2016	12.02.2021	Uten avdrag	1,64 %	12.02.2021	30.000	0	30.000
NO0010710825	20.05.2014	20.05.2021	Uten avdrag	0,94 %	22.02.2021	19.000	0	19.000
NO0010767692	17.06.2016	17.09.2021	Uten avdrag	1,23 %	17.03.2021	325.000	30.000	295.000
NO0010773781	12.09.2016	12.10.2021	Uten avdrag	1,09 %	12.01.2021	500.000	120.000	380.000
NO0010797384	15.06.2017	15.02.2022	Uten avdrag	0,95 %	15.02.2021	400.000	0	400.000
NO0010790835	07.04.2017	07.04.2022	Uten avdrag	0,96 %	07.01.2021	400.000	0	400.000
NO0010805328	12.09.2017	12.09.2022	Uten avdrag	0,83 %	12.03.2021	400.000	0	400.000
NO0010811367	24.11.2017	24.11.2022	Uten avdrag	1,06 %	24.02.2021	500.000	0	500.000
NO0010831241	03.09.2018	03.03.2023	Uten avdrag	0,88 %	03.03.2021	400.000	0	400.000
NO0010793581	22.05.2017	22.05.2023	Uten avdrag	1,13 %	22.02.2021	500.000	0	500.000
NO0010822752	22.05.2018	22.08.2023	Uten avdrag	0,80 %	22.02.2021	500.000	0	500.000
NO0010858681	20.06.2019	20.10.2023	Uten avdrag	0,91 %	20.01.2021	500.000	0	500.000
NO0010830730	22.08.2018	22.11.2023	Uten avdrag	2,36 %	22.11.2021	200.000	0	200.000
NO0010836091	15.11.2018	22.02.2024	Uten avdrag	0,86 %	22.02.2021	500.000	0	500.000
NO0010850142	16.04.2019	16.04.2024	Uten avdrag	0,96 %	18.01.2021	650.000	0	650.000
NO0010882020	13.05.2020	13.09.2024	Uten avdrag	0,82 %	15.03.2021	750.000	0	750.000
NO0010860067	01.08.2019	24.02.2025	Uten avdrag	0,76 %	24.02.2021	750.000	0	750.000
NO0010887136	03.07.2020	03.07.2025	Uten avdrag	0,68 %	04.01.2021	300.000	0	300.000
NO0010890056	10.08.2020	10.09.2025	Uten avdrag	1,05 %	10.03.2021	750.000	0	750.000
NO0010852064	15.05.2019	15.05.2026	Uten avdrag	0,89 %	15.02.2021	350.000	0	350.000
Sum						8.724.000	150.000	8.574.000

	31.12.2020	31.12.2019
Markedsverdi av innlån vurdert til amortisert kost	8.632.527	7.585.354

Pr. 31.12.2020 er den gjennomsnittlige effektive rente på obligasjonslånene 0,70 prosent (2,11 prosent). Effektiv rente på obligasjonsgjelden 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	31.12.2020	31.12.2019
Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsavslutning	350.000	800.000
Gjeld som har kortere løpetid	8.224.000	6.741.000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8.574.000	7.541.000

MORBANK	31.12.2020		31.12.2019	
	BOKFØRT VERDIPÅLYDENDE		BOKFØRT VERDIPÅLYDENDE	
Innlån vurdert til amortisert kost	4.318.717	4.310.000	4.118.919	4.100.000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.318.717	4.310.000	4.118.919	4.100.000

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER BOKFØRT TIL AMORTISERT KOST

VERDIPAPIRNR.	FRA DATO	TIL DATO	LÅNETYPE	GJELDENDE RENTESATS	NESTE RENTE-REGULERING	UTESTÅENDE 31.12.2020	EGEN-BEHOLD.	NETTO UTEST. 31.12.2020
NO0010764483	12.05.2016	12.02.2021	Uten avdrag	1,64 %	12.02.2021	30.000	0	30.000
NO0010773781	12.09.2016	12.10.2021	Uten avdrag	1,09 %	12.01.2021	500.000	120.000	380.000
NO0010790835	07.04.2017	07.04.2022	Uten avdrag	0,96 %	07.01.2021	400.000	0	400.000
NO0010811367	24.11.2017	24.11.2022	Uten avdrag	1,06 %	24.02.2021	500.000	0	500.000
NO0010831241	03.09.2018	03.03.2023	Uten avdrag	0,88 %	03.03.2021	400.000	0	400.000
NO0010793581	22.05.2017	22.05.2023	Uten avdrag	1,13 %	22.02.2021	500.000	0	500.000
NO0010858681	20.06.2019	20.10.2023	Uten avdrag	0,91 %	20.01.2021	500.000	0	500.000
NO0010830730	22.08.2018	22.11.2023	Uten avdrag	2,36 %	22.11.2021	200.000	0	200.000
NO0010850142	16.04.2019	16.04.2024	Uten avdrag	0,96 %	18.01.2021	650.000	0	650.000
NO0010890056	10.08.2020	10.09.2025	Uten avdrag	1,05 %	10.03.2021	750.000	0	750.000
Sum						4.430.000	120.000	4.310.000

	31.12.2020	31.12.2019
Markedsverdi av innlån vurdert til amortisert kost	4.340.403	4.125.932

Pr. 31.12.2020 er den gjennomsnittlige effektive rente på obligasjonslånene 0,78 prosent (2,16 prosent). Effektiv rente på obligasjonsgjelden 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

	31.12.2020	31.12.2019
Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsavslutning	0	0
Gjeld som har kortere løpetid	4.310.000	4.100.000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.310.000	4.100.000

NOTE 19 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL TIL AMORTISERT KOST OG FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

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

	31.12.2020		31.12.2019	
	BOKFØRT VERDI	PÅLYDENDE	BOKFØRT VERDI	PÅLYDENDE
Ansvarlig lånekapital	250.571	250.000	251.071	250.000
Fondsobligasjonskapital	199.150	200.000	199.150	200.000
Sum	449.721	450.000	450.221	450.000

TIDSBEGRENSET ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

VERDIPAPIRNR.	FRA DATO	TIL DATO	LÅNE-TYPE	GJELDENE RENTESATS	NESTE RENTE-REGULERING	UTESTÅENDE 31.12.2020	EGEN-BEHOLD.	NETTO UTEST. 31.12.2020	CALL DATO
NO0010821432	25.04.2018	25.04.2028	Uten avdrag	1,74 %	25.01.2021	175.000	0	175.000	25.04.2023
NO0010848393	26.03.2019	26.03.2029	Uten avdrag	2,10 %	26.03.2021	75.000	0	75.000	26.03.2024
Sum						250.000	0	250.000	

EVIGVARENDE FONDSOBLIGASJONER

VERDIPAPIRNR.	FRA DATO	TIL DATO	LÅNE-TYPE	GJELDENE RENTESATS	NESTE RENTE-REGULERING	UTESTÅENDE 31.12.2020	EGEN-BEHOLD.	NETTO UTEST. 31.12.2020	CALL DATO
NO0010789860	05.04.2017	Evigvarende	Uten avdrag	3,68 %	05.01.2021	50.000	0	50.000	05.04.2022
NO0010821127	20.04.2018	Evigvarende	Uten avdrag	3,62 %	20.01.2021	150.000	0	150.000	24.04.2023
Sum						200.000	0	200.000	

	31.12.2020	31.12.2019
Markedsverdi og fondsobligasjonskapital vurdert til amortisert kost	456.398	454.619

KONTANTSTRØM GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV ANSVARLIG LÅN OG FONDSOBLIGASJONER

NOMINELLE VERDIER	31.12.2020	EMITERT	FORFALT/INNLØST	31.12.2019
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	250.000	0	0	250.000
Fondsobligasjonskapital	200.000	0	0	200.000

NOTE 20 PENSJONSFORPLIKTELSER

MORBANK OG KONSERN

Konsernets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon. 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 2020 utgjør 1.314 (1.173). Totalt kostnadsført på innskuddsbaserte pensjonsordninger i 2020 utgjør 5.397 (5.226). Ytelsespensjonsordningen i Landkreditt Bank ble lukket 31.12.2015. Ansatte under 52 år er overført til en innskuddsbasert ordning, med eventuell kompensasjon.

FORSIKREDE FONDSBASERTE FORPLIKTELSER

Pensjonsordningen behandles regnskapsmessig i henhold til IAS 19 Ansattelytelser. I henhold til denne regnskapsstandarden behandles selskapets pensjonsordning som en ytelsesplan.

Landkreditt Bank AS har kollektiv pensjonsordning for sine ansatte i livsforsikringsselskap. Denne omfatter i alt 20 aktive og 18 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 2019 og 2020 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. For visekonsernsjef og direktør risikostyring er det avtalt pensjon over drift med mulighet for fratredelse ved henholdsvis 65 og

64 år. Arbeidsgiveravgift avsettes sammen med øvrige pensjonsforpliktelser.

Konsernet benytter tilnærmet Norsk Regnskapsstiftelses forutsetninger i sine beregninger.

ØKONOMISKE FORUTSETNINGER	FORSIKRET ORDNING	
	2020	2019
Diskonteringsrente	1,27 %	2,22 %
Årlig lønnsvekst	1,70 %	1,23 %
Regulering av pensjoner under utbetaling	0,50 %	0,70 %
Regulering av Folketrygdens grunnbeløp	2,50 %	3,16 %
Renteberegning på fondsmidler	3,20 %	2,20 %
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %
Påløpt pensjonsforpliktelse ved periodens begynnelse	62.886	53.616
Årets pensjonsopptjening, Service Cost	3.844	3.444
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsene	1.245	1.445
Planendring	498	0
Aktuarielt tap (gevinst)	4.373	6.448
Oppgjør	0	0
Arbeidsgiveravgift av innbetaling pensjonsmidler	-484	-223
Pensjonsutbetalinger	-1.789	-1.844
Påløpt pensjonsforpliktelse ved periodens slutt	70.574	62.886
BEVEGELSER PENSJONSMIDLER		
Pensjonsmidler ved periodens begynnelse	50.805	51.025
Renteberegning på pensjonsmidlene	1.019	1.378
Aktuarielt (tap) gevinst	6.756	-1.333
Betalte kostnader	-545	0
Innbetalinger	3.684	1.502
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-484	-223
Pensjonsutbetalinger	-1.555	-1.544
Oppgjør	0	0
Pensjonsmidler ved periodens slutt	59.680	50.805

AVSTEMMING - BALANSEFØRT PENSJONSFORPLIKTELSE

Balanseført pensjonsforpliktelse ved periodens begynnelse	12.081	2.591
Resultatført pensjonskostnad	5.114	3.510
Aktuarielt tap/(gevinst) ført mot egenkapital	-2.383	7.782
Innbetalinger inklusive arbeidsgiveravgift	-3.684	-1.502
Utbetalt pensjon over drift inklusive arbeidsgiveravgift	-233	-300
Balanseført pensjonsforpliktelse inkl arbeidsgiveravgift *)	10.895	12.081
*) Inkludert arbeidsgiveravgift med:	-1.261	1.224

PERIODENS PENSJONSKOSTNADER INKLUSIVE ARBEIDSGIVERAVGIFT

Årets pensjonsopptjening, Service Cost	3.844	3.444
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsene	1.245	1.445
Renteberegning på pensjonsmidlene	-1.019	-1.378
Resultatført planendring	498	0
Overgangsordning AFP	0	0
Avslutning avtale	0	0
Administrasjonskostnader	545	0
Oppgjør	0	0
Resultatført pensjonskostnad	5.114	3.510

FORUTSETNINGER

	31.12.2020	31.12.2019
Amortiseringsfaktor (forventet gjenstående tjenestetid)	5,14	5,96
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravgiftsfaktor	14,10	14,10

DEMOGRAFISKE DATA

Antall yrkesaktive	20	20
Gjennomsnittsalder - yrkesaktive	60	59
Sum lønn	17.358	17.007
Gjennomsnittlig lønn	868	850
Antall pensjonister	18	18

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

SAMMENSETNING PENSJONSMIDLER:

	2020	2019
Aksjer (14%)	8.355	5.913
Obligasjoner (62%)	37.001	34.307
Eiendom (22%)	13.130	9.889
Annet (2%)	1.194	867

Pensjonsmidlene er i ubetydelig grad investert i obligasjoner utstedt av selskaper i Landkreditt Bankkonsernet. Avkastning på pensjonsmidlene var 8,90 prosent i 2019. Faktisk avkastning på pensjonsmidlene i 2020 foreligger mai 2021. Estimert avkastning på pensjonsmidlene i 2020 utgjør 3,2 prosent. Forventet gjennomsnittlig durasjon på pensjonsforpliktelsen er 13,98 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.

INFLASJONSRIKIKO:

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 økning i ordningens forpliktelser.

FORVENTET FORFALLSTIDSPUNKT PÅ PENSJONSORDNINGENE (NOMINELLE KONTANTSTRØMMER):

YTELSESPENSJON	< 1 ÅR	1-2 ÅR	3-5 ÅR	> 5 ÅR
	1.808	3.454	5.770	87.742

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 2020 er 3.800.

NETTO PERIODISERT PENSJONSKOSTNAD 2020	FORSIKRET ORDNING	USIKREDE ORDNINGER
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	2.160	1.290
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	305	89
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsene	1.024	221
Renteberegning på pensjonsmidlene	-1.019	0
Resultatført netto forpliktelse ved oppgjør	0	0
Resultatført planendring	0	498
Administrasjonskostnader	545	0
Netto pensjonskostnad	3.015	2.099

AVSTEMMING AV PENSJONSORDNINGENS FINANSIERTE STATUS MOT BELØP I BALANSEN

	31.12.2020 FORSIKRET ORDNING	31.12.2020 UFORSIKREDE ORDNINGER	31.12.2019 FORSIKRET ORDNING	31.12.2019 UFORSIKREDE ORDNINGER
Pensjonsforpliktelser (brutto)	-57.253	-13.322	-51.723	-11.163
Pensjonsmidler (markedsverdi)	59.680	0	50.805	0
Ikke resultatførte estimatendringer og avvik	0	0	0	0
Netto pensjonsmidler (-forpliktelser)	2.427	-13.322	-917	-11.163

UTVIKLINGEN DE SISTE FEM ÅR I DEN YTELSESBASERTE PENSJONSORDNINGEN

	2020	2019	2018	2017
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	70.574	62.886	53.616	50.300
Pensjonsmidler 31.12	59.680	50.805	51.025	49.873
Overskudd/ underskudd	10.895	12.081	2.591	428

Pr. 31.12.2020 er estimataviket innregnet over utvidet resultat. For konsernet og morbanken betyr det at pensjonsforpliktelsen ble redusert med 1.787 og egenkapitalen økt med 1.340 etter skatt.

SENSITIVITETSANALYSE YTELSESDORDNING 2020 BASERT PÅ FØLGENDE FORUTSETNINGER:

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

	SIKRET ORDNING	USIKRET ORDNING
Brutto opptjent pensjonsforpliktelse 31.12.2020	57.253	13.322
Årets pensjonsopptjening pr 31.12.2020	2.232	1.223

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	61.417	53.480	13.007	10.641
Lønnsregulering	56.343	58.411	10.991	12.611
Pensjonsregulering	55.320	59.325	11.253	12.271

ÅRETS PENSJONSOPPTJENING	- 0,5 PROSENT	+ 0,5 PROSENT	- 0,5 PROSENT	+ 0,5 PROSENT
Diskonteringsrente	2.428	2.056	1.368	1.096
Lønnsregulering	2.161	2.322	1.136	1.324
Pensjonsregulering	2.135	2.338	1.161	1.289

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	7,3 %	-6,6 %	-2,4 %	-20,1 %
Lønnsregulering	-1,6 %	2,0 %	-17,5 %	-5,3 %
Pensjonsregulering	-3,4 %	3,6 %	-15,5 %	-7,9 %

ÅRETS PENSJONSOPPTJENING	SIKRET ORDNING		USIKRET ORDNING	
	- 0,5 PROSENT	+ 0,5 PROSENT	- 0,5 PROSENT	+ 0,5 PROSENT
Diskonteringsrente	8,8 %	-7,9 %	11,9 %	-10,4 %
Lønnsregulering	-3,2 %	4,0 %	-7,1 %	8,3 %
Pensjonsregulering	-4,4 %	4,7 %	-5,0 %	5,4 %

NOTE 21 SKATTEKOSTNAD**KONSERN**

ÅRETS SKATTEKOSTNAD	2020	2019
Resultat før skatt	223.071	246.136
Permanente resultatforskjeller	-37.648	-27.636
Endring midlertidige forskjeller anleggsmidler	3.965	-1.774
Endring midlertidige forskjeller aksjer og rentepapirer	-1.788	-5.696
Endring midlertidige forskjeller pensjoner	22.992	-14.689
Endring utsatt skatt IFRS 9	0	-18.211
Årets skattegrunnlag av ordinær drift	210.592	178.130
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt	-25.170	40.370
Konsernbidrag	-5.616	-6.331
Grunnlag for betalbar skatt	204.976	171.799
Betalbar skatt av årets skattegrunnlag	51.069	42.188
Korreksjon avsetning tidligere år	4.309	-110
Netto endring utsatt skatt	-6.462	12.006
Årets skattekostnad i årsresultatet	48.916	54.084
SKATTEKOSTNAD TOTALRESULTATET		
Årets skattekostnad i årsresultatet	48.916	54.084
Utsatt skatt i utvidet resultat	569	-1.945
Sum skattekostnad på totalresultatet	49.486	52.139

BEREGNING AV UTSATT SKATT	2020	2019
MIDLERTIDIGE FORSKJELLER KNYTTET TIL:		
Pensjonsforpliktelser	-10.895	12.097
Sertifikater og obligasjoner	5.255	3.466
Anleggsmidler	11.946	16.397
Netto negative midlertidige forskjeller	6.306	31.960
Utsatt skatt/ skattefordel 22 % og 25%	1.550	7.837
Utsatt skattefordel på implementeringseffekt IFRS 9	0	0
Sum utsatt skatt/ skattefordel	1.550	7.837
AVSTEMMING AV SKATTEKOSTNAD	2020	2019
Resultat før skatt	223.071	246.136
Skatt beregnet med selskapets vektete gjennomsnittlige skattesats	55.884	61.534
-Ikke skattepliktig inntekt	-14.865	9.299
-Skattemessig ikke fradragsberettigede kostnader	4.159	-18.584
For mye/ lite avsatt tidligere år	4.309	-110
Skattekostnad	49.486	52.139

MORBANK

ÅRETS SKATTEKOSTNAD	2020	2019
Resultat før skatt	188.136	221.413
Permanente resultatforskjeller	-37.679	-27.636
Endring midlertidige forskjeller anleggsmidler	4.124	-1.774
Endring midlertidige forskjeller aksjer og rentepapirer	-1.005	-6.391
Endring midlertidige forskjeller pensjoner	22.992	-14.689
Endring utsatt skatt IFRS 9	0	-18.211
Årets skattegrunnlag av ordinær drift	176.568	152.712
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt	-26.111	41.065
Konsernbidrag	-5.616	-6.331
Grunnlag for betalbar skatt	170.952	146.381
Betalbar skatt av årets skattegrunnlag	42.738	36.595
Korreksjon avsetning tidligere år	5.591	-139
Netto endring utsatt skatt	-7.035	12.159
Årets skattekostnad i årsresultatet	41.294	48.616

SKATTEKOSTNAD TOTALRESULTATET		
Årets skattekostnad i årsresultatet	41.294	48.616
Utsatt skatt i utvidet resultat	507	-1.893
Sum skattekostnad på totalresultatet	41.802	46.723

BEREGNING AV UTSATT SKATT	2020	2019
Midlertidige forskjeller knyttet til:		
Pensjonsforpliktelser	-10.895	12.097
Sertifikater og obligasjoner	5.167	4.161
Anleggsmidler	12.105	16.397
Netto negative midlertidige forskjeller	6.377	32.655
Utsatt skatt/ skattefordel 25 %	1.594	8.164
Utsatt skattefordel på implementeringseffekt IFRS 9	0	0
Sum utsatt skatt/ skattefordel	1.594	8.164

AVSTEMMING AV SKATTEKOSTNAD	2020	2019
Resultat før skatt	188.136	221.413
Skatt beregnet med selskapets vektete gjennomsnittlige skattesats	47.034	55.353
-Ikke skattepliktig inntekt	-14.983	10.266
-Skattemessig ikke fradragsberettigede kostnader	4.159	-18.757
For mye/ lite avsatt tidligere år	5.591	-139
Skattekostnad	41.802	46.723

NOTE 22 LIKVIDITETSRISIKO OG RENTERISIKO

KONSERN

SPESIFIKASJON AV KONTANTSTRØM FRA GJELDSPOSTER FORDELT ETTER FORFALLSTIDSPUNKT 31.12.2020

	INNTIL 1 MND	1-3 MND	3-12 MND	1-5 ÅR	MER ENN 5 ÅR	UTEN FORFALL	TOTALT
Innlån fra kredittinst. og finans. foretak amort. 1)	388	0	0	0	0	0	388
Innsk. og andre innlån fra kunder til amort. kost 2)	18.472.664	0	0	0	0	0	18.472.664
Gjeld stiftet ved utst. av verdip. til amort. kost 3)	5.348	44.266	761.734	7.747.411	359.186	0	8.917.945
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost 3)	770	385	3.620	259.829	0	0	264.604
Leieforpliktelser	1.130	2.260	10.171	50.242	0	0	63.804
Sum gjeld	18.480.299	49.911	775.525	8.057.482	359.186	0	27.719.404

SPESIFIKASJON AV KONTANTSTRØM FRA GJELDSPOSTER FORDELT ETTER FORFALLSTIDSPUNKT 31.12.2019

	1 MND	INNTIL MND.	1-3 MND	3-12. ÅR	1-5 5 ÅR	MER ENN PRISREG.	UTEN TOTALT
Innlån fra kredittinst. og finans. foretak amort. 1)	340	0	0	0	0	0	340
Innsk. og andre innlån fra kunder til amort. kost 2)	17.955.688	0	0	0	0	0	17.955.688
Gjeld stiftet ved utst. av verdipap. til amort. kost 3)	12.931	76.509	419.363	6.833.008	811.990	0	8.153.800
Ansvarlig lånekapital til amort. kost 3)	1.462	653	6.409	23.722	279.271	0	311.517
Leieforpliktelser	1.025	2.049	9.221	46.617	11.559	0	70.470
Sum gjeld	17.971.445	79.210	434.992	6.903.346	1.102.819	0	26.491.815

- 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 31.12.2020

	INNTIL 1 MND	1-3 MND.	3-12. MND	1-5 ÅR	MER ENN 5 ÅR	UTEN PRISREG.	TOTALT
Kontanter og fordringer på sentralbanker	70.800	0	0	0	0	0	70.800
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1.150.646	0	0	0	0	0	1.150.646
Utlån og fordringer på kunder	28.460	26.299.824	41.040	106.168	0	5.569	26.481.060
Rentebær. verdipap. ol. til virkelig verdi	757.389	1.566.687	259.898	0	0	0	2.583.974
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstr.	48.306	0	0	0	0	0	48.306
Goodwill	0	0	0	0	0	31.172	31.172
Andre immaterielle eiendeler	0	0	0	0	0	31.565	31.565
Varige driftsmidler	0	0	0	0	0	67.465	67.465
Andre eiendeler	0	0	0	0	0	19.124	19.124
Sum eiendeler	2.055.601	27.866.510	300.938	106.168	0	154.894	30.484.110
Innlån fra kredittinst. og fin.foretak til amort. kost	388	0	0	0	0	0	388
Innsk. og andre innlån fra kunder til amort. kost	0	18.472.664	0	0	0	0	18.472.664
Gjeld stiftet ved utst. av verdipap. til amort. kost	2.353.336	6.032.581	0	200.000	0	0	8.585.918
Annen gjeld	0	0	50.048	0	0	118.254	168.302
Forpliktelser ved utsatt skatt	0	0	0	0	0	1.582	1.582
Andre avsetninger	0	0	0	0	0	12.953	12.953
Pensjonsforpliktelser	0	0	0	0	0	10.895	10.895
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	175.558	75.013	0	0	0	0	250.571
Sum egenkapital	199.150	0	0	0	0	2.781.689	2.980.839
Sum gjeld og egenkapital	2.728.433	24.580.258	50.048	200.000	0	2.925.370	30.484.110
Ikke balanseførte finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering	-672.832	3.286.252	250.890	-93.832	0	-2.770.478	0
Netto eksponering i % av forvaltningskapital	-2 %	11 %	1 %	0 %	0 %	-9 %	0 %

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom aktiva og passivposter. Konsernet vil ikke kunne gjennomføre renteendringer parallelt for alle balanseposter. Basert på konsernets balanse pr 31.12.2020 gir et parallelt skift i rentekurven på ett prosentpoeng en total renterisiko på 5.508 (6.658). Resultat etter skatt og egenkapitaleffekten blir 4.131 (4.926).

SPESIFIKASJON AV HOVEDPOSTER I BALANSEN GRUPPERT ETTER REPRISINGSTIDSPUNKT 31.12.2019

	INNTIL 1 MND	1-3 MND	3-12 MND	1-5 ÅR	MER ENN 5 ÅR	UTEN FORFALL	TOTALT
Kontanter og fordringer på sentralbanker	70.452	0	0	0	0	0	70.452
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	840.709	0	0	0	0	0	840.709
Utlån og fordringer på kunder	41.422	25.051.244	17.123	162.403	0	0	25.272.192
Rentebær. verdipap. ol. til virkelig verdi	784.840	1.272.532	342.064	0	0	0	2.399.435
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinst.	62.037	0	0	0	0	0	62.037
Varige driftsmidler	0	0	0	0	0	77.109	77.109
Andre immaterielle eiendeler	0	0	0	0	0	33.502	33.502
Andre eiendeler	0	0	0	0	0	7.761	7.761
Sum eiendeler	1.799.460	26.323.776	359.187	162.403	0	118.372	28.763.197
Innlån fra kredittinst. og fin.foretak til amort. kost	340	0	0	0	0	0	340
Innsk. og andre innlån fra kunder til amort kost	0	17.955.688	0	0	0	0	17.955.688
Gjeld stiftet ved utst. av verdipap. til amort. kost	2.055.581	5.311.820	0	200.000	0	0	7.567.401
Annen gjeld	283	2.665	66.728	0	0	67.483	137.159
Forpliktelser ved utsatt skatt	0	0	0	0	0	8.011	8.011
Andre avsetninger	0	0	0	0	0	16.473	16.473
Pensjonsforpliktelse	0	0	0	0	0	12.097	12.097
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	177.332	73.739	0	0	0	0	251.071
Egenkapital	199.150	0	0	0	0	2.615.808	2.814.958
Sum gjeld og egenkapital	2.432.685	23.343.912	66.728	200.000	0	2.719.873	28.763.197

Ikke balanseførte finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering	-633.226	2.979.864	292.459	-37.597	0	-2.601.501	0
Netto eksponering i % av forvaltningskapital	-2 %	10 %	1 %	0 %	0 %	-9 %	0

MORBANK

SPESIFIKASJON AV KONTANTSTRØM FRA FINANSIELLE FORPLIKTELSER FORDELT ETTER FORFALLSTIDSPUNKT 31.12.2020

	INNTIL 1 MND	1-3 MND	3-12 MND	1-5 ÅR	MER ENN 5 ÅR	UTEN FORFALL	TOTALT
Innlån fra kredittinst. og finans. foretak amort. 1)	326	0	0	0	0	0	326
Inns. og andre innlån fra kunder til amort. kost 2)	18.473.198	0	0	0	0	0	18.473.198
Gjeld stiftet ved utst. av verdipap. til amort. kost 3)	4.832	35.757	419.357	4.023.416	0	0	4.483.362
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost 3)	770	385	3.620	259.829	0	0	264.604
Leieforpliktelser	1.049	2.099	9.443	48.663	0	0	61.254
Sum gjeld	18.480.175	38.241	432.421	4.331.908	0	0	23.282.744

SPESIFIKASJON AV KONTANTSTRØM FRA GJELDSPOSTER FORDELT ETTER FORFALLSTIDSPUNKT 31.12.2019

	INNTIL 1 MND	1-3 MND	3-12 MND	1-5 ÅR	MER ENN 5 ÅR	UTEN FORFALL	TOTALT
Innlån fra kredittinst. og finans. foretak amort. 1)	634	0	0	0	0	0	634
Innskudd fra kunder er uten bindingstid og er derfor plassert i intervallet «inntil 1 mnd». Fremtidige renteutbetalinger er ikke tatt med.	17.955.688	0	0	0	0	0	17.955.688
Gjeld stiftet ved utst. av verdipap. til amort. kost 3)	12.764	12.721	252.072	4.145.159	0	0	4.422.716
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost 3)	1.462	653	6.409	23.722	279.271	0	311.517
Annen gjeld	6.480	28.126	37.571	47.853	11.963	13.973	145.966
Andre avsetninger	13.694	2.765	0	0	0	0	16.458
Pensjonsforpliktelser	0	0	0	0	0	12.097	12.097
Leieforpliktelser	1.042	2.084	9.377	48.775	11.963	0	73.241
Sum gjeld	17.991.764	46.349	305.429	4.265.509	303.197	26.070	22.938.317

- 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 31.12.2020

	INNTIL 1 MND	1-3 MND	3-12 MND	1-5 ÅR	MER ENN 5 ÅR	UTEN FORFALL	TOTALT
Kontanter og fordringer på sentralbanker	70.800	0	0	0	0	0	70.800
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1.322.909	0	0	0	0	0	1.322.909
Utlån og fordringer på kunder	28.460	21.334.780	41.040	106.168	0	0	21.510.447
Rentebærende verdipapirer ol til virkelig verdi	787.573	1.556.687	234.906	0	0	0	2.579.165
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstr.	48.306	0	0	0	0	386.513	434.819
Andre immaterielle eiendeler	0	0	0	0	0	31.386	31.386
Varige driftsmidler	0	0	0	0	0	65.091	65.091
Andre eiendeler	0	0	0	0	0	19.154	19.154
Sum eiendeler	2.258.047	22.891.467	275.946	106.168	0	502.143	26.033.771
Innlån fra kredittinst. og fin.foretak til amort. kost	326	0	0	0	0	0	326
Innsk. og andre innlån fra kunder til amort. kost	0	18.473.198	0	0	0	0	18.473.198
Gjeld stiftet ved utst. av verdipap. til amort. kost	2.052.843	2.065.874	0	200.000	0	0	4.318.717
Forpliktelser ved utsatt skatt	0	0	0	0	0	1.594	1.594
Annen gjeld	0	0	50.048	0	0	110.120	160.168
Andre avsetninger	0	0	0	0	0	12.648	12.648
Pensjonsforpliktelser	0	0	0	0	0	10.895	10.895
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	175.558	75.013	0	0	0	0	250.571
Sum egenkapital	199.150	0	0	0	0	2.606.503	2.805.653
Sum gjeld og egenkapital	2.427.877	20.614.085	50.048	200.000	0	2.741.760	26.033.770
Ikke balanseførte finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering	-169.830	2.277.382	225.898	-93.832	0	-2.239.617	0
Netto eksponering i % av forvaltningskapital	-1 %	9 %	1 %	0 %	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 31.12.2020 gir et parallelt skift i rentekurven på ett prosentpoeng en total renterisiko på 3.669 (5.296). Resultat etter skatt og egenkapitaleffekten blir 2.752 (3.972).

SPESIFIKASJON AV HOVEDPOSTER I BALANSEN GRUPPERT ETTER REPRISINGSTIDSPUNKT 31.12.2019

	INNTIL 1 MND	1-3 MND	3-12 MND	1-5 ÅR	MER ENN 5 ÅR	UTEN FORFALL	TOTALT
Kontanter og fordringer på sentralbanker	70.452	0	0	0	0	0	70.452
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1.133.169	0	0	0	0	0	1.133.169
Utlån og fordringer på kunder	41.422	20.653.892	17.123	162.403	0	0	20.874.839
Rentebærende verdipap. ol til virkelig verdi	784.839	1.556.746	322.229	0	0	0	2.663.814
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinst.	62.037	0	0	0	0	250.150	312.187
Andre immaterielle eiendeler	0	0	0	0	0	33.502	33.502
Varige driftsmidler	0	0	0	0	0	77.109	77.109
Andre eiendeler	0	0	0	0	0	7.785	7.785
Sum eiendeler	2.091.919	22.210.638	339.352	162.403	0	368.546	25.172.858
Innlån fra kredittinst. og fin.foretak til amort. kost	634	0	0	0	0	0	634
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	0	17.955.688	0	0	0	0	17.955.688
Gjeld stiftet ved utst. av verdipap. til amort. kost	2.030.581	1.888.338	0	200.000	0	0	4.118.919
Forpliktelser ved utsatt skatt	0	0	0	0	0	8.164	8.164
Annen gjeld	0	0	63.802	0	0	74.000	137.802
Andre avsetninger	0	0	0	0	0	16.458	16.458
Pensjonsforpliktelser	0	0	0	0	0	12.097	12.097
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	177.332	73.739	0	0	0	0	251.071
Egenkapital	199.150	0	0	0	0	2.472.873	2.672.023
Sum gjeld og egenkapital	2.407.697	19.917.765	63.802	200.000	0	2.583.593	25.172.857

NOTE 23 UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

Av konsernets bankinnskudd er 6.003 bundne midler (5.260).
Av morbankens bankinnskudd er 5.542 bundne midler (5.258).

	KONSERN		MORBANK	
	2020	2019	2020	2019
Utlån til og fordr. på kredittinstit. og fin.foretak u/avt. løpetid	592.612	280.456	592.612	275.429
Utlån til og fordr. på kredittinstit. og fin.foretak m/avt. løpetid	558.034	560.253	730.297	857.740
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1.150.646	840.709	1.322.909	1.133.169

Den gjennomsnittlige effektive renten på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner i konsernet pr 31.12.2020 er 0,01 prosent (1,65 prosent) og i morbanken 0,17 prosent (1,88 prosent).

NOTE 24 GJENOMSNITTLIG RENTE GJELD

	KONSERN		MORBANK	
	2020	2019	2020	2019
Innlån fra kredittinst. og finans.foretak til amortisert kost	1,20	1,06	1,03	0,80
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	1,02	1,40	1,02	1,40
Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer til amortisert kost	0,70	2,47	0,78	2,55
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	1,33	3,28	1,33	3,28

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 etterskuddsvis og legges til kapitalen ved årets slutt. Renten beregnes for faktisk antall dager dividert med 365.

NOTE 25 FORDELING AV INNSKUDD FRA KUNDER PÅ GEOGRAFISKE OMRÅDER OG VIKTIGE NÆRINGER

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

KONSERN

	31.12.2020	PROSENT-ANDEL	31.12.2019	PROSENT-ANDEL
Agder	411.803	2,23	357.514	1,99
Innlandet	1.946.907	10,54	1.964.546	10,94
Møre og Romsdal	506.586	2,74	514.902	2,87
Nordland	503.786	2,73	495.953	2,76
Oslo	2.786.476	15,08	2.748.253	15,31
Rogaland	1.049.638	5,68	991.251	5,52
Troms og Finnmark	554.912	3,00	529.645	2,95
Trøndelag	1.176.877	6,37	1.158.464	6,45
Vestfold og Telemark	1.644.353	8,90	1.610.699	8,97
Vestland	1.126.224	6,10	1.128.170	6,28
Viken	6.659.507	36,05	6.356.261	35,40
Utland	105.593	0,57	100.030	0,56
Sum	18.472.664	100,00	17.955.688	100,00

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

INNSKUDD FRA KUNDER	31.12.2020	31.12.2019
Privatmarkeds kunder	13.220.781	13.106.515
Næringslivskunder	5.251.882	4.849.173
Sum	18.472.664	17.955.688
Landbruk	3.586.339	3.379.813
Industri	47.444	55.539
Bygg og anlegg, kraft, vannforsyning	219.106	229.692
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	131.024	166.415
Eiendomsdrift	738.518	207.540
Tjenesteytende næringer	318.095	703.212
Øvrige kundegrupper	211.340	106.962
Sum næringslivskunder	5.251.882	4.849.173

Konsernet har 564.800 (ingen) i innskudd fra kunder med fastsatt løpetid.

NOTE 26 KONTANTSTRØM FRA FINANSIERING

KONSERN

ASTEMMING AV KONTANTSTRØM FRA FINANSIERING 2020	GJELD 1.1.	OPPTAK AV NY GJELD	ENDRING BEHOLDNING AV EGNE UTSTEDTE OBLIGASJONER	NEDBET-ALING AV GJELD	RENTE-KOSTNAD 2020	RENTER BETALT 2020	AMORTISERING OVER-/UNDERKURS	GJELD 31.12.
Innlån fra kredittinst. og fin.foretak til amort. kost	340	48	0	0	160	-160	0	388
Gjeld stiftet ved utst. av verdipap. til amort. kost	7.567.401	2.250.000	333.707	-1.549.000	115.604	-130.285	-1.509	8.585.918
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	251.071	0	0	0	5.928	-6.428	0	250.571
Leieforpliktelser	63.802	8.772	n/a	-16.204	1.779	0	n/a	58.150

ASTEMMING AV KONTANTSTRØM FRA FINANSIERING 2019	GJELD 1.1.	OPPTAK AV NY GJELD	ENDRING BEHOLDNING AV EGNE UTSTEDTE OBLIGASJONER	NEDBET-ALING AV GJELD	RENTE-KOSTNAD 2019	RENTER BETALT 2019	AMORTISERING OVER-/UNDERKURS	GJELD 31.12.
Innlån fra kredittinst. og fin.foretak til amort. kost	16.211	0	0	-15.871	10	-10	0	340
Gjeld stiftet ved utst. av verdipap. til amort. kost	7.172.337	2.402.452	-12.145	-1.997.000	148.740	-146.129	-853	7.567.401
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	250.998	75.000	0	-75.000	7.467	-7.409	16	251.071
Leieforpliktelser	76.946	0	n/a	-15.156	2.012	0	n/a	63.802

MORBANK

ASTEMMING AV KONTANTSTRØM FRA FINANSIERING 2020	GJELD 1.1.	OPPTAK AV NY GJELD	ENDRING BEHOLDNING AV EGNE UTSTEDTE OBLIGASJONER	NEDBET-ALING AV GJELD	RENTE-KOSTNAD 2020	RENTER BETALT 2020	AMORTISERING OVER-/UNDERKURS	GJELD 31.12.
Innlån fra kredittinst. og fin.foretak til amort. kost	634	-308	0	-308	124	-124	0	17
Gjeld stiftet ved utst. av verdipap. til amort. kost	4.118.919	900.000	80.459	-770.000	64.048	-74.023	-685	4.318.717
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	251.071	0	0	0	5.928	-6.428	0	250.571
Leieforpliktelser	63.802	6.510	n/a	-15.233	1.731	0	n/a	56.810

ASTEMMING AV KONTANTSTRØM FRA FINANSIERING 2019	GJELD 1.1.	OPPTAK AV NY GJELD	ENDRING BEHOLDNING AV EGNE UTSTEDTE OBLIGASJONER	NEDBET-ALING AV GJELD	RENTE-KOSTNAD 2019	RENTER BETALT 2019	AMORTISERING OVER-/UNDERKURS	GJELD 31.12.
Innlån fra kredittinst. og fin.foretak til amort. kost	16.221	0	0	-15.587	10	-10	0	634
Gjeld stiftet ved utst. av verdipap. til amort. kost	3.716.697	1.151.543	246.000	-1.000.000	84.385	-78.732	-974	4.118.919
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	250.998	75.000	0	-75.000	7.467	-7.409	16	251.071
Leieforpliktelser	76.946	0	n/a	-15.156	2.012	0	n/a	63.802

NOTE 27 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 Landkreditt SA, Landkreditt Boligkreditt AS, Landkreditt Forsikring AS, Landkreditt Forvaltning AS og Landkreditt Eiendom AS. Alle transaksjoner gjennomføres på grunnlag av forretningsmessige avtaler selskapene imellom. Se også note 11. Pr 31. desember 2020 har selskapet netto overført 4.966.033 i boliglån til Landkreditt Boligkreditt AS (4.402.783).

NOTE 28 KLASSIFIKASJON AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

KONSERN

PR 31.12.2020 EIENDELER

	FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET	FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDETRE-SULTAT	UTLÅN OG FORDRINGER VURDERT TIL AMORTISERT KOST	FINANSIELLE FORPLIKTELSER VURDERT TIL AMORTISERT KOST	TOTALT
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	70.800	0	70.800
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	1.150.646	0	1.150.646
Utlån og fordringer på kunder	0	11.600.818	14.880.243	0	26.481.060
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	2.583.974	0	0	0	2.583.974
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	48.306	0	0	0	48.306
Sum	2.632.280	11.600.818	16.101.688	0	30.334.786

FORPLIKTELSER:

Innlån fra kredittinst. og finansieringsforetak til amortisert kost	0	0	0	388	388
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	0	0	0	18.472.664	18.472.664
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	0	0	0	8.585.918	8.585.918
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	0	0	0	250.571	250.571
Sum	0	0	0	27.309.541	27.309.541

PR 31.12.2019 EIENDELER

	FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET	FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDETRE-SULTAT	UTLÅN OG FORDRINGER VURDERT TIL AMORTISERT KOST	FINANSIELLE FORPLIKTELSER VURDERT TIL AMORTISERT KOST	TOTALT
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	70.452	0	70.452
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	840.709	0	840.709
Utlån og fordringer på kunder	0	0	25.272.192	0	25.272.192
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	2.399.436	0	0	0	2.399.436
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	62.037	0	0	0	62.037
Sum	2.461.473	0	26.183.353	0	28.644.826

FORPLIKTELSER:

Innlån fra kredittinst. og finansieringsforetak til amortisert kost	0	0	0	340	340
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	0	0	0	17.955.688	17.955.688
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	0	0	0	7.567.401	7.567.401
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	0	0	0	251.071	251.071
Sum	0	0	0	25.774.500	25.774.500

**PR 31.12.2020
EIENDELER**

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
---	---	---	---	--------

Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	70.800	0	70.800
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	1.322.909	0	1.322.909
Utlån og fordringer på kunder	0	6.634.785	14.875.663	0	21.510.447
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	2.579.165	0	0	0	2.579.165
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	48.306	0	0	0	48.306
Sum	2.627.472	6.634.785	16.269.372	0	25.531.628

FORPLIKTELSER:

Innlån fra kredittinst. og finansieringsforetak til amortisert kost	0	0	0	326	326
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	0	0	0	18.473.198	18.473.198
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	0	0	0	4.318.717	4.318.717
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	0	0	0	250.571	250.571
Sum	0	0	0	23.042.813	23.042.813

**PR 31.12.2019
EIENDELER**

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
---	---	---	---	--------

Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	70.452	0	70.452
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	1.133.169	0	1.133.169
Utlån og fordringer på kunder	0	6.354.397	14.520.442	0	20.874.839
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	2.663.814	0	0	0	2.663.814
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	62.037	0	0	0	62.037
Sum	2.725.851	6.354.397	15.724.063	0	24.804.312

FORPLIKTELSER:

Innlån fra kredittinst. og finansieringsforetak til amortisert kost	0	0	0	634	634
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	0	0	0	17.955.688	17.955.688
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	0	0	0	4.118.919	4.118.919
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	0	0	0	251.071	251.071
Sum	0	0	0	22.326.312	22.326.312

NOTE 29 EIENDELER OG FORPLIKTELSER MÅLT TIL VIRKELIG VERDI

KONSERN

Både Landkreditt Bank og Landkreditt Boligkreditt har eiendeler målt til virkelig verdi, - fra 01.01.2020 har også konsernet utlån til kunder målt til virkelig verdi. Konsernet benytter følgende nivåinndeling 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 2.11 for opplysning om vurdering av virkelig verdi og verdsettelsesteknikker.

PR 31.12.2020	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet				
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	789.425	1.794.549	0	2.583.974
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	45.033	0	3.273	48.306
FINANSIELLE EIENDELER FØRT TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT:				
Utlån og fordringer på kunder	0	0	11.600.818	11.600.818
Sum eiendeler	834.458	1.794.549	11.604.091	14.233.098
Sum forpliktelser	0	0	0	0

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

AVSTEMMING NIVÅ 3

Inngående balanse 01.01.2020				3.273
Årets endring i aksjer til virkelig verdi over resultatet				0
Årets endring i utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi over utvidet resultat				11.600.818
Utgående balanse 31.12.2020				11.604.091

PR 31.12.2019	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet				
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	842.322	1.557.114	0	2.399.436
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	58.764	0	3.273	62.037
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
Utlån og fordringer på kunder	0	0	0	0
Sum eiendeler	901.086	1.557.114	3.273	2.461.473
Sum forpliktelser	0	0	0	0

AVSTEMMING NIVÅ 3

Inngående balanse 01.01.2019	3.599			
Årets endring i aksjer til virkelig verdi over resultatet	-326			
Utgående balanse 31.12.2019	3.273			

MORBANK

PR 31.12.2020	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet:				
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	754.433	1.824.733	0	2.579.165
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	45.033	0	3.273	48.306
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over utvidet resultat:				
- Utlån til og fordringer på kunder	0	0	6.634.785	6.634.785
Sum eiendeler	799.466	1.824.733	6.638.058	9.262.256
Sum forpliktelser	0	0	0	0

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

AVSTEMMING NIVÅ 3

Inngående balanse 01.01.2020	6.357.670
Årets endring i aksjer til virkelig verdi over resultatet	0
Årets endring i utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi over utvidet resultat	280.388
Utgående balanse 31.12.2020	6.638.058

PR 31.12.2019	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet:				
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	822.487	1.841.328	0	2.663.814
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	58.764	0	3.273	62.037
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over utvidet resultat:				
Utlån og fordringer på kunder	0	0	6.354.397	6.354.397
Sum eiendeler	881.251	1.841.328	6.357.670	9.080.249
Sum forpliktelser	0	0	0	0

AVSTEMMING NIVÅ 3

Inngående balanse 01.01.2019	6.084.079
Årets endring i aksjer til virkelig verdi over resultatet	-326
Årets endring i utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi over utvidet resultat	273.917
Utgående balanse 31.12.2019	6.357.670

NOTE 30 EIENDELER OG FORPLIKTELSER MÅLT TIL AMORTISERT KOST

	BALANSEFØRT VERDI 2020	VIRKELIG VERDI 2020	BALANSEFØRT VERDI 2019	VIRKELIG VERDI 2019
KONSERN				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	8.585.918	8.640.953	7.567.401	7.609.962
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	250.571	253.912	251.071	253.283
Gjeld	8.836.489	8.894.865	7.818.472	7.863.245

	BALANSEFØRT VERDI 2020	VIRKELIG VERDI 2020	BALANSEFØRT VERDI 2019	VIRKELIG VERDI 2019
MORBANK				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	4.318.717	4.345.401	4.118.919	4.142.407
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	250.571	253.912	251.071	253.283
Gjeld	4.569.289	4.599.312	4.369.990	4.395.690

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.

NOTE 31 MAKSIMAL KREDITTEKSPONERING, IKKE HENSYNTATT PANTSTILLELSER

EIENDELER	KONSERN		MORBANK	
	2020	2019	2020	2019
Kontanter og fordringer på sentralbanker	70.800	70.452	70.800	70.452
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1.150.646	840.709	1.322.909	1.133.169
Utlån og fordringer på kunder - amortisert kost	14.880.243	25.272.192	14.875.662	14.520.442
Utlån og fordr. på kunder - virkelig verdi over utvidet resultat	11.600.818	0	6.634.785	6.354.397
Rentebærende verdipapirer og lignende til virkelig verdi	2.583.974	2.399.436	2.579.165	2.663.814
Sum balanseførte eiendeler med kredittesponering	30.286.480	28.582.789	25.483.322	24.742.275
FORPLIKTELSER				
Betingede forpliktelser - garantier	13.998	15.149	13.998	15.149
Ubenyttede kreditter	3.888.025	3.632.314	2.925.916	2.844.504
Sum finansiell garantistillelse	3.902.023	3.647.463	2.939.914	2.859.653
Total kredittesponering	34.188.503	32.230.252	28.423.235	27.601.929

NOTE 32 ANNEN GJELD

	KONSERN		MORBANK	
	2020	2019	2020	2019
Interimskonti / tidsforskjeller i oppgjør (Nets, VISA og datasentraler)	16.703	13.202	16.703	13.202
Skattetrekk og annen gjeld til ansatte	6.782	3.749	4.033	3.749
Leverandørgjeld	21.633	13.654	21.568	13.612
Forpliktelser leiekontrakter IFRS 16	58.150	63.802	56.810	63.802
Betalbar skatt	51.069	42.188	42.738	36.595
Forpliktelser betinget vederlag kjøp av datterselskap	9.270	n/a	9.270	n/a
Tapsavsetning på garantier og ubenyttede rammer	3.870	n/a	3.273	n/a
Konsernbidrag	0	0	5.616	6.331
Annen gjeld	826	564	157	512
Sum annen gjeld	168.302	137.158	160.168	137.802

NOTE 33 LEIEAVTALER

LANDKREDITT BANK KONSERN SOM LEIETAKER

BRUKSRETTEIENDEL

Bruksrettseiendel er relatert til leie av kontorlokaler og er presentert sammen med anleggsmidler (se note 18)

	2020	2019
Balanse 01.01.2020	59.712	69.772
Korreksjon knyttet til justering av leie	460	0
Tilgang LK Eiendom	2.263	
Årets avskrivning	-11.066	-10.060
Balanse 31.12.2020	51.369	59.712

LEIEFORPLIKTELSE

Leieforpliktelse er presentert under Annen gjeld i balansen. Forfallsanalyse av leieforpliktelser (kontraktsmessig forfall - udiskontert) fremgår av note 22.

BELØP I RESULTATREGNSKAPET	2020	2019
Rente på leieforpliktelse	1.779	2.012
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	326	326
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	188	125

Samlede utgående konstantstrømmer for leieavtaler utgjorde 13 749.

Landkreditt Bank konsern har forlengelsesopsjoner knyttet til husleiekontrakt. Samlet udiskonterte kontantsrømmer knyttet til forlengelsesopsjoner som ikke er inkludert i leieperioden utgjør TNOK 120.852.

LANDKREDITT BANK KONSERN SOM UTLEIER

Landkreditt Banks 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 163.

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

	2020	2019
Opptil ett år	1.141	1.127
Mellom ett og to år	1.141	1.127
Mellom to og 3 år	1.141	1.127
Mellom tre og fire år	1.141	1.127
Mellom fire og fem år	1.141	1.127
Mellom fem og seks år	0	1.127
Sum	5.707	6.761
Uopptjent	-356	-526
Balanseført verdi (nettoinvestering i leieavtalen)	5.351	6.235

LANDKREDITT BANK SOM LEIETAKER

BRUKSRETTEIENDEL

Bruksrettseiendel er relatert til leie av kontorlokaler og er presentert sammen med anleggsmidler (se note 18)

	2020	2019
Balanse 01.01.2020	59.712	69.772
Korreksjon knyttet til justering av leie	460	0
Årets avskrivning	-10.124	-10.060
Balanse 31.12.2020	50.047	59.712

LEIEFORPLIKTELSE

Leieforpliktelse er presentert under Annen gjeld i balansen. Forfallsanalyse av leieforpliktelser (kontraktsmessig forfall - udiskontert) fremgår av note 22.

BELØP I RESULTATREGNSKAPET	2020	2019
Rente på leieforpliktelse	1.731	2.012
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	326	326
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	150	125

Samlede utgående konstantstrømmer for leieavtaler utgjorde 12 741.

Landkreditt Bank har forlengelsesopsjoner knyttet til husleiekontrakt. Samlet udiskonterte kontantsrømmer knyttet til forlengelsesopsjoner som ikke er inkludert i leieperioden utgjør TNOK 120.852.

LANDKREDITT BANK SOM UMLEIER

Landkreditt Banks 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 163.

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

	2020	2019
Opptil ett år	1.141	1.127
Mellom ett og to år	1.141	1.127
Mellom to og 3 år	1.141	1.127
Mellom tre og fire år	1.141	1.127
Mellom fire og fem år	1.141	1.127
Mellom fem og seks år	0	1.127
Sum	5.707	6.761
Uopptjent	-356	-526
Balanseført verdi (nettoinvestering i leieavtalen)	5.351	6.235

NOTE 34 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Regnskapet er fremlagt for styret 12. februar 2021. Foretakets eiere har ikke myndighet til å endre regnskapet etter tidspunkt for vedtak om fremleggelse av regnskapet.

Erklæring fra styret og daglig leder

ERKLÆRING FRA STYRET OG DAGLIG LEDER

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for 2020 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at styrets beretning gir en rettviseende 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 2020
12. februar 2021

Styret i Landkreditt Bank AS

Inge Støve
Styreleder

Eli Reistad
Nestleder

Hans Edvard Torp

Elin Schanche

Marianne Rudlang

Øyvind Hestnes

Ole Laurits Lønnum
Konsernsjef

Til generalforsamlingen i Landkreditt Bank AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Landkreditt Bank AS' årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, utvidet resultat, oppstilling over endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, utvidet resultat, oppstilling over endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Landkreditt Bank AS per 31. desember 2020 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Landkreditt Bank AS per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.



I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde, for selskapsregnskapet i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for konsernregnskapet i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. 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 må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og på tilbørlig måte opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for selskapsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for konsernregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike konsernet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets 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 hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og 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 regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer 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 det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

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

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.



Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 12. februar 2021

PricewaterhouseCoopers AS

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Anne Lene Stensholdt', with a long horizontal flourish extending to the right.

Anne Lene Stensholdt
Statsautorisert revisor

