

# Årsrapport 2023

Lea bank ASA

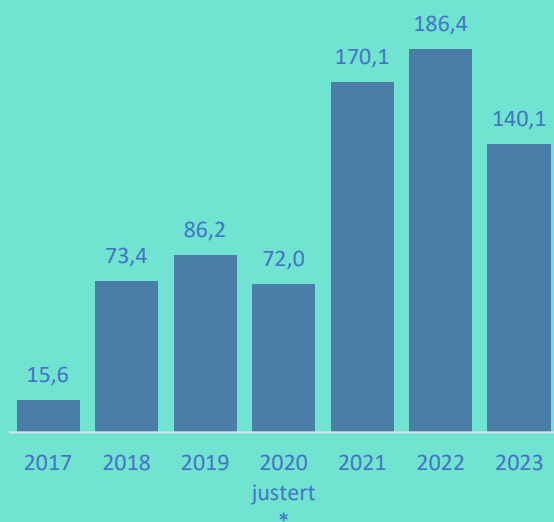
**Lea**  
  
bank

## Hovedpunkter for året 2023:

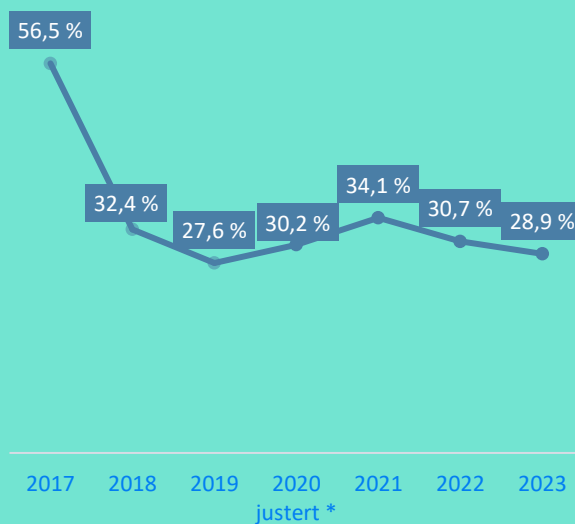
- Resultat før skatt på 140,1 MNOK i et år preget av makroøkonomisk uro
- Utbytte 52,4 MNOK (0,55 kr per aksje)
- Vellykket lansering av utlånsprodukt i Spania og spareprodukter i Sverige
- Utlånsvekst 626 MNOK
- Kostnadsprosent 28,9%

### Resultat før skatt

NOK million



### Cost / income



\*resultat justert for goodwill, nedskrivning av immaterielle eiendeler, restruktureringskostnader og andre engangskostnader, samt engangskostnader knyttet til utlånstap ifm fusjonen mellom Easvbank og BRABank. Easvbank tall frem til Q3 2020. kombinerte tall fra Q4 2020.

## Lea banks fokusområder

1. Tilby kunder fleksible og smarte finansieringstjenester
2. Kostnadseffektiv drift, god styring av kredittrisiko og effektiv utnyttelse av egenkapitalen
3. Attraktiv avkastning for aksjonærene

## Innholdsfortegnelse

Dette er Lea bank ASA.....	2
Årsberetning 2023 for Lea bank ASA.....	5
Redegjørelse om foretaksstyring.....	8
Resultatregnskap.....	17
Balanseregnskap.....	19
Kontantstrømoppstilling.....	21
Egenkapitaloppstilling.....	22
NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2023.....	23
Note 1: Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper.....	23
Note 2: Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner.....	30
Note 3: Utlån, garantier, mislighold og nedskrivninger.....	30
Note 4: Rentebærende verdipapirer.....	39
Note 5: Finansielle instrumenter.....	40
Note 6: Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter.....	40
Note 7: Varige driftsmidler.....	42
Note 8: Andre eiendeler.....	44
Note 9: Likviditetsrisiko.....	44
Note 10: Renterisiko.....	46
Note 11: Annen gjeld.....	47
Note 12: Avsetninger.....	47
Note 13: Ansvarlig lånekapital.....	48
Note 14: Aksjonærer.....	49
Note 15: Kapitaldekning.....	52
Note 16: Aksjeopsjonsprogram, forward-kontrakter, RSUer og frittstående tegningsretter.....	53
Note 17: Fondsobligasjoner.....	53
Note 18: Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester.....	54
Note 19: Markedsrisiko, valutarisiko og finansielle derivater.....	54
Note 20: Lønn og andre personalkostnader, driftskostnader.....	56
Note 21: Skatt.....	59
Note 22: Betingede utfall.....	60

## Dette er Lea bank ASA

Lea bank er en ledende digital nisjebank med en internasjonal distribusjonsplattform. Strategien er å levere attraktive betingelser til kundene, ledende teknologiske løsninger, kostnadseffektiv drift, god styring av kredittrisiko og effektiv utnyttelse av egenkapitalen.

Lea bank tilbyr usikrede lån og innskuddsprodukter til privatmarkedet. Banken har utlånsvirksomhet i Finland, Norge, Sverige og Spania, og tilbyr innskuddsprodukter til kunder i Norge, Sverige, Tyskland, Spania, Østerrike og Frankrike. Banken har tilgang til euro innlån gjennom samarbeid med Raisin Bank.

Lea bank har en europeisk skalerbar driftsmodell og ledende skybaserte IT-løsninger med fokus på gode kundeopplevelser.

Ved å bruke automatisert lånebehandling og brukervennlige digitale produkter har Lea bank fått en solid posisjon blant nordiske nisjebanker. Banken har utviklet en proprietær kredittmodell og tilbyr risikobasert prissetting mot definerte kunde grupper for å optimalisere egenkapitalavkastningen.

På slutten av året hadde Lea bank 45 500 lånekunder i Finland, Norge, Sverige og Spania og 46 100 innskuddskunder i Norge, Sverige, Tyskland, Spania, Østerrike og Frankrike.

Lea bank skal være en attraktiv arbeidsplass, hvor alle bidrar til å videreutvikle bankens «performance kultur», og der alle hjelper hverandre til å lykkes på tvers. Dette gjør vi ved å sikre fornøyde og motiverte medarbeidere med rett kompetanse. Banken gjennomfører medarbeiderundersøkelser hvert år, og har de siste årene scoret høyt på trivsel på arbeidsplassen. Dette gjenspeiler seg også i et lavt sykefravær.

Lea bank er en uavhengig bank med omtrent 1 250 aksjonærer og er notert på Euronext Growth Oslo med ticker-symbolet LEA.

Lea bank er medlem av Bankenes Sikringsfond, Finansieringsselskapenes Forening og Finans Norge. Innskudd inntil 2 millioner kroner er sikret gjennom garantiordningen i Bankenes Sikringsfond. Innskudd utenfor Norge er sikret med inntil 100 000 euro.

Bankens hovedkontor ligger i Holbergs gate 21 i Oslo - Norge.

Lånekunder	Innskuddskunder	Brutto utlån (MNOK)	Innskudd (MNOK)	Egenkapital (MNOK)
45 500	46 100	6 913	6 239	1 404

## Administrerende direktør har ordet

Det har gjennom 2023 vært fortsatt stor usikkerhet i makroforhold med økende renter, høy inflasjon, volatil norsk krone samt krevende markedsforhold. Dette har gitt mange husholdninger økte kostnader som har påvirket betalingsevnen. Til tross for vesentlige endringer i rammebetingelsene leverer Lea bank nok et sterkt år med resultat før skatt på 140 millioner.

Banken har fortsatt strategien med å bli en ledende internasjonal digital nisjebank med fokus på forbruksfinansiering i konsumentmarkedet. Andelen av utlånsvolum utenfor Norge er nå 65% opp fra 55% i 2022.

Banken har levert positive resultater hvert kvartal siden 1. kvartal 2017, og har generert et resultat før skatt i denne perioden på rundt 750 millioner. Lea bank etablerte i oktober 2021 en utbyttepolicy, og har delt ut siste 3 årene 186 millioner i utbytter til aksjonærene (1,96 kr pr aksje) med en dividend yield på henholdsvis 6,7%, 9,2% og 7,1% (2023 forutsetter vedtak på Generalforsamling).



Banken har i 2023 konsolidert all innskudds- og utlånsvirksomhet til én kjernebankplattform, og er fra 1 januar 2024 ute av SDC. Dette gir oss både lavere driftskostnader og kompleksitet fremover, og er i tråd med vårt IT-målbilde med samme grunnoppsett i alle geografiske markeder for å sikre skalering og effektiv drift.

Lea bank lanserte innskuddsprodukter i Sverige i løpet av året som ledd i å diversifisere innskuddsplattformen, og ha tilgang til innskudd i alle valutaer som gir naturlig hedging av valutarisiko. Neste steg er lansering av direkte innskudd i Finland for å diversifisere euro-innskuddene.

Banken har i løpet av året ekspandert utlånsvirksomheten utover eksisterende nordiske markeder, og vi har lyktes med markedsinngangen i Spania hvor vi bygger kundeporteføljen i en steg-for-steg-tilnærming. Bankens effektive digitale kundeløsninger har blitt tatt godt imot av markedet. Spania har et vesentlig potensiale fremover drevet av økt digitalisering og kundenes migrering over til digitale distribusjonsplattformer.

Lea bank har jobbet videre med å vurdere redomisilering av banken. Dette har resultert i at vi har sendt søknad om banklisens til den svenske Finansinspektionen. Vi har videre inngått samarbeidsavtale med Stena Group og vil ta over deres heleide Konsumentkreditinstitutt, Captum Group (med forbehold om myndighetsgodkjenning).

*Lea bank har fokus på å levere attraktiv egenkapitalavkastning og skape verdier for våre aksjonærer i form av utbytte og verdiutvikling på aksjen. Dette skal vi gjøre gjennom lønnsom vekst, optimal utnyttelse av egenkapitalen mellom geografiske markeder, god risikostyring, kostnadseffektiv og skalerbar drift, og tilby førsteklasses produkter og løsninger til våre kunder. Vi har sterk soliditet ved årsslutt som gir god margin til vårt lovpålagte kapitalkrav og fortsatt forretningsmessig fleksibilitet.*

*Lea bank teamet har igjen levert et solid år til tross for utfordrende omgivelser, og våre ansatte har lagt ned mye arbeid for selskapet. Jeg takker alle våre medarbeidere for fremragende innsats! Vi skal fortsette vårt fokus på høy trivsel, kompetansebygging og gode teamprestasjoner for at banken skal være en attraktiv arbeidsgiver.*

*Oddbjørn Berentsen  
Administrerende direktør - Lea bank ASA*

## Årsberetning 2023 for Lea bank ASA

### Virksomheten i 2023

Banken leverer resultat før skatt på 140,1 MNOK og har en sterk likviditets- og kapitalposisjon. Årsresultatet endte på 106,2 MNOK. Det har vært en positiv utlånsutvikling i Finland, Sverige og Spania. For Norge har utlånsvolumene gått noe ned drevet av engangssalg av en portefølje av misligholdte lån i andre kvartal.

Den geopolitiske usikkerheten har vedvart gjennom 2023, men de økte kredittpåslagene vi hadde i 2022 har tatt seg inn i 2023. Dette har, sammen med høyere markedsrenter, medført at banken har hatt god avkastning på sin likviditetsportefølje gjennom året. Inflasjonen har vært avtakende utover i året i alle markeder banken opererer bortsett fra Norge hvor inflasjonen fortsatt er høy sammenlignet med tidligere år.

NIBOR har gjennom året vist en stigende trend hvor 3 måneders renten har endret seg fra 3,26% i inngangen av året til 4,73% i utgang av året. Trenden har imidlertid flatet ut siste 5 måneder. Euribor renten har også hatt en stigende trend gjennom året og 3 måneders renten har endret seg fra 2,16% til 3,91% i 2023. Euribor renten har flatet ut siden september og har i den senere tid vist en svak nedgang.

Banken har gjennom året erfart noe forverring i betalingsevnen til kundene grunnet prisvekst på matvarer, høyere strømkostnader, høyere finansieringskostnader og generelt høyere prisnivå. Dette har medført at bankens utlånstap økte fra 3,0% i 2022 til 4,3% i 2023. Tapsavsetningene til banken tar utgangspunkt i de aktuelle forhold på rapporteringstidspunktet. En stor andel av bankens kunder har forsikret seg ved arbeidsledighet, slik at løpende renter og avdrag på sine lån er sikret.

Lea bank vil fortsette å optimalisere sammensetningen og størrelsen på balansen. Ytterligere avhending av misligholdte lån vil bli vurdert hvis vilkårene er attraktive.

Markedsforholdene i Norge har vært påvirket av noe økende etterspørsel etter usikret finansiering. Gjeldsregisteret medfører at banken får bedret kredittkvaliteten ved at kundens totale gjeldssituasjon på usikrede lån blir direkte oppdatert fra registeret i kredittvurderingene.

De generelle markedsforholdene i Finland har vært tilfredsstillende. Banken får tilgang til euro innskudd gjennom et samarbeid med Raisin Bank.

Markedsforholdene i Sverige har vært tilfredsstillende gjennom året, og banken har styrket sin distribusjonskapasitet ytterligere og opplevd stabil vekst i kundeetableringer gjennom året. Banken ser gode muligheter i Sverige fremover.

Markedsforholdene i Spania er preget av god inngang på søknader. Banken har vært forsiktig i markedspenetrasjon ved at innvilgelsen er vesentlig lavere enn det som er vanlig i de nordiske markedene.

En voksende database gjør det mulig å finjustere den proprietære kredittmodellen. Kundestøtte behandler låneforespørsler med en automatisk prismodell som måler avkastningen på egenkapitalen på individuelle lån. Dette gjør at banken kan optimalisere kredittkvaliteten og tilby risikobasert prissetting for forskjellige kundegrupper.

Fremover vil Lea bank fokusere på vekst i eksisterende markeder og fortsette fokus på skalerbar og effektiv drift. Banken tilstreber å optimalisere kapitalallokeringen mellom geografiske markedet for å øke egenkapitalavkastningen.

Administrasjonen arbeider aktivt for at banken har attraktive og konkurransedyktige rammebetingelser som hensyntar bankens internasjonale posisjonering. Banken har i lys av dette jobbet videre med et prosjekt for å vurdere redomisilering. Dette har resultert i at det er sendt inn søknad om å få svensk banklisens til Finansinspektionen i Sverige.

Finanstilsynet gjennomførte i 2023 SREP for foretaket. SREP er Finanstilsynets vurdering av bankens samlede risikonivå og kapitalbehov, herunder metoder for å vurdere kapitalbehov under pilar 2. Endelig resultat av SREP prosessen foreligger ikke ennå.

Det er generelt usikkerhet knyttet til vurderinger av fremtidige forhold som vekstmuligheter, lønnsomhet, regulatoriske rammebetingelser og kapitalkrav.

### Resultat for 2023

Netto renteinntekter i 2023 var 536,6 MNOK, en økning på 8,8% sammenlignet med 2022, som var på 493,1 MNOK. Økningen var drevet av høyere utlånsvolum, men noe lavere marginer trekker ned.

Sum netto inntekter var 595,9 MNOK i 2023, opp fra 523,0 millioner i 2022. Økningen skyldes i hovedsak vesentlig høyere avkastning på likviditetsporteføljen sammenlignet med 2022.

Kostnader i % av inntekter endte på 28,9 % for 2023 sammenlignet med 30,7% for 2022.

Resultatet før skatt for regnskapsåret 2023 var et overskudd på 140,1 MNOK (106,2 MNOK etter skatt), sammenlignet med et overskudd før skatt på 186,4 MNOK (140,6 MNOK etter skatt) for 2022.

Bankens styre har foreslått et utbytte for regnskapsåret 2023 på 52,4 MNOK (kr

0,55 per aksje), tilsvarende 49,3% av årsresultatet for 2023.

### Balanse

Samlet forvaltningskapital utgjorde 7 853,6 MNOK per 31. desember 2023, opp fra 7 367,5 MNOK ved utgangen av 2022. Bankens netto utlån til kunder var 6 485,7 MNOK, opp fra 5 883,6 MNOK ved utgangen av 2022 inkludert periodiserte agentprovisjoner og etableringsgebyrer på 158,7 MNOK. Økningen i netto lån skyldes økt volum for usikrede lån. Av utestående netto utlån per 31. desember var 3 282 MNOK til kunder utenfor Norge, som utgjorde 64 % av samlede netto utlån, opp fra 56 % i 2022.

Innskudd fra kunder var 6 239,4 MNOK, opp fra 5 791,3 MNOK i 2022. Bankens bankinnskudd og likvide verdipapirer utgjorde 1 242,4 MNOK.

Samlet egenkapital var 1 403,9 MNOK etter utbyttedisponering opp fra 1 352,1 i 2022. Kjernekapitaldekning (CET1) var 20,18 %.

### Kontantstrøm

Kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter utgjorde -29,1 MNOK. Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var 147,8 MNOK. Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter var -88,6 MNOK, noe som ga en netto kontantstrøm for perioden på 30,1 MNOK.

### Finansiell risiko

Styret har vedtatt retningslinjer for virksomhetsstyringen, internkontroll og risikostyring. Videre har styret vedtatt separate policy-dokumenter som dekker kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Hver av policy-dokumentene beskriver retningslinjer, regler, risikoappetitt og risikorammer for de enkelte risikotyper. Styret mottar regelmessig rapportering fra administrasjonen om bankens risikoeksponering på de forskjellige risikotypene. Hver av policy-dokumentene



gjennomgås minst årlig av styret. Styret har etablert et revisjons- og risikoutvalg som forbereder og gir råd til styret knyttet til risikostyring og intern kontroll.

### Kredittrisiko

Kredittrisiko er bankens viktigste risiko og er hovedkilden til bankens inntjening. Det er etablert en risikoramme for å sikre at bankens toleranse for kredittrisiko opprettholdes. Beslutningen om å innvilge eller avslå en lånesøknad er basert på informasjon i lånesøknaden knyttet til inntekt, gjeld, boligforhold, antall barn og sivilstatus i tillegg til data fra kredittbyrå. Banken beregner søkerens forventede betjeningsevne og estimerer sannsynligheten for at kunden vil misligholde lånet. I tillegg er det etablert regler knyttet til inntekt, gjeldsgrad, alder og minste betjeningsevne for å kvalifisere for et lån.

### Operasjonell risiko

Styrets mål for risikotoleranse for operasjonell risiko har vært middels til lav i 2023 og holdes uendret i 2024. Banken tilbyr enkle og standardiserte produkter til personmarkedet, og har faset ut utlånsprodukter til SMB markedet. Kritiske prosesser er automatisert slik at innslag av menneskelige feil reduseres. Bankens driftskonsept er i stor grad basert på kjøp av tjenester fra eksterne leverandører, som for eksempel innenfor systemdrift, telekommunikasjon og distribusjon.

Det er etablert risikoramme for hvor stort økonomisk tap banken aksepterer. Tiltak for å redusere operasjonell risiko treffes dersom det er lønnsomt i en kost-nyttevurdering. Banken benytter operasjonelle hendelser aktivt i forbedringsarbeid.

### Likviditetsrisiko

Banken har lav toleranse for likviditetsrisiko. Banken styrer den daglige likviditetsposisjonen ved å overvåke forventet kontantstrøm på kort sikt samt

forfall på plasseringer i sertifikat- og obligasjonsmarkedene. Det utføres rutinemessige stresstester.

En betydelig del av bankens eiendeler består av lett omsettelige pengemarkedsfond, sertifikater og obligasjoner.

Bankens eiendeler er finansiert av egenkapital og innskudd fra personmarkedet. Likviditetsporteføljen fordeles mellom innskudd i finansinstitusjoner og investeringer i sertifikater og obligasjoner med høy kredittrating og med høy likviditet. Bankens innskudd i Norge består i all vesentlighet av innskudd under 2 MNOK og dermed innenfor innskuddsgarantibeløpet og 100 000 euro i andre land, siden høyere innskudd anses som mindre stabile. Gjennom 2023 har banken hatt en tilfredsstillende likviditetsbeholdning og likviditetsrisikoen har vært vurdert som lav.

### Markedsrisiko

Med markedsrisiko menes risikoen for et fall i markedsverdien av bankens beholdning av finansielle instrumenter, herunder renterisiko, motpartsrisiko og valutarisiko i likviditetsforvaltningen. Banken har som mål å ha lav markedsrisiko. Styret har etablert retningslinjer og rammer for plassering av likviditet i ulike finansielle instrumenter. Bankens likviditetsportefølje består av innskudd i andre finansinstitusjoner eller i sertifikater og obligasjoner med kort rentebinding og god likviditet.

Banken styrer motpartsrisiko (kredittrisiko) i likviditetsforvaltningen gjennom risikorammer. Det er etablert regler for hvor mye av likviditeten som kan investeres i ulike risikoklasser. Det er også etablert regler for maksimal eksponering mot en enkelt motpart basert på motpartens rating.

Banken tilbyr utelukkende produkter med administrativt fastsatte rentebetingelser, men har et lite volum fastrenteprodukter på innskudd. Rentebindingen i bankens produkter er dermed begrenset til varslingsfristen for renteendringer. Det er etablert risikoramme for maksimal renterisiko basert på stresstesting for endring i renten. Bankens renterisiko har i 2023 vært lav.

Banken sikrer sin valutaeksponering slik at valutarisikoen holdes lav.

### Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Lea bank hadde ved årsskiftet 48 fast ansatte, 25 menn og 23 kvinner ved årsslutt. Lea bank sine ansatte er i aldersgruppen 26 til 61 år.

Styret i Lea bank består av 6 medlemmer, 3 kvinner og 3 menn, hvorav den ene er ansattvalgt.

Sykefraværet var på 1,4% i 2023, og målsetningen er å ligge lavere enn 5%. I løpet av året har banken hatt forskjellige aktiviteter og velferdstiltak for å fremme et godt og fysisk aktivt sosialt miljø, trivsel på arbeidsplassen samt forebygge sykefravær. Banken har fastsatt retningslinjer som skal sikre at det ikke skal forekomme diskriminering på grunnlag av etnisitet, nasjonalitet, avstamning, hudfarge, språk, religion eller livssyn. Tilsvarende gjelder for kjønn, alder, seksuell orientering, politisk syn eller funksjonshemning.

Banken foretok en kartlegging av lønns- og kjønnsforskjeller som ble presentert for styret. Konklusjonen var at banken følger kravet om at person med lik stilling og kompetansenivå har samme lønn.

Det har ikke vært rapportert om arbeidsskader eller ulykker i løpet av året.

### Redegjørelse om samfunnsansvar

Lea bank har i henhold til Lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven) utført en aktsomhetsvurdering. Bankens følger OECDs retningslinjer for ansvarlig næringsliv. Et sentralt element i OECDs retningslinjer er forventninger om at selskapene gjør aktsomhetsvurderinger for å unngå skade på mennesker, samfunn og miljø. Bankens aktsomhetsvurdering finnes på nettsidene under Investor relations.

### Arbeidsintegrering

Lea bank ønsker å være en inkluderende virksomhet for alle ansatte. Selskapet har et internasjonalt miljø og har ansatte og innleide fra 8 nasjonaliteter.

### Redegjørelse om foretaksstyring

Styret i Lea bank skal sikre at selskapet har god virksomhetsstyring for å drive verdiskaping for aksjonærene og fremme ansvarlig forretningsadferd. Lea banks sin foretaksstyring er innrettet for å oppnå selskapets strategiske mål.

Lea bank ASA er notert på Euronext Growth Oslo og er underlagt norsk verdipapirlovgivning, markedsmissbruksforordningen og børsforskrifter. Bankens søker å etterleve, der det er relevant, Norsk anbefalinger for eierstyring og selskapsledelse; («anbefalingskoden»). Anvendelsen av anbefalingen er basert på "overholde eller forklare" prinsippet, og eventuelle avvik fra anbefalingen blir forklart under hvert enkelt emne. Lea bank ASAs styringsrammer er underlagt en årlig gjennomgang av styret, og redegjørelsen fremkommer lenger ned.

## Virksomheten

Bankens formål er definert i vedtektene, artikkel § 1 (2), som sier:

*«Lea banks formål er å drive alminnelig bankvirksomhet, herunder utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at banker utfører.»*

Styret har utviklet klare mål, strategier og risikoprofil for virksomheten innenfor rammen av definisjonen av virksomheten, for å skape verdier for aksjonærene. Styret har vedtatt rammer for styring av ulik operasjonell og finansiell risiko. Selskapets mål, strategier og risikoprofil er underlagt en årlig gjennomgang av styret.

## Selskapskapital og utbytte

Styret skal påse at det opprettholdes en tilfredsstillende egenkapitalandel i selskapet i tråd med gjeldende regelverk for krav til egenkapital.

Styret i Lea bank ASA vedtok 27. oktober 2021 å etablere følgende utbyttepolicy for banken:

*«Lea bank har som målsetning å levere økonomiske resultater som gir aksjonærene en konkurransedyktig egenkapitalavkastning, og gjennom dette skape verdier for aksjonærene i form av utbytte og verdiutvikling på aksjen.»*

*Kapital som ikke allokteres til vekstformål kan utbetales som kontantutbytte.*

*Ved fastsettelse av utbyttensnivå skal bankens soliditet hensyntas - herunder forventet resultatutvikling, fremtidig kapitalbehov, vekstplaner, eksterne rammevilkår, lover og retningslinjer samt bankens strategiske mål.»*

## Likebehandling av aksjeeiere og transaksjoner med nærstående

Selskapet har kun én aksjeklasse, og alle aksjene har de samme rettighetene i selskapet.

På generalforsamlingen har hver aksje én stemme, med mindre annet følger av lov eller offentlig vedtak.

Styret skal påse at selskapet overholder allmennaksjeloven §§ 3-8 og 3-9 i avtaler mellom selskapet og parter som er nevnt der. Ved inngåelse av ikke uvesentlige avtaler mellom selskapet og aksjeeiere, nærstående parter, styremedlemmer eller medlemmer av ledelsen eller nærstående av disse, vil styret innhente en uavhengig tredjeparts vurdering.

Ethvert styremedlem og medlem av ledelsen skal umiddelbart varsle styret dersom vedkommende direkte eller indirekte har en interesse i en transaksjon eller avtale som er eller vurderes inngått av selskapet. Dette gjelder selv om styremedlemmet anses habil i behandling av saken.

Selskapets transaksjoner i egne aksjer skal skje på børs eller på annen måte til børskurs.

## Aksjer og omsettelighet

Aksjene i selskapet er i henhold til vedtektene fritt omsettelige. Lea bank er en norsk finansinstitusjon. Norsk rammelovgivning har generelle konsesjonsregler som gjelder alle norske finansinstitusjoner ved store erverv av aksjer (10 % eller mer).

## Generalforsamling

Generalforsamlingen er selskapets høyeste myndighet. Styret arbeider for å sikre at generalforsamlingen er et effektivt forum for kommunikasjon mellom aksjonærene og styret, og oppfordrer aksjonærene til å delta i møtene.

Generalforsamlingen holdes normalt innen utgangen av mai hvert år. Styret kan ved

behov innkalle til ekstraordinær generalforsamling.

Generalforsamlingen er åpen og tilgjengelig for alle aksjeeiere. Selskapet har ikke vedtektsbestemmelser som utvider eller fraviker reglene i allmennaksjelovens kapittel 5.

Styret vil legge til rette for at saksdokumentene skal være utførlige nok til at de gir grunnlag for å kunne ta stilling til de saker som reises.

Det er vedtektsfestet en innkallingsfrist på to uker. Innkalling og saksdokumenter blir gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.leabank.no](http://www.leabank.no). Aksjeeiere kan likevel kreve å få tilsendt saksdokumentene vederlagsfritt. Protokollen vil bli publisert på selskapets nettsider så snart den foreligger.

Aksjeeiere kan møte ved fullmektig. Innkallingen vil inneholde nærmere informasjon om fremgangsmåte for å møte med fullmektig, herunder fullmaktsskjema. I tillegg vil det bli oppnevnt en eller flere personer som kan stemme på vegne av aksjeeiere som fullmektig.

Styrets leder og administrerende direktør har plikt til å være til stede med mindre dette er åpenbart unødvendig, eller det foreligger gyldig forfall.

### Valgkomité

Selskapets vedtekter fastsetter at valgkomiteen skal ha minst tre medlemmer som skal være aksjonærer eller aksjonærrepresentanter.

Valgkomiteens medlemmer velges av generalforsamlingen for en periode på ett eller to år og kan gjenvelges.

Valgkomiteen skal anbefale kandidater til valg av styremedlemmer og styreleder, og gi anbefalinger til godtgjørelse til styremedlemmene, herunder styrets underkomiteer, samt å anbefale medlemmer til valgkomiteen.

Valgkomiteen bestod per 31.12.2023 av:

- Per G. Braathen (leder)
- Petter Tusvik
- Nils Gunnar Hjellegjerde

### Styret, sammensetning og uavhengighet

Styret består av 6 medlemmer, 3 kvinner og 3 menn, hvorav en ansattvalgt. Det er lagt vekt på at styret har nødvendig bankerfaring, generell relevant erfaring og kompetanse og kapasitet til å utføre de aktuelle verv på en tilfredsstillende måte, samt at det fungerer godt som et kollegialt organ.

Ingen av selskapets ledende ansatte er styremedlemmer. Alle eksterne medlemmer i styret har egne aksjer i selskapet, eller som representant for nærstående parter, se note 14 aksjonærer. Styremedlemmene følger de alminnelige regler for primærinnsidere.

Banken har tegnet internasjonal Styre- og ledelsesansvarsforsikring. Forsikringen gjelder for nåværende, tidligere eller fremtidig styremedlemmer, administrerende direktør/daglig leder og medlem av bedriftsforsamling i det selskap som har tegnet forsikringen (forsikringstaker). Forsikringen omfatter også andre ansatte i stilling eller verv med personlig ledelsesansvar.

Forsikringen omfatter sikredes personlige erstatningsansvar for formueskade sikrede på grunnlag av uaktsomhet har påført noen i egenskap av stilling eller verv, samt forsikringstakers rettslige erstatningsansvar for formueskade påført innehaver av verdipapirer utstedt av forsikringstaker. Med formueskade menes økonomisk tap som ikke er en følge av, eller står i sammenheng med, skade på personer eller ting.

## Styrets arbeid

Styrearbeidet følger en fastsatt årsplan og styres i samsvar med fastsatt styreinstruks.

Styret har jevnlig styremøter og har 6 faste møter hvert år. Avhengig av sak og situasjon avholdes det ytterligere møter. Disse kan være fysiske/videokonferanse, telefon eller på sirkulasjon. I 2023 ble det avholdt til sammen 15 styremøter.

Styret har etablert et revisjons- og risikoutvalg som forbereder og gir råd til styret knyttet til risikostyring og intern kontroll. I tillegg er det opprettet et godtgjørelsesutvalg.

## Risikostyring og internkontroll

Styret skal sørge for at Lea bank har forsvarlig internkontroll og systemer for risikostyring som er hensiktsmessig i forhold til omfanget og arten av selskapets virksomhet. Internkontrollen og systemene skal også omfatte verdier og etiske retningslinjer.

Styret har vedtatt policy for risikostyring som beskriver bankens retningslinjer for virksomhetsstyringen, internkontroll og risikostyring. Videre har styret vedtatt separate policydokumenter som dekker kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko, ESG-risiko og operasjonell risiko. Hver av policydokumentene beskriver retningslinjer, regler og risikorammer for den enkelte risikotype. Styret mottar regelmessig rapportering fra administrasjonen om bankens risikoeksponering på de ulike risikotypene. Hver av policydokumentene gjennomgås minst årlig av styret. Revisjons- og risikoutvalget forbereder og gir råd til styret knyttet til risikostyring og intern kontroll. Banken har en uavhengig risiko- og compliance funksjon.

## Godtgjørelse til styret

Valgkomiteen foreslår godtgjørelse til styret, som fastsettes av generalforsamlingen. Godtgjørelsen er ikke resultatavhengig.

Godtgjørelse for det enkelte styremedlem fremgår i note 20 i årsrapporten. Honorarenes størrelse reflekterer styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og virksomhetens kompleksitet.

## Godtgjørelse til ledende ansatte

Styret fastsetter årlig lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør. Bankens lønn og bonus fastsettes på grunnlag av en evaluering med vekt på konkrete faktorer fastsatt av styret. Administrerende direktør avgjør lønn til ledende ansatte. Styret har utstedt retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte. Retningslinjene fastsetter hovedprinsippene for selskapets lederlønnspolitik.

Lea bank opererer i en bransje hvor humankapital er en viktig driver for suksess. Banken har en godtgjørelsesordning for ansatte i banken som omfatter opsjoner for ansatte. Det vil foreslås ny opsjonsordning for Generalforsamlingen og dette er viktig for at Lea bank skal kunne tiltrekke seg og beholde nøkkelpersoner. For mer informasjon, se note 16 i årsrapporten

## Informasjon og kommunikasjon

Lea bank er notert på Euronext Growth i Oslo og er dermed underlagt løpende forpliktelser for noterte selskaper. Selskapets kontakt med investorer er basert på åpenhet og likebehandling. Administrerende direktør har ansvaret for dialog med investorer, aksjonærer og analytikere. Selskapet holder kvartalsvise presentasjoner som også offentliggjøres på bankens nettsider, sammen med års- og delårsrapportering.

## Revisor

PricewaterhouseCoopers AS er Lea banks revisor. Styret har sikret at revisor har utarbeidet en årlig plan for revisjonen.

Revisor deltar i styremøter etter behov og har en fast møteplan med Revisjons- og risikoutvalget. Styret har et møte med revisor minst en gang i året hvor ledelsen ikke er til stede. Revisor presenterer til styret en gjennomgang av interne kontrollrutiner, herunder identifiserte svakheter og forbedringsforslag, minst en gang i året.

Revisorer gir en årlig skriftlig bekreftelse på at banken fortsatt tilfredsstillende kravene til uavhengighet.

Informasjon om godtgjørelse til revisorer, inkludert informasjon om honorarer betalt for revisjonsarbeid og eventuelle honorarer som er betalt for andre spesifikke oppdrag, er inkludert i notene til regnskapet. På hver generalforsamling skal styret informere generalforsamlingen om alle tjenestene som leveres av revisorer og deres godtgjørelse.

## Fortsatt drift og hendelser etter balansedagen

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Til grunn for denne vurderingen ligger bankens økonomiske drift, styrkede finansielle stilling, samt styrets vurdering av framtidssiktene.

Etter styrets mening gir årsregnskap og årsberetning en rettvise oversikt over utviklingen og resultatet av bankens virksomhet og økonomiske stilling.

Det har ikke inntruffet hendelser av vesentlighet etter balansedagen.

## Miljø-, Sosiale- og Forretningsetiske forhold (ESG)

Lea bank ASA sin reviderte policy knyttet til ESG ble vedtatt i styret i fjerde kvartal 2023, og danner med det rammen for bankens ESG-strategi. ESG-strategien er sentral for at banken skal nå sine mål knyttet til bærekraft og skal støtte opp under FNs bærekraftsmål.

Med bakgrunn i FNs bærekraftsmål fokuserer banken på følgende:

Bærekraftsmål nr 5. Om likestilling mellom kjønnene

Delmål 5.5 Om å sikre kvinner fullstendig og reell deltakelse og like muligheter til ledende stillinger på alle nivåer der beslutninger tas, i det politiske, det økonomiske og det offentlige liv.

Bærekraftsmål nr 8. Som dekker anstendig arbeid og økonomisk vekst

Delmål 8.2 Bidra til å øke den økonomiske produktiviteten gjennom diversifisering, teknologisk fremgang og innovasjon, blant annet med vekt på lønnsomme og arbeidsintensive sektorer

Delmål 8.8 om å beskytte arbeiderrettigheter og fremme et trygt og sikkert arbeidsmiljø for alle arbeidstakere, inkludert arbeidsinnvandrere og særlig kvinnelige innvandrere, og arbeidstakere i et usikkert arbeidsforhold.

Banken påvirker i liten grad det ytre miljøet grunnet gjennomtenkte, digitale plattformer og cross-border virksomhet i flere markeder basert på hovedbase i Oslo. Direkte påvirkning av miljø er gjennom bruk av energi, papirbruk, kjøp av varer og tjenester samt moderat reisevirksomhet. Bankens kontorer i Oslo og Bergen og leier av anerkjente eiendomsselskaper med en uttalt miljøprofil. Lea bank vil fremover oppfordre kunder til å gjøre miljøbevisste valg, og vurderer ulike grønne produkter

som vil kunne ha positive konsekvenser for miljøet.

Lea bank ASA skal være en bevisst og ansvarlig samfunnsaktør. Langs aksene miljø, samfunnsforhold og selskapsstyring, forventes det at våre definerte interessenter fremover vil vurdere oss som arbeidsgiver, kreditor og investeringsobjekt. Det vurderes slik at strategi for bærekraft vil være en avgjørende konkurransefaktor for banken fremover. Periodisk rapportering på bankens, til enhver tid, selvpålagte og lovpålagte KPI-er skal tilgjengeliggjøres for bankens definerte interessenter.

### Bankens interessenter

#### *Ansatte:*

Det forventes at ansatte i større grad vil vurdere sin arbeidsgiver mot bærekraftsmål, og vil være et viktig konkurransefortrinn for å beholde/tiltrekke seg ansatte fremover.

Lea bank ASA har en personalpolitikk som skal sikre alle ansattes arbeidstakerrettigheter. Bankens sterke søkelys på å sikre likestilling mellom kjønnene i alle roller og funksjoner. Vår personal- og ansettelsespolitikk er utformet med tanke på å unngå forskjellsbehandling mellom kjønnene. Lea bank er opptatt av å gi like muligheter ved ansettelse, for arbeidsvilkår, utvikling av kompetanse og avansement i virksomheten. Kjønn, alder, eller sosial, etnisk og kulturell bakgrunn skal ikke være en faktor eller forutsetning i noen del av bankens virksomhet. Lea bank skal være en trygg arbeidsplass, med et godt og rettferdig arbeidsmiljø. Rettferdige lønnsvilkår og ansattgoder skal sikre at banken er en attraktiv arbeidsplass på lang sikt.

#### *Kunde:*

Det forventes at kunder i større grad vil vurdere sin kreditor mot bærekraftsmål, og

vil være et moderat konkurransefortrinn for å beholde/tiltrekke seg kunder fremover. Banken skal ha en forsvarlig utlånspraksis og sikre at kundene vil være i stand til å betale tilbake lån som tas opp i banken. Banken skal beregne kundens evne til å betjene lånet, basert på kundens inntekt, i tråd med Finansavtaleloven. Banken benytter seg av en likviditetsmodell som baserer seg på opplysninger fra kunden og detaljerte data fra offentlig gjeldsregister. Modellen beregner forventede levekostnader basert på kundens livssituasjon og inkluderer variabler som eksempelvis SIFO kostnader og utgifter til eksisterende lån. I tillegg legges det på en rentebuffer for kundens samlede gjeld. Etablering av gjeldsregisteret har bidratt til at kredittgivningen blir mer presis, samt styrket vårt fokus på å være en ansvarlig utlåner som ikke bidrar til en uønsket utvikling i samfunnets gjeldsbilde. Undersøkelser viser at kundene er svært opptatt av:

- ✓ Informasjons- og datasikkerhet
- ✓ Anti-terror, korrupsjon og hvitvasking
- ✓ Bevissthet og ansvarlighet knyttet til miljø og bærekraft
- ✓ Styre forbruk i mer bærekraftig retning

Banken skal sikre at kundens data er trygge. I robuste systemer og rutiner for informasjons- og datasikkerhet, sikres forskriftsmessig oppbevaring og sletting av data. Et omfattende AML-rammeverk, systemer og erfarne AML-medarbeidere skal detektere transaksjoner med høy risiko for virksomhet knyttet til terror, korrupsjon og hvitvasking, samt sikre sopplæring og bevisstgjøring av ansatte og samarbeidspartnere. Banken skal være en ansvarlig aktør og tilstrebe å tilby råd, veiledning og produkter som støtter opp under kundens forventninger.

#### *Investorer:*

Det forventes at investorer i større grad vil vurdere investeringsmuligheter mot bærekraftsmål, og det vil være et viktig

konkurransefortrinn for å beholde/tiltrekke seg investorer fremover.

Eksisterende og fremtidige investorer skal få redegjort for bankens ESG-strategi gjennom periodiske rapporter. Dette for å sikre at banken fremstår som en attraktiv investeringsmulighet i alle aspekter av ESG-rammeverket. Banken forventer at eksisterende investorer og fremtidige investorer vil vurdere bankens virksomhet mot (ikke uttømmende):

- ✓ Miljøavtrykk
- ✓ Anti-terror, korrupsjon og anti-hvitvasking
- ✓ Transparens
- ✓ Omdømme

#### *Myndigheter:*

Banken er pr årsslutt ikke pålagt å rapportere etter taksonomiregelverket. Nye regler for bærekraftsrapportering (CSRD) innføres i Norge fra 2024, samtidig som i EU-landene. Lea bank skal forberede seg på å bli rapporteringspliktig jfr nye regler for bærekraftsrapportering (CSRD) og ikrafttredelse av lovverk i Norge. Reglene innføres trinnvis, og banken forventes å skulle rapportere fra og med regnskapsåret 2025.

#### **Utsikter fremover**

Banken vil fortsette sin strategi om å bli en ledende digital nisjebank som tilbyr forbruksfinansiering i attraktive geografiske markeder. Lea bank har utlånsvirksomhet i Finland, Norge, Sverige, Spania og en skalerbar internasjonal driftsmodell.

Målsettingen er å levere attraktiv avkastning for aksjonærene, effektiv drift, en spennende arbeidsplass for bankens ansatte samt tilby førsteklasses kundeopplevelser for bankens kunder og samarbeidspartnere.

Banken sendte i januar 2024 en søknad om bankkonsesjon til den svenske Finansinspektionen. Bakgrunnen for dette er:



- 1) Styrke bankens distribusjon
- 2) Ønske om å operere med en bankkonsesjon i et EU land
- 3) Ønske om børsnøtering på Nasdaq Stockholm
- 4) Sikre bedre tilgang til risikokapital

For 2024 vil banken ha fokus på følgende:

- Navigere i et usikkert makroøkonomisk klima
- Tett oppfølging av kundeatferd og bistå kunder med refinansiering og kundetilpassede løsninger
- Utnytte tilstedeværelsen i fire geografiske markeder for å optimalisere kapitalallokeringen
- Forberede banken for bytte av konsesjonsland
- Forberede potensiell børsnøtering på Nasdaq Stockholm

Oslo, den 14. februar 2024

I styret for Lea bank ASA:

---

Rune Fjeldstad  
Styrets leder

---

Viggo Leisner  
Styremedlem

---

Kristin Krohn Devold  
Styremedlem

---

Siv Blanca Børge-Ask  
Styremedlem

---

Borghild Holen  
Styremedlem

---

Jan Håvard Plathan  
Styremedlem (ansattvalgt)

---

Oddbjørn Berentsen  
Administrerende direktør

## Resultatregnskap

NOK i tusen	Note	2023	2022
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak		13,146	2 413
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		696,704	550 894
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer		2,404	952
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>712,253</b>	<b>554 259</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		152,579	35 298
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		7,972	8 279
Øvrige rentekostnader		15,074	17 546
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>175,625</b>	<b>61 123</b>
<b>NETTO RENTEINNEKTER</b>		<b>536,628</b>	<b>493 136</b>
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	18	<b>33,791</b>	<b>28 766</b>
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>		4,628	4 740
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>		0	233
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer</b>	4, 19		
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		36,984	4 617
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		0	-62
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		-7,682	1 039
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer</b>		<b>29,302</b>	<b>5 594</b>
Andre driftsinntekter		796	-13
<b>SUM NETTO INNEKTER</b>		<b>595,889</b>	<b>522 977</b>

NOK i tusen	Note	2023	2022
Lønn og andre personalkostnader	16,20	63,841	62 600
Andre driftskostnader	20	93,677	87 216
Av-/nedskrivninger, verdiendring og gevinster/tap på ikke-finansielle eiendeler	7	14,786	10 833
<b>SUM DRIFTSKOSTNADER FØR KREDITTAP PÅ UTLÅN, GARANTIER MV.</b>		<b>172,303</b>	<b>160 649</b>
<b>DRIFTSRESULTAT FØR KREDITTAP PÅ UTLÅN, GARANTIER MV.</b>		<b>423,586</b>	<b>362 327</b>
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	3	283,505	175 968
<b>RESULTAT FØR SKATT</b>		<b>140,081</b>	<b>186 359</b>
Skatt på ordinært resultat	21	33,835	45 782
<b>RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET</b>		<b>106,245</b>	<b>140 577</b>
Andre inntekter og kostnader		0	0
<b>TOTALRESULTATET FOR REGNSKAPSÅRET</b>		<b>106,245</b>	<b>140 577</b>
<b>Overføringer og disponering av resultat for regnskapsåret</b>			
Til utbytte		52,371	70 182
Overført til annen egenkapital		53,875	70 395
<b>Sum overføring og disponeringer</b>		<b>106,245</b>	<b>140 577</b>
Resultat pr aksje		1.12	1.48
Resultat etter skatt som % av forvaltningskapitalen		1.4 %	1.9 %

## Balanseregnskap

NOK i tusen, 31.12	Note	2023	2022
<b>EIENDELER</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter	2	51,931	50 402
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	2	350,786	322 201
Utlån til og fordringer på kunder	3	6,485,715	5 883 551
Rentebærende verdipapirer	4	837,142	958 624
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	2,439	2 439
Eierinteresser i andre konsernselskaper	6	100	100
Immaterielle eiendeler	7	41,219	29 380
Varige driftsmidler	7	5,133	8 775
Andre eiendeler	8	79,177	112 012
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>7,853,642</b>	<b>7 367 484</b>

NOK i tusen, 31.12	Note	2023	2022
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>Gjeld</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder	9, 10	6,239,373	5 791 333
Annen gjeld	11	6,132	4 620
Avsetninger	7,12	122,175	137 695
Ansvarlig lånekapital	13	82,084	81 746
<b>Sum gjeld</b>		<b>6,449,764</b>	<b>6 015 394</b>
<b>Egenkapital</b>			
	7,8,17,18		
Aksjekapital		190,438	189 681
Overkursfond		662,638	660 322
Fondsobligasjonskapital	17	54,321	54 114
Annen innskutt egenkapital		14,556	13 405
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>921,953</b>	<b>917 521</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		481,925	434 568
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1,403,878</b>	<b>1 352 089</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>7,853,642</b>	<b>7 367 484</b>

Oslo, den 14. februar 2024

I styret for Lea bank ASA:

---

Rune Fjeldstad  
Styrets leder

---

Viggo Leisner  
Styremedlem

---

Kristin Krohn Devold  
Styremedlem

---

Siv Blanca Børge-Ask  
Styremedlem

---

Borghild Holen  
Styremedlem

---

Jan Håvard Plathan  
Styremedlem (ansattvalgt)

---

Oddbjørn Berentsen  
Administrerende direktør

### Disponering av årsresultat

Styret foreslår å avsette 52,4 MNOK til utbytte samt overføre 53,9 MNOK til annen egenkapital.

## Kontantstrømoppstilling

<b>Kontantstrømoppstilling</b>			
<b>NOK i tusen</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Resultat før skattekostnad		140,081	186 359
Ordinære avskrivninger	7	14,786	10 833
Endring i brutto utlån til kunder	3	-376,919	-911 207
Valutaeffekt på utlån fra kunder	3	-249,413	112 987
Endring i innskudd fra kunder		164,848	391 336
Valutaeffekt på innskudd fra kunder		283,192	-168 414
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-5,695	-67 469
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-29,121</b>	<b>-445 575</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:</b>			
Investeringer i varige driftsmidler	7	-236	-441
Investeringer i immaterielle eiendeler	7	-21,546	-20 245
Kjøp av verdipapirer		-562,041	-732 148
Salg av verdipapirer		731,602	1 239 187
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		<b>147,778</b>	<b>540 353</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:</b>			
Betaling av leieforpliktelse	7	-4,752	-3 982
Opptak av ansvarlig lån		0	18 000
Tilbakebetaling av ansvarlig lån		0	-40 500
Utbetaling av renter på ansvarlig lån		-7,593	-6 674
Opptak av fondsobligasjonslån		0	23 000
Tilbakebetaling av fondsobligasjonslån		0	-44 500
Utbetaling av renter på fondsobligasjonslån		-6,016	-5 761
Utbetaling av utbytte til aksjonærer		-70,182	-63 512
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>-88,543</b>	<b>-123 929</b>
Netto kontantstrøm for perioden		30,114	-29 151
Beholdning av kont. og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		372,603	401 754
<b>Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt*</b>		<b>402,717</b>	<b>372 603</b>

Består av kontanter og kontantekvivalenter samt utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak.

## Egenkapitaloppstilling

Endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Fondsobligasjoner	Sum egenkapital
<b>Balanse pr.1.1.22</b>	<b>189 589</b>	<b>659 989</b>	<b>11 404</b>	<b>371 053</b>	<b>75 805</b>	<b>1 307 839</b>
Kostnad fondsobligasjoner				-6 880		-6 880
Endring fondsobligasjoner					-21 691	-21 691
Opsjoner			2 001			2 001
Emisjon	92	333				425
Avsatt utbytte				-70 182		-70 182
Totalresultat				140 577		140 577
<b>Balanse pr.31.12.22</b>	<b>189 681</b>	<b>660 322</b>	<b>13 405</b>	<b>434 568</b>	<b>54 114</b>	<b>1 352 089</b>
<b>Balanse pr.1.1.23</b>	<b>189 681</b>	<b>660 322</b>	<b>13 405</b>	<b>434 568</b>	<b>54 114</b>	<b>1 352 089</b>
Kostnad fondsobligasjoner				-6,064		-6,064
Endring fondsobligasjoner				-207	207	0
Opsjoner			1,151			1,151
Emisjon	757	2,316				3,073
Underavsatt utbytte 2022				-247		-247
Avsatt utbytte				-52,371		-52,371
Totalresultat				106,245		106,245
<b>Balanse pr.31.12.23</b>	<b>190,438</b>	<b>662,638</b>	<b>14,556</b>	<b>481,925</b>	<b>54,321</b>	<b>1,403,878</b>



## NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2023

### Note 1: Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper

#### 1. Selskapsinformasjon

Lea bank ASA er et norsk allmennaksjeselskap med forretningsadresse Holbergs gate 21, 0166 Oslo.

Lea bank er en ledende digital nisjebank med en internasjonal distribusjonsplattform. Banken tilbyr usikrede lån og innskuddsprodukter til privatmarkedet, og har utlånsvirksomhet i Finland, Norge, Sverige og Spania.

Årsregnskapet ble godkjent av styret 14. februar 2024.

#### 2. Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Årsregnskapet for Lea bank ASA er utarbeidet i samsvar Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (årsregnskapsforskriften). Det ble foretatt endringer i årsregnskapsforskriften gjeldende fra 1.1. 2020. Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4 2.ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften. Måling og innregning er fullt ut er i samsvar med IFRS, med unntak av at utbytte og konsernbidrag fra datterselskap avsettes som gjeld på balansedagen.

Banken har benyttet overgangsreglene i forskriften og effektene av overgangen til ny årsregnskapsforskrift er ført mot egenkapitalen pr 01.01.2020.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147.

Om ikke annet fremgår er beløp i notene angitt i tusen kroner.

#### 2.1 Implementerte regnskapsstandarder

IFRS 16 Leieavtaler ble implementert med virkning fra 1.1.2021. Under denne standarden, er retten til å bruke en leid gjenstand en eiendel og forpliktelsen til å betale leie en gjeld som skal balanseføres. IFRS 16 inneholder valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og leieforpliktelsen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortsiktig (under 12 måneder) eller den underliggende eiendelen har lav verdi. Banken har benyttet seg av dette unntaket. Banken har leieavtaler på kontorbygg som faller inn under den standarden.

Se note 7 for noteopplysninger knyttet til leieavtaler.

### 3. Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene

#### 3.1. Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer samt kostnadsføring av amortisering av provisjonskostnader. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens øvrige verdiendringer presenteres som «Netto verdiendring og gevinster/tap på valuta og finansielle instrumenter». Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. Utbetaling av honorar til låneformidlere av forbruks- og billån periodiseres over forventet løpetid på lånene.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamling.

#### 3.2. Finansielle instrumenter

##### Innregning og fraregning av 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 avtaletidspunktet. Finansielle eiendeler fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og banken i hovedsak har overført risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er oppfylt, kansellert eller utløpt.

##### Klassifisering og etterfølgende måling av finansielle instrumenter

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

Finansielle eiendeler:

- ✓ amortisert kost (AC)
- ✓ virkelig verdi med verdiendring over resultatet (FVPL) eller;

Finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell for styring av eiendelene og instrumentets kontraktsmessige kontantstrømmerkarakteristikk.

Finansielle eiendeler 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, måles til amortisert kost. Andre finansielle eiendeler måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet. Basert på dette blir «Kontanter og kontantekvivalenter», «Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak» og «Utlån til og fordringer på kunder» målt til amortisert kost men bankens beholdning av «Rentebærende verdipapirer» og «Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter» måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Finansielle forpliktelser

- ✓ amortisert kost

Denne kategorien består av "Innskudd og andre innlån fra kunder" og ansvarlig lånekapital

### **Måling til virkelig verdi**

Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til virkelig verdi over resultatet regnskapsføres ved anskaffelse til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Postene måles i etterfølgende perioder til virkelig verdi.

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. Se note 5.

### **Måling til amortisert kost**

Alle finansielle eiendeler som ikke regnskapsføres til virkelig verdi, balanseføres første gang til virkelig verdi med tillegg av transaksjonskostnader. Andre forpliktelser regnskapsført til amortisert kost balanseføres første gang til virkelig verdi med fradrag for transaksjonskostnader.

Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

### **Nedskrivning av finansielle eiendeler**

Under IFRS 9 skal tapsnedskrivninger innregnes basert på forventet kredittap.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring, er avsetningene 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 kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til instrumentet, og eiendelen skal reklassifiseres til trinn 2. Dersom det oppstår en kredittforringelse skal instrumentet flyttes til trinn 3.

Banken har definert forventet levetid som forventet tidshorisont knyttet til det første som inntreffer av mislighold eller full innbetaling av renter og avdrag på kravet. Banken ser på endring i risikoen for

mislighold siden førstegangsinnregning for å avgjøre om en eiendel har hatt vesentlig økning i kredittrisiko. Banken anser et engasjement for å være kredittforringet/misligholdt når utlånet er mer enn 90 dager forfalt, kunde er overført til inkassoselskap for inndrivelse av kravet, det foreligger dødsfall og de tilfeller hvor det er mistanke om svindel.

Ved konkurs eller rettskraftig dom bokfører banken engasjementer som er rammet av slike forhold som konstaterte tap (write-off). Dette gjelder også i de tilfeller banken på annen måte har innstilt inndrivelse eller gitt avkall på deler av eller hele engasjementer.

### **Modellkarakteristikk**

Banken bruker en tapsmodell for å beregne tapsavsetninger og modellen omfatter blant annet sannsynlighet for mislighold (probability of default/PD), neddiskonteringsfaktor, eksponering på tidspunkt for mislighold (exposure at default/ EAD) og tap gitt mislighold (loss given default/ LGD).

Banken benytter ulike indikatorer for å vurdere om en eiendel har hatt en vesentlig økning i risiko for mislighold. Slik informasjon er basert på den faktiske atferden til kundene, og banken har etablert en rekke regler som banken har identifisert som triggere for vesentlig økning i kredittrisiko.

Modellene gir et estimat på PD. Dette innebærer separate tapsmodeller for LGD som kjøres både før og etter mislighold. Banken benytter modeller for eksponeringer på misligholdstidspunktet. Triggere benyttes for å klassifisere kontoer i 3 trinn:

- Trinn 1: "12-måneders forventet tap"
- Trinn 2: "Vesentlig økning i kredittrisiko sammenlignet med første innregning"
- Trinn 3: "Kredittforringet"

Alle misligholdte engasjementer plasseres i trinn 3 i modellen. Engasjementer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden første innregning allokteres til trinn 2. De resterende engasjementene inkluderes i trinn 1.

Definisjon av mislighold er engasjementer som er over 90 dager på etterskudd i henhold til avtalt betalingsplan og forfalt beløp minimum utgjør en størrelse tilsvarende € 100 i respektive lokale valuta. Banken gikk 31.12.2022 over til en ny definisjon av mislighold, som er i samsvar med det som benyttes i EBA sin definisjon (Guidelines on the application of the definition of default under Article 178 of Regulation (EU) No 575/2013). Det appliseres et «LIFO-prinsipp» hvor den nyeste forfalte faktura først blir dekket. Dette er i forskjell fra tidligere misligholdsdefinisjon hvor den eldste forfalte fakturaen først ble dekket inn. Dette nye prinsippet medfører at en kunde som konsekvent ligger 30 dager etter forfall vil rulle videre til mislighold.

For å vurdere om et engasjement har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko, og dermed skal overføres fra trinn 1 til trinn 2 i modellen, gjøres det i hovedsak to tester. Den første testen, PD-testen, sjekker om to kriterier er oppfylt for at et engasjement skal vurderes å ha hatt en vesentlig økning i kredittrisiko. Det første kriteriet er en relativ måling av PD, og innebærer at observert PD på rapporteringsdato må være minimum tre ganger høyere enn forventet PD beregnet på innregningsdatoen. Det andre kriteriet måler absolutt endring i PD og innebærer at denne må være minimum tre prosentpoeng høyere, dersom økningen i kredittrisiko skal vurderes som vesentlig. Begge kriteriene i den første testen må oppfylles dersom engasjementet skal vurderes å ha hatt en betydelig økning i kredittrisiko. Den andre testen, fungerer som en backstop, og innebærer at dersom engasjementet er minimum 30 dager over forfall, flyttes engasjementet, uavhengig av resultat i den første testen til trinn 2.

Utover de to testene benyttet banken også informasjon vedrørende innvilgede betalingslettelser («forbearance»), samt informasjon vedr. mislighold på annet produkt, for å vurdere om et engasjement har hatt en betydelig økning i kredittrisiko. Engasjement med betalingslettelser hvor nåverdien av fremtidige kontantstrømmer reduseres med mer enn 1 %, eller har gjentatte betalingslettelser, blir

rapportert i trinn 3. Volum av engasjement med aktive betalingslettelser på rapporteringstidspunktet er spesifiseres i noten som viser endringer i brutto lån.

Et engasjement som har migrert til trinn 2, kan migrere tilbake til trinn 1, forutsatt at det ikke lenger oppfyller noen av kriteriene eller forholdene beskrevet i avsnittene over. Det er ingen eksplisitt karantene før et engasjement kan migrere fra trinn 2 til trinn 1. Misligholdte lån (trinn 3) vil migrere til trinn 1 eller 2 når de ikke lenger er merket som misligholdte, med mindre det gjelder kjøpte misligholdte lån eller lån som opprinnelig er vurdert som kredittforringet.

Banken har utviklet modeller for forventet livstid på alle usikrede lån per land, målt mot nedbetalingsavtale og nåværende nedbetalingsmønster. Valgt metodologi for hver modell er basert på den respektive modenheten på porteføljen så vel som tilgang på data i de respektive markedene. Modellene valideres løpende. Dette omfatter både validering på en annen tidsperiode enn den eller de som respektive modell er bygget på, og validering på en del av dataene som er holdt utenfor modellbyggingen.

PD, LGD og EAD-modellene benytter en justeringsfaktor basert på makrovurderinger for hvert enkelt produkt og land. Gjennom simuleringer etableres det et forventet, et øvre og et nedrescenario for forventede tap der modellen vektet inn ledelsens vurdering av sannsynlig makrobilde. Betydelige makrovariabler er definert som BNP, arbeidsledighet og rentenivå. For engasjementer mot næringsliv og boligslånskunder er porteføljen av uvesentlig størrelse, og banken har derfor ikke anvendt en kvantitativ modell.

Banken segmenterer porteføljen inn i grupper av utlån med felles risikoegenskaper og beregner forventede kredittap (ECL) for hvert segment. Det forventede kredittapet (ECL) beregnes som et produkt av et definert sett av parametere tilpasset egenskapene til hvert segment. Formelen som brukes er:  $ECL = PD * EAD * LGD$ .

Bankens svenske og spanske porteføljer har foreløpig ikke tilstrekkelig historikk til å utvikle PD, LGD eller SICR-faktorer. For disse landene har banken valgt å bruke søknads-PD for å estimere PD for alle engasjement i trinn 1. For engasjement i trinn 2 benyttes PD-verdier fordelt på dager i forfall som viser sannsynligheten for at kunden vil rulle videre til trinn 3 i løpet av de neste 12 månedene. LGD-satser for disse to porteføljene er basert på satser observert i andre av bankens land kombinert med innhentede priser i de respektive markedene. For disse markedene opererer ikke banken med SICR-faktorer og det vil kun være back-stop som fører til at kontrakter migrerer fra trinn 1 til trinn 2.

#### ***Kontanter og fordringer på sentralbanker***

Bankens kredittrisiko knyttet til «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 har dermed lav kredittrisiko. Banken vurderer at presumpsjonen om lav kredittrisiko er oppfylt, gjør følgelig ikke noen tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

#### ***Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak***

«Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak» er mot norske finansinstitusjoner med god rating og er dermed vurdert til å oppfylle standardens presumpsjon om lav kredittrisiko. Banken vurderer at dette sammenholdt med LGD vil gi uvesentlige tapsavsetninger og en har derfor ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

#### ***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.

### **3.3. Varige driftsmidler, immaterielle eiendeler og leieavtaler**

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger.

Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og avskrivningene er fordelt lineært over eiendelenes antatte økonomiske levetid. Det har ikke vært foretatt endringer i avskrivningsplanene.

Er den virkelige verdi av et driftsmiddel vesentlig lavere enn den bokførte verdi og verdinedgangen ikke kan forventes å være av forbigående karakter, blir det foretatt nedskrivning til virkelig verdi.

#### **Leieavtaler**

Ved første gangs innregning måles Leieforpliktelsen og Bruksretteeiendelen til nåverdien av fremtidige leieavtaler. Leieutbetalinger skal regnskapsføres som rentekostnader og amortiseringer. Banken har i hovedsak leie av lokaler som ble balanseført ved innføring av IFRS 16.

Banken har benyttet den implisitte lånerente som utgangspunkt for avkastningskravet ved beregning av nåverdien av eiendelen.

### **3.4. Valuta**

Agiotap og agiogevinst som oppstår ved betaling til utlandet inntektsføres/kostnadsføres på transaksjonstidspunktet i NOK.

### **3.5. Skatt**

Utsatt skatt og utsatt skattefordel regnskapsføres i henhold til NRS(F) om resultatskatt. Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Endringen i utsatt skatt er knyttet til skattevirkningen av midlertidige resultatforskjeller og endring i underskudd til fremføring.

Utsatt skattefordel i balansen kan bare oppføres som eiendel i balansen dersom det kan holdes for overveiende sannsynlig at selskapet i et fremtidig regnskapsår vil ha en skattepliktig inntekt som gjør det mulig å utnytte fordelene.

### **3.6. Kontantstrømoppstilling**

Kontantstrømoppstillingen stilles opp til indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter består av bankinnskudd og fordring på Norges Bank.

### **3.7. Finansielle derivater**

Beregnet verdi av opsjoner kostnadsføres fortløpende i resultatregnskapet i takt med opptjeningen, motpost er annen innskutt egenkapital i balanseregnskapet. Frittstående tegningsretter er balanseført som immateriell eiendel med motpost annen innskutt egenkapital. Eiendelen avskrives lineært over 5 år.

Banken benytter valutaderivater og terminkontrakter som sikringsinstrumenter for å begrense valutarisiko. Valutaderivatene vurderes til virkelig verdi på rapporteringstidspunkt («mark to market»), og verdiendringene resultatføres i resultatregnskapet fortløpende. For utfyllende info se note 19: Markedsrisiko, valutarisiko og finansielle derivater.

I tilfeller hvor banken inngår forward flow-avtaler for misligholdte lån blir disse avtalene definert som finansielle derivater. Banken har konkludert med at verdien av disse finansielle derivatene ikke er vesentlige og avtalene er derfor ikke balanseført. Denne vurderingen er basert på en sammenligning

av de LGD satser som banken realiserer med forward flow avtaler sammenlignet med LGD satsene som observeres i markedet for sammenlignbare banker med sammenlignbare produkter.

### 3.8 Virksomhetssammenslutninger

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.

Badwill oppstår når anskaffelseskost ved kjøp av virksomhet er lavere enn virkelig verdi av bankens andel av netto identifiserbare eiendeler på oppkjøpstidspunktet. Denne inntektsføres umiddelbart.

### 3.9. Pensjon

Banken er underlagt lov om obligatorisk tjenestepensjon og banken har en innskuddsordning som omfatter samtlige ansatte. Innskudd i ordningen betales løpende, banken har ikke forpliktelser utover den løpende innbetalingen til ordningen.

### 3.10. Vurderinger og estimater

Ved utarbeidelse av regnskapet har ledelsen gjort vurderinger, estimater og forutsetninger som påvirker anvendelsen av bankens regnskapsprinsipper og de rapporterte beløpene på eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Faktiske resultater kan avvike fra disse estimatene.

Estimater og underliggende forutsetninger vurderes fortløpende. Endringer i estimater innregnes når de oppstår.

Informasjon om vurderinger som er gjort ved anvendelse av regnskapsprinsipper som har størst effekt på beløpene som er presentert i årsregnskapet er inkludert i følgende noter:

Note 3: herunder fastsette kriteriene for når det har inntruffet en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, bestemme metodikk for å innarbeide fremtidsrettet informasjon i måling av ECL (Expected Credit Loss) og valg av modeller som blir brukt til å måle ECL

Note 3: herunder klassifisering av finansielle eiendeler, vurdering av forretningsmodellen som omfatter eiendelene og vurdering av om de kontraktmessige vilkårene for den finansielle eiendelen er SPPI (Solely Payments of Principal and Interest) på hovedstolbeløpet.

Informasjon om forutsetninger og estimatusikkerhet som har en betydelig risiko for å resultere i en vesentlig justering i året som ble avsluttet 31. desember 2023 er inkludert i følgende noter: Verdifall på finansielle instrumenter og herunder bestemmelsene av input til ECL-målemodellen, inkludert viktige forutsetninger brukt for å estimere gjenvinnbare kontantstrømmer og innarbeidelse av fremtidsrettet informasjon.

## Note 2: Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Nok i tusen	2023	2022
<b>Bankinnskudd</b>	<b>350,786</b>	<b>322 201</b>
herav bundne midler:		
Skattetrekkkonto	3,582	3 518
Klientmidler forsikringsformidling	3,119	5 164
<b>Kontanter og kontantekvivalenter</b>		
Norges Bank	51,931	50 402

## Note 3: Utlån, garantier, mislighold og nedskrivninger

### 3.1 Brutto utlån, off-balance og tapsavsetning per produkt og land

31.12.2023, beløp i tusen kroner

	Hvorav agent-provisjon/etabl.gebyr			Brutto utlån				Tapsavsetning/Forventet kredittap				Netto utlån			
	Brutto utlån	Off-balance		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Forbrukslån</b>															
Norge	2,402,579	67,493	57,264	2,026,614	194,360	181,605	2,402,579	29,875	25,770	64,655	120,300	1,996,739	168,590	116,950	2,282,279
Finland	3,280,319	50,866	94,374	2,593,365	307,857	379,097	3,280,319	47,021	42,696	115,936	205,653	2,546,344	265,162	263,161	3,074,666
Sverige	912,697	28,886	59,860	712,981	32,439	167,276	912,697	17,312	6,269	52,521	76,101	695,669	26,170	114,756	836,595
Spania	292,174	11,425	-	267,444	10,399	14,331	292,174	7,831	4,109	10,047	21,987	259,612	6,290	4,284	270,186
<b>SMB og boliglån</b>															
Norge	25,488	-	-	25,488	-	-	25,488	3,500	-	-	3,500	21,988	-	-	21,988
<b>Totalt</b>	<b>6,913,256</b>	<b>158,670</b>	<b>211,499</b>	<b>5,625,892</b>	<b>545,055</b>	<b>742,309</b>	<b>6,913,256</b>	<b>105,540</b>	<b>78,844</b>	<b>243,158</b>	<b>427,542</b>	<b>5,520,352</b>	<b>466,211</b>	<b>499,151</b>	<b>6,485,714</b>

Brutto utlån gjelder i hovedsak usikret kreditt (forbrukslån).

31.12.2022, beløp i tusen kroner

	Hvorav agent-provisjon/etabl.gebyr			Brutto utlån				Tapsavsetning/Forventet kredittap				Netto utlån			
	Brutto utlån	Off-balance		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Forbrukslån</b>															
Norge	2 776 465	57 896	69 938	2 135 911	201 774	438 780	2 776 465	41 797	23 212	142 868	207 878	2 094 114	178 562	295 912	2 568 587
Finland	2 966 319	81 317	159 690	2 596 235	191 302	178 782	2 966 319	69 971	33 084	57 654	160 710	2 526 264	158 217	121 128	2 805 609
Sverige	507 904	17 511	90 164	454 133	19 496	34 275	507 904	10 793	1 620	18 872	31 285	443 340	17 876	15 403	476 619
<b>SMB og boliglån</b>															
Norge	36 236	-	-	36 236	-	-	36 236	3 500	-	-	3 500	32 736	-	-	32 736
<b>Totalt</b>	<b>6 286 924</b>	<b>156 723</b>	<b>319 793</b>	<b>5 222 515</b>	<b>412 572</b>	<b>651 837</b>	<b>6 286 924</b>	<b>126 062</b>	<b>57 916</b>	<b>219 395</b>	<b>403 373</b>	<b>5 096 454</b>	<b>354 656</b>	<b>432 442</b>	<b>5 883 551</b>

Brutto utlån gjelder i hovedsak usikret kreditt (forbrukslån og kredittkortlån).

### 3.2 Spesifikasjon av kredittap på utlån og garantier\*

Beløp i tusen kroner	2023	2022
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over 12 måneder (trinn 1)	-20,522	1,893
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 2)	20,927	8,175
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 3)	23,763	-64,362
Konstaterte tap**	259,337	230,263
<b>Kredittap på utlån i perioden</b>	<b>283,505</b>	<b>175,968</b>



\*Banken har ingen utstedte garantier pr 31.12.2023

\*\*Kontraksregulerte utestående beløp for finansielle eiendeler som ble nedskrevet i løpet av rapporteringsperioden, og som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter, er ubetydelige for regnskapet.

### 3.3 Brutto utlån og off-balance per risikoklasse

31.12.2023 Beløp i tusen kroner

Risiko klasse, beløp i tusen kroner	Sannsynlighet for mislighold	Brutto utlån	Off-balance	Maksimal eksponering	Hvorav trinn 1	Hvorav trinn 2	Hvorav trinn 3
A	0 - 10 %	4,602,420	211,499	4,813,919	4,780,056	33,863	-
B	10 - 20 %	847,128	-	847,128	790,899	56,229	-
C	20 - 30 %	238,543	-	238,543	142,109	96,434	-
D	30 - 40 %	125,314	-	125,314	56,378	68,936	-
E	40 - 50 %	137,484	-	137,484	37,847	99,637	-
F	50 - 60 %	89,494	-	89,494	19,643	69,850	-
G	60 - 70 %	47,012	-	47,012	4,563	42,449	-
H	70 - 80 %	29,474	-	29,474	2,103	27,371	-
I	80 - 90 %	36,087	-	36,087	357	35,730	-
J	90 - 100 %	17,992	-	17,992	54	17,938	-
Misligholdte lån	100 %*	742,309	-	742,309	-	-	742,309
<b>Totalt</b>		<b>6,913,256</b>	<b>211,499</b>	<b>7,124,755</b>	<b>5,834,009</b>	<b>548,437</b>	<b>742,309</b>

Risikoklasser er gruppert etter sannsynlighet for mislighold (12-måneders PD), i grupper fra A til J, hvor gruppe A er gruppen med lavest risiko og J gruppen med høyest risiko. Misligholdte lån er skilt ut i egen gruppe.

31.12.2022 Beløp i tusen kroner

Risiko klasse, beløp i tusen kroner	Sannsynlighet for mislighold	Brutto utlån	Off-balance	Maksimal eksponering	Hvorav trinn 1	Hvorav trinn 2	Hvorav trinn 3
A	0 - 10 %	4 261 280	319 793	4 581 073	4 563 291	17 782	-
B	10 - 20 %	546 504	-	546 504	510 579	35 925	-
C	20 - 30 %	250 430	-	250 430	191 339	59 091	-
D	30 - 40 %	192 901	-	192 901	125 373	67 527	-
E	40 - 50 %	158 400	-	158 400	75 426	82 974	-
F	50 - 60 %	190 753	-	190 753	67 279	123 474	-
G	60 - 70 %	34 766	-	34 766	7 779	26 987	-
H	70 - 80 %	-	-	-	-	-	-
I	80 - 90 %	-	-	-	-	-	-
J	90 - 100 %	54	-	54	54	-	-
Misligholdte lån	100 %	651 837	-	651 837	-	-	651 837
<b>Totalt</b>		<b>6 286 924</b>	<b>319 793</b>	<b>6 606 717</b>	<b>5 541 120</b>	<b>413 760</b>	<b>651 837</b>

Risikoklasser er gruppert etter sannsynlighet for mislighold (12-måneders PD), i grupper fra A til J, hvor gruppe A er gruppen med lavest risiko og J gruppen med høyest risiko. Misligholdte lån er skilt ut i egen gruppe.

### 3.4 Endringer i brutto utlån og tapsavsetninger

#### Totalt inkl. forbrukslån og kredittkortlån - 01.01.2023 - 31.12.2023

##### Avstemming av brutto utlån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Brutto utlån per 01.01.2023</b>	<b>5,222,515</b>	<b>412,572</b>	<b>651,837</b>	<b>6,286,924</b>
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-1,062,112	1,062,112	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-260,727	-	260,727	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-533,160	533,160	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	52,146	-52,146	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	284,484	-284,484	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	71,592	-	-71,592	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	3,558,903	32,094	5,051	3,596,049
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-1,554,995	-187,181	-569,440	-2,311,616
Delvis tilbakebetalinger	-835,733	-23,098	-34,156	-892,988
Valutaeffekter	201,966	14,052	18,868	234,886
Endring i modell eller riskparametre	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Brutto utlån per 31.12.2023</b>	<b>5,625,892</b>	<b>545,055</b>	<b>742,309</b>	<b>6,913,256</b>
- herav lån med betalingslettelser	-	734	48,061	48,796

##### Avstemming av totalt forventet kredittap

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Tapsavsetning per 01.01.2023</b>	<b>126,062</b>	<b>57,916</b>	<b>219,395</b>	<b>403,373</b>
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-69,222	69,222	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-13,803	-	13,803	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-96,707	96,707	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	5,652	-5,652	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	53,394	-53,394	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	10,367	-	-10,367	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	70,834	1,440	1,981	74,255
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-31,812	-25,644	-131,583	-189,039
Endring i måling*	-45,571	118,707	55,406	128,543
Valutaeffekter	5,292	1,650	3,468	10,409
Endring i modell eller riskparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Tapsavsetning per 31.12.2023</b>	<b>105,540</b>	<b>78,844</b>	<b>243,158</b>	<b>427,542</b>

\*endring i PD, LGD eller EAD og 12 måneders kredittap mot kredittap over forventet levetid.

PD (probability of default), LGD (loss given default), EAD (exposure at default)

## Forbrukslån i Norge

### Avstemming av brutto utlån for forbrukslån i Norge

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Brutto utlån per 01.01.2023</b>	<b>2,135,911</b>	<b>201,774</b>	<b>438,780</b>	<b>2,776,465</b>
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-331,246	331,246	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-64,704	-	64,704	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-167,728	167,728	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	19,542	-19,542	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	131,955	-131,955	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	25,307	-	-25,307	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	1,225,838	3,913	838	1,230,589
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-684,080	-42,345	-423,943	-1,150,368
Delvis nedbetaling	-412,367	-20,087	-21,654	-454,108
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Brutto utlån per 31.12.2023</b>	<b>2,026,614</b>	<b>194,360</b>	<b>181,605</b>	<b>2,402,579</b>
- herav lån med betalingslettelser	-	652	20,050	20,702

### Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Norge

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Tapsavsetning per 01.01.2023</b>	<b>41,797</b>	<b>23,212</b>	<b>142,868</b>	<b>207,878</b>
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-21,323	21,323	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-3,855	-	3,855	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-27,659	27,659	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	2,260	-2,260	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	21,966	-21,966	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	3,084	-	-3,084	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	20,660	210	96	20,966
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-12,325	-5,301	-91,009	-108,635
Endring i måling*	-20,128	33,691	-13,471	91
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Tapsavsetning per 31.12.2023</b>	<b>29,875</b>	<b>25,770</b>	<b>64,655</b>	<b>120,300</b>

\*endring i PD, LGD eller EAD og 12 måneders kredittap mot kredittap over forventet levetid.

## Forbrukslån i Finland

### Avstemming av brutto utlån for forbrukslån i Finland

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Brutto utlån per 01.01.2023</b>	<b>2,596,235</b>	<b>191,302</b>	<b>178,782</b>	<b>2,966,319</b>
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-606,565	606,565	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-145,681	-	145,681	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-262,962	262,962	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	30,123	-30,123	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	135,104	-135,104	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	39,603	-	-39,603	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	1,499,305	13,495	2,664	1,515,464
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-756,539	-143,997	-142,997	-1,043,533
Delvis tilbakebetaling	-338,010	-3,760	-11,179	-352,949
Valutaeffekter	169,914	12,195	12,910	195,019
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Brutto utlån per 31.12.2023</b>	<b>2,593,365</b>	<b>307,857</b>	<b>379,097</b>	<b>3,280,319</b>
- herav lån med betalingslettelser	-	82	27,528	27,610

### Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Finland

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Tapsavsetning per 01.01.2023</b>	<b>69,971</b>	<b>33,084</b>	<b>57,654</b>	<b>160,710</b>
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-45,305	45,305	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-9,151	-	9,151	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-53,642	53,642	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	3,079	-3,079	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	27,684	-27,684	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	5,379	-	-5,379	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	34,970	712	539	36,221
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-17,862	-20,269	-40,034	-78,166
Endring i måling*	-24,000	60,560	41,291	77,851
Valutaeffekter	5,335	1,551	2,150	9,036
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Tapsavsetning per 31.12.2023</b>	<b>47,021</b>	<b>42,696</b>	<b>115,936</b>	<b>205,653</b>

\*Endring i PD, LGD eller EAD og 12 måneders kredittap mot kredittap over forventet levetid.

## Forbrukslån Sverige

### Avstemming av brutto utlån for forbrukslån i Sverige

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Brutto utlån per 01.01.2023</b>	<b>454,133</b>	<b>19,496</b>	<b>34,275</b>	<b>507,904</b>
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-108,605	108,605	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-43,532	-	43,532	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-95,311	95,311	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	2,481	-2,481	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	17,000	-17,000	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	6,682	-	-6,682	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	518,382	12,454	1,158	531,995
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-97,850	-779	-2,464	-101,093
Delvis nedbetaling	-76,556	359	-1,461	-77,657
Valutaeffekter	43,328	2,134	6,087	51,549
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Brutto utlån per 31.12.2023</b>	<b>712,981</b>	<b>32,439</b>	<b>167,276</b>	<b>912,697</b>
- herav lån med betalingslettelser	-	-	484	484

### Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Sverige

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Trinn 3
<b>Tapsavsetning per 01.01.2023</b>	<b>10,793</b>	<b>1,620</b>	<b>18,872</b>	<b>31,285</b>
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-1,885	1,885	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-481	-	481	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-13,914	13,914	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	313	-313	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	3,693	-3,693	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	1,904	-	-1,904	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	4,820	388	1,158	6,367
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-1,225	-71	-509	-1,805
Endring i måling*	-676	19,576	19,399	38,299
Valutaeffekter	369	164	1,422	1,955
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Tapsavsetning per 31.12.2023</b>	<b>17,312</b>	<b>6,269</b>	<b>52,521</b>	<b>76,101</b>

\*endring i PD, LGD eller EAD og 12 måneders kredittap mot kredittap over forventet levetid.

## Forbrukslån Spania

### Avstemming av brutto utlån for forbrukslån i Spania

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Brutto utlån per 01.01.2023</b>	-	-	-	-
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-15,696	15,696	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-6,810	-	6,810	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-7,159	7,159	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	426	-426	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	315,378	2,233	391	318,002
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-5,778	-59	-37	-5,874
Delvis nedbetaling	-8,801	390	137	-8,273
Valutaeffekter	-11,276	-276	-129	-11,682
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Brutto utlån per 31.12.2023</b>	<b>267,444</b>	<b>10,399</b>	<b>14,331</b>	<b>292,174</b>
- herav lån med betalingslettelser	-	-	-	-

### Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Spania

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Trinn 3
<b>Tapsavsetning per 01.01.2023</b>	-	-	-	-
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-710	710	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-315	-	315	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-1,492	1,492	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	52	-52	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	10,383	130	188	10,701
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-400	-2	-31	-433
Endring i måling*	-766	4,880	8,187	12,301
Valutaeffekter	-413	-65	-104	-582
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Tapsavsetning per 31.12.2023</b>	<b>7,831</b>	<b>4,109</b>	<b>10,047</b>	<b>21,987</b>

\*endring i PD, LGD eller EAD og 12 måneders kredittap mot kredittap over forventet levetid.

## SMB og boliglån

### Avstemming av brutto utlån for SMB- og boliglån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Brutto utlån per 01.01.2023</b>	<b>36,236</b>	-	-	<b>36,236</b>
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	-	-	-	-
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-10,748	-	-	-10,748
Delvis tilbakebetaling	-	-	-	-
Valutæffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Brutto utlån per 31.12.2023</b>	<b>25,488</b>	-	-	<b>25,488</b>

### Avstemming av forventet kredittap for SMB- og boliglån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Tapsavsetning per 01.01.2023</b>	<b>3,500</b>	-	-	<b>3,500</b>
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	-	-	-	-
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-	-	-	-
Endring i måling*	-	-	-	-
Valutæffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Tapsavsetning per 31.12.2023</b>	<b>3,500</b>	-	-	<b>3,500</b>

\*endring i PD, LGD eller EAD og 12 måneders kredittap mot kredittap over forventet levetid.

### 3.5 Makrosenarioer og sensitivitet av forventet kredittap - 31.12.2023

	Forventet kredittap rapportert under IFRS 9	Basisscenario (30-35 %)	Optimistisk scenario (25%)	Pessimistisk scenario (40-45 %)
<i>Beløp i tusen kroner</i>				
<b>Total</b>	<b>427,542</b>	<b>378,744</b>	<b>331,658</b>	<b>518,031</b>
Forbrukslån	424,042	375,244	328,158	514,531
SMB- og boliglån	3,500	3,500	3,500	3,500
<b>Norge</b>	<b>123,800</b>	<b>110,407</b>	<b>96,461</b>	<b>152,606</b>
Forbrukslån	120,300	106,907	92,961	149,106
SMB- og boliglån	3,500	3,500	3,500	3,500
<b>Finland</b>	<b>205,653</b>	<b>180,724</b>	<b>157,637</b>	<b>248,948</b>
Forbrukslån	205,653	180,724	157,637	248,948
SMB- og boliglån	-	-	-	-
<b>Sverige</b>	<b>76,101</b>	<b>68,673</b>	<b>61,488</b>	<b>89,172</b>
Forbrukslån	76,101	68,673	61,488	89,172
SMB- og boliglån	-	-	-	-
<b>Spania</b>	<b>21,987</b>	<b>18,940</b>	<b>16,073</b>	<b>27,305</b>
Forbrukslån	21,987	18,940	16,073	27,305
SMB- og boliglån	-	-	-	-

Forventet kredittap rapportert under IFRS 9 er makrovektet.

Følgende vektorer er brukt for de tre scenariene:

Norge: basisscenario (35 %), optimistisk scenario (25 %) og pessimistisk scenario (40 %).

Finland, Sverige og Spania: basisscenario (30 %), optimistisk scenario (25 %) og pessimistisk scenario (45 %).

### Makrosenarioer og sensitivitet av forventet kredittap - 31.12.2022

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Forventet kredittap rapportert under IFRS 9	Basisscenario (30-35 %)	Optimistisk scenario (30 %)	Pessimistisk scenario (35-40 %)
<b>Total</b>	<b>403,373</b>	<b>369,590</b>	<b>328,725</b>	<b>491,720</b>
Forbrukslån	399,873	366,090	325,225	488,220
SMB- og boliglån	3,500	3,500	3,500	3,500
<b>Norge</b>	<b>211,378</b>	<b>197,328</b>	<b>178,602</b>	<b>253,521</b>
Forbrukslån	207,878	193,828	175,102	250,021
SMB- og boliglån	3,500	3,500	3,500	3,500
<b>Finland</b>	<b>160,710</b>	<b>142,537</b>	<b>122,122</b>	<b>203,281</b>
Forbrukslån	160,710	142,537	122,122	203,281
SMB- og boliglån	-	-	-	-
<b>Sverige</b>	<b>31,285</b>	<b>29,725</b>	<b>28,001</b>	<b>34,918</b>
Forbrukslån	31,285	29,725	28,001	34,918
SMB- og boliglån	-	-	-	-

Forventet kredittap rapportert under IFRS 9 er makrovektet.

Følgende vektorer er brukt for de tre scenariene:

Norge: basisscenario (35 %), optimistisk scenario (30 %) og pessimistisk scenario (35 %).

Finland og Sverige: basisscenario (30 %), optimistisk scenario (30 %) og pessimistisk scenario (40 %).



## Note 4: Rentebærende verdipapirer

Rentebærende verdipapirer er finansielle instrumenter som måles og verdsettes til virkelig verdi etter noterte priser i et aktivt marked hvor priser er tilgjengelige på balansetidspunktet. Dette er vurdert å være nivå 1 verdsettelse etter IFRS 13.

### For 2023:

	Nominell verdi EUR/SEK	Nominell verdi NOK	Anskaffelseskost	Bokført verdi	Markedsverdi
Garantert av stat eller tilsvarende myndighet, EUR	11 000	123 646	123 005	123 002	123 002
Garantert av stat eller tilsvarende myndighet, SEK	50 000	50 650	49 211	51 381	51 381
<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>	<b>61 000</b>	<b>174 296</b>	<b>172 216</b>	<b>174 383</b>	<b>174,383</b>

Fond	Risikovekt i %	ISIN	Anskaffelses- kostnad	Balanseført verdi
Alfred Berg OMF Kort	10 %	NO0010655152	201 356	202 144
Danske Invest Norsk Likviditet OMF	10 %	NO0010667678	202 395	201 607
DNB Global Treasury	0 %	NO0010756281	184 636	184 539
DNB Likviditet 20 E	20 %	NO0010337652	21 589	21 647
DNB OMF	10 %	NO0010733017	52 675	52 822
<b>Sum fond</b>			<b>662 650</b>	<b>662,759</b>

Andeler i verdipapirfond er finansielle instrumenter som måles og verdsettes til virkelig verdi etter noterte priser i et aktivt marked hvor priser er tilgjengelige på balansetidspunktet. Dette er vurdert å være nivå 1 verdsettelse etter IFRS 13.

Avkastning på plasseringer gjennom året var totalt på MNOK 36,9. Fondene har god likviditet, og det stilles daglige kurser i markedet for de ulike fond, er det er derfor ikke knyttet vesentlig usikkerhet til verdien av disse pr. årsslutt.

### For 2022:

	Nominell verdi EUR/SEK	Nominell verdi NOK	Anskaffelseskost	Bokført verdi	Markedsverdi
Garantert av stat eller tilsvarende myndighet, EUR	26 000	273 359	262 134	273 248	273 248
Garantert av stat eller tilsvarende myndighet, SEK	50 000	47 265	48 966	48 100	48 100
<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>	<b>76 000</b>	<b>320 624</b>	<b>311 100</b>	<b>321 348</b>	<b>321 348</b>

Fond	Risikovekt i %	ISIN	Anskaffelses- kostnad	Balanseført verdi
Alfred Berg OMF Kort	10 %	NO0010655152	113 862	113 832
Danske Invest Norsk Likviditet OMF	10 %	NO0010667678	159 708	158 106
DNB Global Treasury	0 %	NO0010756281	184 636	177 381
DNB Likviditet 20 E	20 %	NO0010337652	20 706	20 678
DNB OMF	10 %	NO0010733017	166 740	167 280
<b>Sum fond</b>			<b>645 653</b>	<b>637 277</b>

Andeler i verdipapirfond er finansielle instrumenter som måles og verdsettes til virkelig verdi etter noterte priser i et aktivt marked hvor priser er tilgjengelige på balansetidspunktet. Dette er vurdert å være nivå 1 verdsettelse etter IFRS 13.

Avkastning på plasseringer gjennom året var totalt på MNOK 4,6. Fondene har god likviditet, og det stilles daglige kurser i markedet for de ulike fond, er det er derfor ikke knyttet vesentlig usikkerhet til verdien av disse pr. årsslutt.

## Note 5: Finansielle instrumenter

Beløp i MNOK	31.12.2023			31.12.2022		
	Virkelig verdi over resultat	Amortisert kost	Sum	Virkelig verdi over resultat	Amortisert kost	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		402,717	402,717		372 603	372 603
Utlån til kunder		6,485,715	6,485,715		5 883 551	5 883 551
Rentebærende verdipapirer	837,142		837,142	958 624		958 624
Andre fordringer		21,257	21,257		20 256	20 256
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>837,142</b>	<b>6,909,689</b>	<b>7,746,831</b>	<b>958 624</b>	<b>6 276 410</b>	<b>7 235 035</b>
Innskudd fra kunder		6,239,373	6,239,373		5 791 333	5 791 333
Annen kortsiktig gjeld		6,132	6,132		4 620	4 620
Ansvarlig lån		82,084	82,084		81 746	81 746
<b>Sum finansiell gjeld</b>		<b>6,327,589</b>	<b>6,327,589</b>		<b>5 877 700</b>	<b>5 877 700</b>

## Note 6: Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter

### For 2023:

Anleggsaksjer	Org.nr	Eierandel	Ant. aksjer 1.1	Årets tilgang/ avgang	Ant.aksjer 31.12	Anskaffelses-kost	Balanseført verdi
Vipps AS	920 889 298	0,0%	169	0	169	47	47
Norsk gjeldsinformasjon AS	920 013 015	0,0%	1,928	0	1,928	118	118
SDC AS	16 98 81 38	0,0%	4,435	0	4,435	2,214	2,274
<b>Sum anleggsaksjer</b>						<b>2,379</b>	<b>2,439</b>

### Verdsettelse av aksjer:

Etter at banken valgte SDC som leverandør av bankens IT-systemer ble det avtalt at banken kjøpte obligatoriske aksjer i SDC. Banken eier 4 435 aksjer bokført til totalt MNOK 2,4 omregnet fra DKK. Posten er langsiktig og det er ikke foretatt valutajustering av pålydende og bokført verdi pr 31.12.23. Banken avsluttet sitt samarbeid med SDC pr 31.12.23 og det er kun aksjene som står på bok. Aksjene vil bli kjøpt tilbake av SDC i løpet av 2024.

Aksjene i Vipps AS og Norsk Gjeldsinformasjon er estimert til kurs på tidspunktet for tildeling. Dette er vurdert å være nivå 3 verdsettelse etter IFRS 13.

Banken har pr. 31.12.23 ett heleid datterselskap. Selskapet er i midlertidig eie og har ingen vesentlig påvirkning av bankens økonomiske stilling.

Eierinteresser i konsernselskaper	Org.nr	Eierandel	Ant. aksjer 1.1	Årets tilgang/ avgang	Ant.aksjer 31.12	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi
Vollekjær Utvikling AS	914 933 994	100 %	30		30	5 231	100
						<b>5 231</b>	<b>100</b>

Resultat og egenkapital i konsernselskaper	Resultat 2023	Egenkapital 31.12.23
Vollekjær Utvikling AS	0	0
<b>Sum eierinteresser i konsernselskaper</b>	<b>0</b>	

### For 2022:

Anleggsaksjer	Org.nr	Eierandel	Ant. aksjer 1.1	Årets tilgang/ avgang	Ant.aksjer 31.12	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi
Vipps AS	920 889 298	0,0%	169		169	47	47
Norsk gjeldsinformasjon AS	920 013 015	0,0%	1 928		1 928	118	118
SDC AS	16 98 81 38	0,0%	4 435		4 435	2 214	2 274
<b>Sum anleggsaksjer</b>						<b>2 379</b>	<b>2 439</b>

### Verdsettelse av aksjer:

Etter at banken valgte SDC som leverandør av bankens IT-systemer ble det avtalt at banken kjøpte obligatoriske aksjer i SDC. Banken eier 4 435 aksjer bokført til totalt MNOK 2,4 omregnet fra DKK. Posten er langsiktig og det er ikke foretatt valutajustering av pålydende og bokført verdi pr 31.12.22.

Aksjene i Vipps AS og Norsk Gjeldsinformasjon er estimert til kurs på tidspunktet for tildeling. Dette er vurdert å være nivå 3 verdsettelse etter IFRS 13.

Banken har pr. 31.12.22 ett heleid datterselskap. Selskapet er i midlertidig eie og har ingen vesentlig påvirkning av bankens økonomiske stilling. Banken avviklet 3 selskaper i 2022.

Eierinteresser i konsernselskaper	Org.nr	Eierandel	Ant. aksjer 1.1	Årets tilgang/ avgang	Ant.aksjer 31.12	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi
Vollekjær Utvikling AS	914 933 994	100 %	30		30	5 231	100
Flisvika Utvikling AS	982 757 789	100 %	1 000	- 1 000		0	
Easybank Eiendom 1 AS	916 776 381	100 %	30 000	- 30 000		0	
Easybank Eiendom 2 AS	916 776 497	100 %	30 000	- 30 000		0	
<b>Sum eierinteresser i konsernselskaper</b>						<b>5 231</b>	<b>100</b>

Resultat og egenkapital i konsernselskaper	Resultat 2022	Egenkapital 31.12.22
Vollekjær Utvikling AS	0	0
<b>Sum eierinteresser i konsernselskaper</b>	<b>0</b>	

## Note 7: Varige driftsmidler

### Banken benytter følgende avskrivningssatser:

Maskiner/ IT-utstyr og software – 3 år

Inventar/innredninger – 5 år

Immaterielle eiendeler – mellom 5 og 10 år

Immaterielle eiendeler består av SDC kjernebanksystem, front-end systemer, andre aktiverte IT-utviklingskostnader og prosjektkostnader. Banken har valgt å avskrive kjernesystemet fra SDC over 10 år, og andre immaterielle eiendeler IT over 5 år. Samarbeidsavtalen med SDC er avviklet per 31.12.23 og har ingen balanseførte eiendeler tilknyttet dette per 31.12.23.

### For 2023:

Varige driftsmidler	Maskiner og inventar	Immaterielle eiendeler	Bruksretteiendeler
Anskaffelseskost pr 01.01.2023	4,127	63,238	18,882
Implementeringseffekt			
Årets tilgang	247	21,546	1,189
Årets avgang (nedskrivninger)			
Anskaffelseskost pr 31.12.2023	4,374	84,784	20,071
Akkumulerte avskrivninger 01.01	3,305	33,858	10,929
Årets utrangeringer	0	0	
Årets avskrivninger	431	9,707	4,648
Akkumulerte avskrivninger pr.31.12.23	3,735	43,565	15,577
<b>Bokført verdi pr.31.12.23</b>	<b>639</b>	<b>41,219</b>	<b>4,494</b>
Årets ordinære avskrivninger	431	9,707	4,648
Årets ordinære nedskrivninger	0	0	

### Leieforpliktelse

Inngående balanse	
Implementeringseffekt	-8,114
Tilganger	-582
Effekt av endringer i valutakurs	
Justeringer	-461
Effekt av simulering	
Leiebetalinger	4,752
Renter	-243
Sluttoppgjør ved avgang	
Utgående balanse	-4,649

### Forfallsanalyse, udiskontert kontantstrøm

Inntil 1 år	4,173
1-2 år	616
2-3 år	
3-4 år	
4-5 år	
Mer enn 5 år	

### Øvrige nøkkeltall

Kostnadsførte variable betalinger avhengig av bruk eller ytelse	-
Kostnader relatert til avtaler med unntak for kortsiktig varighet	-
Kostnader relatert til avtaler med unntak for eiendel av verdi (ekskludert kortsiktig avtaler over)	-
Vektet gjennomsnittlig diskonteringsrente	3.80 %

### For 2022:

Varige driftsmidler	Maskiner og inventar	Immaterielle eiendeler	Bruksretteiendeler
Anskaffelseskost pr 01.01.2022	3 697	42 993	16 503
Implementeringseffekt			
Årets tilgang	430	20 245	2 379
Årets avgang (nedskrivninger)			
Anskaffelseskost pr 31.12.2022	4 127	63 238	18 882
Akkumulerte avskrivninger 01.01	2 852	27 274	7 132
Årets utrangeringer	0	0	
Årets avskrivninger	452	6 584	3 797
Akkumulerte avskrivninger pr.31.12.22	3 305	33 858	10 929
<b>Bokført verdi pr.31.12.22</b>	<b>822</b>	<b>29 380</b>	<b>7 953</b>
Årets ordinære avskrivninger	452	6 584	3 797

### Leie av banklokaler

Lea bank ASA har hovedkontor i Holbergsgt. 21 i Oslo. Det er tegnet leiekontrakt for 699 kvadratmeter med Eiendomsspar AS. Leieforholdet løper i 8 år fra 01.03.2017 til 28.02.2025 med opsjon på ytterligere 5 år. Banken leier fra 01.10.2022 ytterligere 299 kvadratmeter i Holbergsgt.21 med samme leieforhold som hoveddel. Banken har i løpet av 2023 avsluttet sitt leieforhold i Starvhusgaten 4 i Bergen. Det er tegnet ny leiekontrakt i Bergen med KLP Zander Kaaes gt 7 AS. Leieforholdet løper i 3 år fra 01.10.2023.

### Leieforpliktelser

Banken implementerte IFRS16 fra 01.01.2021.

### Leieforpliktelse

Inngående balanse	-9 486
Tilganger	- 2 379
Effekt av endringer i valutakurs	
Justering	
Effekt av simulering	
Leiebetalinger	3 982
Renter	-232
Sluttoppgjør ved avgang	
Utgående balanse	-8 114

### Forfallsanalyse, udiskontert kontantstrøm

Inntil 1 år	4 382
1-2 år	3 446
2-3 år	574
3-4 år	
4-5 år	
Mer enn 5 år	

### Øvrige nøkkeltall

Vektet gjennomsnittlig diskonteringsrente	3.50 %
---	--------

### Note 8: Andre eiendeler

Andre eiendeler	2023	2022
Utsatt skattefordel	57,920	91 756
Annen eiendel ellers	21,257	20 256
<b>Andre eiendeler</b>	<b>79,177</b>	<b>112 012</b>

### Note 9: Likviditetsrisiko

Ulik løpetid for eiendeler og gjeld kan medføre en likviditetsrisiko for banken.

Styret har fastsatt retningslinjer som setter rammer for likviditetsrisiko. Disse blir fulgt opp og rapportert til styret løpende.

I tabellen nedenfor vises bankens løpetider av eiendeler, gjeld og egenkapital pr. 31.12.2023. Utlån til og fordringer på kunder, innskudd fra og gjeld til kunder, ansvarlig lån og fondsobligasjon inkluderer fremtidige renter i oppstillingen nedenfor, og avviker derfor fra balansen.

31.12.2023	1 mnd	2 mnd	3 mnd	12 mnd	2 år	3 år	4 år	5 år	>5år	Uten løpetid	Totalt
<b>Eiendeler</b>											
Kontanter og kontantekvivalenter	51,931										51,931
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner	350,786										350,786
Rentebærende verdipapirer	696,289	95,485		6,151		39,218					837,142
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2,539										2,539
Utlån til og fordringer på kunder	1,802	1,183	2,081	48,875	161,959	352,028	670,035	1,088,521	7,582,989	0	9,909,472
Andre eiendeler										125,530	125,530
<b>Totale Eiendeler</b>	<b>1,103,347</b>	<b>96,668</b>	<b>2,081</b>	<b>55,025</b>	<b>161,959</b>	<b>391,245</b>	<b>670,035</b>	<b>1,088,521</b>	<b>7,582,989</b>	<b>125,530</b>	<b>11,277,400</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>											
Innskudd fra og gjeld til kunder	5,325,931	916,423	0			0		0			6,242,354
Ansvarlig lån			1,888	5,664	7,552	7,552	7,552	7,552	89,636		127,395
Avsetninger	122,175										122,175
Annen gjeld	6,132										6,132
Fondsobligasjon			5,247	15,740	20,986	20,986	20,986	20,986	20,986	190,438	316,356
Egenkapital										1,213,440	1,213,440
<b>Gjeld og egenkapital</b>	<b>5,454,238</b>	<b>916,423</b>	<b>7,135</b>	<b>21,404</b>	<b>28,538</b>	<b>28,538</b>	<b>28,538</b>	<b>28,538</b>	<b>110,622</b>	<b>1,403,878</b>	<b>8,027,852</b>

I tabellen nedenfor vises bankens løpetider av eiendeler, gjeld og egenkapital pr. 31.12.2022.

31.12.2022	1 mnd	2 mnd	3 mnd	12 mnd	2 år	3 år	4 år	5 år	>5år	Uten løpetid	Totalt
<b>Eiendeler</b>											
Kontanter og kontantekvivalenter	50 402										50 402
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner	322 201										322 201
Rentebærende verdipapirer	637 497		167 901	116 611		36 616					958 624
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2 539										2 539
Utlån til og fordringer på kunder	1 390	683	1 057	41 062	145 909	259 676	533 600	1 063 775	6 858 761	0	8 905 910
Andre eiendeler										150 166	150 166
<b>Totale Eiendeler</b>	<b>1 014 028</b>	<b>683</b>	<b>168 958</b>	<b>157 672</b>	<b>145 909</b>	<b>296 291</b>	<b>533 600</b>	<b>1 063 775</b>	<b>6 858 761</b>	<b>150 166</b>	<b>10 389 843</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>											
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 697 913	39 733	6 415			0		50 928			5 794 990
Ansvarlig lån			1 022	3 065	4 087	4 087	4 087	4 087	85 834		106 270
Avsetninger	137 695										137 695
Annen gjeld	4 620										4 620
Fondsobligasjon			2 371	7 113	9 484	9 484	9 484	9 484	9 484	189 681	246 585
Egenkapital										1 162 408	1 162 408
<b>Gjeld og egenkapital</b>	<b>5 840 228</b>	<b>39 733</b>	<b>9 808</b>	<b>10 179</b>	<b>13 571</b>	<b>13 571</b>	<b>13 571</b>	<b>64 499</b>	<b>95 318</b>	<b>1 352 089</b>	<b>7 452 568</b>

## Note 10: Renterisiko

Ulik rentebindingstid for eiendeler og gjeld kan gi renterisiko for banken. Styret har fastsatt retningslinjer som setter rammer for renterisiko. Disse blir fulgt opp og rapportert til styret løpende.

Banken beregner rentesensitiviteten med utgangspunkt i 6 scenarier for rentesjokk definert i EBA retningslinjer 2018/02.

Den påfølgende tabellen viser potensielle effekter av en to prosentpoeng parallellskift i alle renter på bankens rentebærende posisjoner i NOK, EUR og SEK.

Kalkuleringene er basert på selskapets posisjoner per 31.12 og markedsrenter på samme tidspunkt.

### To prosentpoeng parallellskift opp

Tall i tusen NOK	Opptil 1 mnd	Fra 1 til 3 måneder	Fra 3 til 12 måneder	Fra 1 til 5 år	Over 5 år	EVE <sup>1</sup>
<b>31.12.2023</b>						
NOK	-40	-2,520		0		-2,560
EUR	-7	1,046				1,039
SEK	-54	256				203
<b>Sum</b>						<b>-1,318</b>

### To prosentpoeng parallellskift ned

Tall i tusen NOK	Opptil 1 mnd	Fra 1 til 3 måneder	Fra 3 til 12 måneder	Fra 1 til 5 år	Over 5 år	EVE <sup>1</sup>
<b>31.12.2023</b>						
NOK	20	1,264		0		1,284
EUR	3	-2,099				-2,095
SEK	27	-514				-488
<b>Sum</b>						<b>-1,299</b>

1) Economic value of equity. Benytter 50 % vekt for positive effekter ved kalkulering av EVE, jf. EBA GL/2018/02 art 115 (m)

## Renterisiko for 2022:

Ulik rentebindingstid for eiendeler og gjeld kan gi renterisiko for banken. Styret har fastsatt retningslinjer som setter rammer for renterisiko. Disse blir fulgt opp og rapportert til styret løpende.

Banken beregner rentesensitiviteten med utgangspunkt i 6 scenarier for rentesjokk definert i EBA retningslinjer 2018/02.

Den påfølgende tabellen viser potensielle effekter av en to prosentpoeng parallellskift i alle renter på bankens rentebærende posisjoner i NOK, EUR og SEK.

Kalkuleringene er basert på selskapets posisjoner per 31.12 og markedsrenter på samme tidspunkt.

### To prosentpoeng parallellskift opp

Tall i tusen NOK	Opptil 1 mnd	Fra 1 til 3 måneder	Fra 3 til 12 måneder	Fra 1 til 5 år	Over 5 år	EVE <sup>1</sup>
<b>31.12.2022</b>						
NOK	-38	-2 759		3 693		448
EUR	-15	2 045				1 015
SEK	-31	-22				-53
<b>Sum</b>						<b>1 409</b>



### To prosentpoeng parallellskift ned

Tall i tusen NOK	Opptil 1 mnd	Fra 1 til 3 måneder	Fra 3 til 12 måneder	Fra 1 til 5 år	Over 5 år	EVE <sup>1</sup>
<b>31.12.2022</b>						
NOK	38	2 768		-4 041		-1 234
EUR	15	-2 052				-2 037
SEK	31	23				27
<b>Sum</b>						<b>-3 244</b>

2) Economic value of equity. Benytter 50 % vekt for positive effekter ved kalkulering av EVE, jf. EBA GL/2018/02 art 115 (m)

### Note 11: Annen gjeld

Annen gjeld	2023	2022
Skattetrekk	2,239	2 106
AGA og finansskatt	1,795	1 825
Merverdiavgift	2,099	689
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>6,132</b>	<b>4 620</b>

### Note 12: Avsetninger

Tall i tusen	2023	2022
Leverandørgjeld	10,666	12 385
Gjeld til kunder - innvilget ikke utbetalte lån	18,483	23 253
Avsatt utbytte	52,371	70 182
Leieforpliktelse IFRS16	4,649	8 114
Annen gjeld ellers	36,006	23 761
<b>Avsetninger</b>	<b>122,175</b>	<b>137 695</b>

### Note 13: Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital er klassifisert som finansielle instrumenter til amortisert kost som verdsettes etter opprinnelig avtalte kontantstrømmer. Amortisert kost vil ikke alltid gi verdier som samsvarer med markedets vurdering av de samme instrumentene. Dette kan blant annet skyldes ulik oppfatning av markedsforhold, risiko og avkastningskrav.

	2023	2022
Ansvarlig lånekapital	82 084	81 746
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>82 084</b>	<b>81 746</b>

#### Utstedte lån per 31.12.2023

ISIN	Nominell verdi	Valuta	Rente	Referanse-rente + margin	Forfall	Bokført verdi	Årets rentekostnad
NO0010877863	15,000	NOK	Flytende	NIBOR + 700bp	27.03.30	14,926	1,732
NO0011108276	50,000	NOK	Flytende	NIBOR + 425bp	29.09.31	49,431	4,393
NO0012750803	18,000	NOK	Flytende	NIBOR + 575bp	09.02.33	17,728	1,846
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>83,000</b>					<b>82,084</b>	<b>7,972</b>

Avstemming av inngående og utgående balanse av finansielle forpliktelser som følge av finansieringsaktiviteter, inkludert både endringer som følge av kontantstrømmer og ikke-kontante endringer.

	Balanse 31.12.22	Refinansiering	Påløpte renter	Betalte renter	Amortisering	Balanse 31.12.23
Ansvarlig lånekapital	81,746	0	7,593	-7,593	338	82,084

#### Utstedte lån per 31.12.2022

ISIN	Nominell verdi	Valuta	Rente	Referanse-rente + margin	Forfall	Bokført verdi	Årets rentekostnad
NO0010804792	0	NOK	Flytende	NIBOR + 500bp	13.09.27	0	869
NO0010811011	0	NOK	Flytende	NIBOR + 500bp	23.11.27	0	2 087
NO0010877863	15 000	NOK	Flytende	NIBOR + 700bp	27.03.30	14 866	1 832
NO0011108276	50 000	NOK	Flytende	NIBOR + 425bp	29.09.31	49 223	3 244
NO0012750803	18 000	NOK	Flytende	NIBOR + 575bp	09.02.33	17 657	247
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>83 000</b>					<b>81 746</b>	<b>8 279</b>

Avstemming av inngående og utgående balanse av finansielle forpliktelser som følge av finansieringsaktiviteter, inkludert både endringer som følge av kontantstrømmer og ikke-kontante endringer.

Banken innfridde ISIN NO0010804792 den 13.09.22. Som en del av refinansieringen knyttet til utstedelse av ISIN NO0012750803 innfridde banken ISIN NO0010811011.

	Balanse 31.12.21	Refinansiering	Påløpte renter	Betalte renter	Amortisering	Balanse 31.12.22
Ansvarlig lånekapital	104 203	-22 853	6 674	-6 674	397	81 746

ISIN	Nominell verdi	Valuta	Rente	Referanse- rente + margin	Forfall	Bokført verdi	Årets rentekostnad
NO0010804792	17 000	NOK	Flytende	NIBOR + 500bp	13.09.27	16 892	2 662
NO0010811011	23 500	NOK	Flytende	NIBOR + 500bp	23.11.27	23 500	2 095
NO0010877863	15 000	NOK	Flytende	NIBOR + 700bp	27.03.30	14 806	1 183
NO0011108276	50 000	NOK	Flytende	NIBOR + 425bp	29.09.31	49 005	674
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>						<b>104 203</b>	<b>6 614</b>

Avstemming av inngående og utgående balanse av finansielle forpliktelser som følge av finansieringsaktiviteter, inkludert både endringer som følge av kontantstrømmer og ikke-kontante endringer.

	Balanse 31.12.20	Refinansiering	Påløpte renter	Betalte renter	Amortisering	Balanse 31.12.21
Ansvarlig lånekapital	104 823	-239	5 790	-5 887	-283	104 203

#### Note 14: Aksjonærer

Aksjekapitalen består av 95 219 132 aksjer med pålydende NOK 2 pr aksje. Aksjene består av én klasse med like rettigheter. På generalforsamling gis hver aksje en stemme i henhold til de rammer som er gitt i finansinstitusjonslovgivningen.

### Aksjonærer per 31.12.2023:

Rangering, 2023	Navn	Antall aksjer	Eierandel
1	Braganza AB	10,383,899	10.9 %
2	DNB Bank ASA klientkonto	9,175,667	9.6 %
3	Hjellegjerde Invest AS	7,600,000	8.0 %
4	Skagerrak Sparebank	4,409,380	4.6 %
5	Fondsavanse AS	3,371,048	3.5 %
6	Verdipapirfondet Alfred Berg Norge	3,088,045	3.2 %
7	Verdipapirfondet Alfred Berg Aktiv	2,719,589	2.9 %
8	Vida AS	2,581,654	2.7 %
9	Shelter AS	1,945,486	2.0 %
10	Jenssen & Co AS	1,845,879	1.9 %
11	Lindbank AS	1,838,007	1.9 %
12	Jolly Roger AS	1,813,793	1.9 %
13	Umico - Gruppen AS	1,785,770	1.9 %
14	Verdipapirfondet Alfred Berg Norge	1,700,000	1.8 %
15	MP Pensjon PK	1,637,767	1.7 %
16	Varde Norge AS	1,234,399	1.3 %
17	Krogsrud Invest AS	1,125,000	1.2 %
18	Thon Holding AS	1,081,211	1.1 %
19	Sober Kapital AS	901,922	0.9 %
20	Bara Eiendom AS	883,179	0.9 %
<b>Sum 20 største aksjonærer</b>		<b>61,121,695</b>	<b>64.2 %</b>
Andre aksjonærer		34,097,437	35.8 %
<b>Totale aksjer</b>		<b>95,219,132</b>	<b>100.0 %</b>

### Aksjer eid av ledende ansatte og medlemmer av styret per 31.12.2023:

Rolle	Antall aksjer	Frittstående tegningsretter	Forward kontrakter	RSUer	Opsjoner
Administrerende direktør	371,855	0	592,875	0	600,000
IT direktør	53,000	0	0	0	230,000
Drifts- og kredittdirektør	318,213	0	335,963	0	330,000
Compliance direktør	366,160	0	237,150	0	230,000
Leder B2C og operations	179,326	0	217,388	0	153,333
Økonomidirektør	76,186	0	0	0	230,000
Styremedlemmer	102,039	0	0	0	0
Nærstående til styret og ledelse	6,600	0	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>1,473,379</b>	<b>0</b>	<b>1,383,376</b>	<b>0</b>	<b>1,773,333</b>

**Aksjonærer per 31.12.2022:**

Rangering, 2022	Navn	Antall aksjer	Eierandel
1	Braganza AB	10 383 899	10.9 %
2	Hjellegjerde Invest AS	7 600 000	8.0 %
3	Dnb Bank ASA, klientkonto	5 246 422	5.5 %
4	Skagerrak Sparebank	4 409 380	4.6 %
5	Fondsavanse AS	3 371 048	3.6 %
6	Altitude Capital AS	3 127 380	3.3 %
7	Verdipapirfondet Alfred Berg Norge	3 088 045	3.3 %
8	Verdipapirfondet Alfred Berg Aktiv	2 719 589	2.9 %
9	Vida AS	2 581 654	2.7 %
10	Umico - Gruppen AS	2 168 779	2.3 %
11	Shelter AS	1 945 486	2.1 %
12	Jolly Roger AS	1 885 482	2.0 %
13	Jenssen & Co AS	1 845 879	1.9 %
14	Lindbank AS	1 838 007	1.9 %
15	Verdipapirfondet Alfred Berg Norge	1 700 000	1.8 %
16	MP Pensjon PK	1 632 767	1.7 %
17	Krogsrud Invest AS	1 125 000	1.2 %
18	Thon Holding AS	1 081 211	1.1 %
19	Varde Norge AS	1 050 000	1.1 %
20	Nordic Private Equity AS	1 000 000	1.1 %
	<b>Sum 20 største aksjonærer</b>	<b>59 800 028</b>	<b>63.1 %</b>
	Andre aksjonærer	35 040 498	36.9 %
	<b>Totale aksjer</b>	<b>94 840 526</b>	<b>100.0 %</b>

**Aksjer eid av ledende ansatte og medlemmer av styret per 31.12.2022:**

Rolle	Antall aksjer	Frittstående tegningsretter	Forward kontrakter	RSUer	Opsjoner
Administrerende direktør	274 238	0	592 875	97 617	600 000
IT direktør	53 000	0	0	0	230 000
Drifts- og kredittdirektør	255 750	0	335 963	62 463	330 000
Compliance direktør	308 005	0	237 150	58 155	230 000
Leder B2C og operations	122 055	0	217 388	57 271	230 000
Økonomidirektør	18 031	0	0	58 155	230 000
Styremedlemmer	494 402	0	0	0	0
Nærstående til styret og ledelse	6 600	0	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>1 532 081</b>	<b>0</b>	<b>1 383 376</b>	<b>333 661</b>	<b>1 850 000</b>

## Note 15: Kapitaldekning

Tall i tusen	31.12.2023	31.12.2022
Innbetalt aksjekapital	190,438	189 681
Overkurs	662,638	660 322
Annen egenkapital	496,481	447 973
IFRS9 effekt	0	44 829
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-89,829	-121 135
Frafra for avsetning for misligholdte lån	-101	-41
Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-840	-961
<b>Ren kjernekapital (CET 1)</b>	<b>1,258,787</b>	<b>1 220 667</b>
Hybridkapital	54,321	54 114
<b>Kjernekapital (Tier 1)</b>	<b>1,313,108</b>	<b>1 274 781</b>
Ansvarlig kapital	82,084	81 746
<b>Totalkapital (Tier 2)</b>	<b>1,395,192</b>	<b>1 356 527</b>
<b>Risikovettede eiendeler</b>		
Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner	0	0
Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner	70,157	64 440
Foretak	8,170	9 525
Massemarkedsengasjementer	4,351,124	3 963 953
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	7,103	9 885
Forfalte engasjementer	499,151	432 442
Andeler i verdipapirfond	50,961	49 042
Egenkapitalposisjoner	2,539	2 744
Øvrige engasjementer	239,106	256 637
<b>Risikovettede eiendeler kredittrisiko</b>	<b>5,228,311</b>	<b>4 787 669</b>
Operasjonell risiko	1,003,974	846 955
CVA risiko	7,014	5 045
<b>Totale risikovettede eiendeler</b>	<b>6,239,299</b>	<b>5 639 668</b>
<b>Kapitaldekning</b>		
Ren kjernekapital i % (CET 1)	20.18 %	21.64 %
Kjernekapital i % (Tier 1)	21.05 %	22.60 %
Totalkapital i % (Tier 2)	22.36 %	24.05 %
Uvektet kjernekapital i %	16.78 %	17.28 %

Banken benytter basismetoden for beregning av krav til ansvarlig kapital som skal dekke den operasjonelle risiko. Beregningsgrunnlaget i basismetoden er 15 % av gjennomsnittlig inntekt de tre siste år multiplisert med 12.5, beregnet ved regnskapsårets slutt. Inntektsposter som medtas i beregningsgrunnlaget følger § 42-1 (3) i kapitalkravforskriften.

## Note 16: Aksjeopsjonsprogram, forward-kontrakter, RSUer og frittstående tegningsretter

### Aksjeopsjonsprogram til alle ansatte

Banken har et aksjeopsjonsprogram for ansatte fra 2021. IT direktør har opsjoner fra dette programmet. Totalt antall opsjoner i dette programmet er 2 100 000. Tildelte opsjoner fra dette programmet er 1 781 843. Disse hadde strike kurs i 2021 på kr 9,50 og årlig økning i strike kurs på 5 %. Opsjonene kan utøves med 1/3 fra mai 2022, 1/3 fra mai 2023 og 1/3 fra mai 2024, og utløper mai 2025. Samtlige opsjoner kan utøves ved kontrollskifte.

### Aksjeopsjonsprogram til ledende ansatte

Banken har et aksjeopsjonsprogram for alle ansatte fra 2020 for ledende ansatte. Totalt antall opsjoner i dette programmet er 2 000 000. Tildelte opsjoner fra dette programmet er 1 543 333. Disse har strike på 7 kroner per aksje.

Opsjonene kan utøves med 1/3 fra november 2021, 1/3 fra november 2022 og 1/3 fra november 2023, og utløper november 2024. Samtlige opsjoner kan utøves ved kontrollskifte.

### Forward kontrakter

Bankens aksjonærer har tidligere ved ordinær generalforsamling 16/5-2018 gitt styret fullmakt til å etablere et aksjekjøpsprogram. Dette programmet består av 1 857 676 forwardkontrakter, og løper frem til november 2027 men kan gjennomføres tidligere. Forwardprisen er kr 11 pr aksje tillagt et rentepåslag pr år.

#### Aksjeopsjonsprogram for alle ansatte

Tildelingsdato	26.05.2021
Antall tildelte opsjoner	1,781,843
Vektet gjennomsnitt av verdi på opsjoner tildelt i 2021	2.50
Det er benyttet Black & Scholes opsjonsprisinde modell	
Totalkostnad ekskl.aga og finansskatt	4,315,143
Kostnadsført ekskl. aga og finansskatt pr.31.12.23	3,882,826

#### Aksjeopsjonsprogram til ledende ansatte

Tildelingsdato	16.07.2020
Antall tildelte opsjoner	1,543,333
Vektet gjennomsnitt av verdi på opsjoner tildelt i 2020	1.26
Det er benyttet Black & Scholes opsjonsprisinde modell	
Totalkostnad ekskl.aga og finansskatt	2,318,216
Kostnadsført ekskl. aga og finansskatt pr.31.12.23	2,318,216

## Note 17: Fondsobligasjoner

29.09.2021 utstedte banken et fondsobligasjonsinstrument med ISIN NO0011108953. Instrumentet har pålydende på NOK 32 millioner, og det betales rente med 3 mnd NIBOR + 625bp. Instrumentet er

evigvarende, og banken kan tilbakekalle kapitalen første gang fem år etter utstedelse og deretter ved hver rentebetalingsdato.

09.11.2022 utstedte banken et fondsobligasjonsinstrument med ISIN NO0012750795. Instrumentet har pålydende på NOK 23 millioner, og det betales rente med 3 mnd NIBOR + 775bp. Instrumentet er evigvarende, og banken kan tilbakekalle kapitalen første gang fem år etter utstedelse og deretter ved hver rentebetalingsdato.

Fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og disse inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Banken har en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser og disse presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører at rentene ikke presenteres i resultatregnskapet under rentekostnader, men som en reduksjon av bankens opptjente egenkapital. Skattefradraget for rentene regnes inn som en reduksjon av bankens bokførte skattekostnad.

### Note 18: Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

Tall i tusen	2023	2022
Formidlingsprovisjoner	32,078	28 738
Andre gebyrinntekter	1,713	28
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>33,791</b>	<b>28 766</b>

### Note 19: Markedsrisiko, valutarisiko og finansielle derivater

Banken er gjennom utlån i Finland, Spania og Sverige eksponert for valutarisiko. Låneporteføljen i Finland og Spania er eksponert for svingninger i EURNOK ettersom alle lån i Finland og Spania er utstedt i EUR. Banken søker å holde valutarisikoen knyttet til utlån i Finland lav ved finansiering gjennom innskudd fra kunder i EUR og ved bruk av EURNOK terminkontrakter.

Låneporteføljen i Sverige er eksponert for svingninger i SEK ettersom alle lån i Sverige er utstedt i SEK. Banken søker å holde valutarisikoen knyttet til utlån i Sverige lav ved bruk av SEKNOK og EURSEK terminkontrakter.

31.12.2023, i tusen kroner	EUR	SEK	SUM
Lån og innskudd til kredittinstitusjoner	239,610	32,023	271,632
Utlån til og fordringer på kunder	3,302,098	839,144	4,141,241
Andre eiendeler	124,770	50,752	175,521
<b>Sum eiendeler</b>	<b>3,666,477</b>	<b>921,918</b>	<b>4,588,395</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	4,442,896	195,236	4,638,133
Annen gjeld	4,586	3,504	8,091
<b>Sum gjeld</b>	<b>4,447,483</b>	<b>198,741</b>	<b>4,646,224</b>
Nettoposisjon av terminkontrakter	784,137	-726,924	57,213
<b>Netto valutaeksponering</b>	<b>3,131</b>	<b>-3,747</b>	<b>-616</b>



**31.12.2023**

<i>Beløp i tusen kroner</i>	EUR	SEK	SUM
Resultat/(tap) påvirkning av 1 % endring	31	-37	-6
Resultat/(tap) påvirkning av 5 % endring	157	-187	-31
Resultat/(tap) påvirkning av 10 % endring	313	-375	-62

**Sensitivitet**

Banken er hovedsakelig eksponert for endringer i valutakurser EURNOK, SEKNOK og EURSEK, hvor endringer i eurokursen mot norske kroner har størst effekt på bankens resultater.

**Effekten på resultat etter skatt**

Styret har fastsatt retningslinjer og rammer for bankens investeringer i obligasjoner og finansielle instrumenter, samt retningslinjer og rammer for håndtering av valutarisiko relatert til den finske, spanske og svenske virksomheten. Banken benytter valutaterminkontrakter for å redusere bankens åpne netto valutaeksponering, og reduserer dermed valutarisikoen slik at denne er innenfor rammene etablert av styret. Dette medfører også at resultateffekten knyttet til valuta blir redusert.

**For 2022:**

<b>31.12.2022, i tusen kroner</b>	EUR	SEK	SUM
Lån og innskudd til kredittinstitusjoner	234 377	6 416	240 793
Utlån til og fordringer på kunder	2 802 591	469 923	3 272 514
Andre eiendeler	275 462	47 265	322 727
<b>Sum eiendeler</b>	<b>3 312 429</b>	<b>523 604</b>	<b>3 836 034</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 809 208	-	3 809 208
Annen gjeld	5 723	3 845	9 567
<b>Sum gjeld</b>	<b>3 814 930</b>	<b>3 845</b>	<b>3 818 775</b>
Nettoposisjon av terminkontrakter	504 536	-519 213	-14 677
<b>Netto valutaeksponering</b>	<b>2 035</b>	<b>547</b>	<b>2 582</b>

**31.12.2022**

<i>Beløp i tusen kroner</i>	EUR	SEK	SUM
Resultat/(tap) påvirkning av 1 % endring	20	5	26
Resultat/(tap) påvirkning av 5 % endring	102	27	129
Resultat/(tap) påvirkning av 10 % endring	203	55	258

**Sensitivitet**

Banken er hovedsakelig eksponert for endringer i valutakurser EURNOK, SEKNOK og EURSEK, hvor endringer i eurokursen mot norske kroner har størst effekt på bankens resultater.

**Effekten på resultat etter skatt**

Styret har fastsatt retningslinjer og rammer for bankens investeringer i obligasjoner og finansielle instrumenter, samt retningslinjer og rammer for håndtering av valutarisiko relatert til den finske og svenske virksomheten. Banken benytter valutaterminkontrakter for å redusere bankens åpne netto valutaeksponering, og reduserer dermed valutarisikoen slik at denne er innenfor rammene etablert av styret. Dette medfører også at resultateffekten knyttet til valuta blir redusert.

## Note 20: Lønn og andre personalkostnader, driftskostnader

Ledende ansatte er ihht. regnskapsloven definert til å være bankens ledergruppe.

Det er ikke ytt lån eller sikkerhetsstillelse til styreleder, styret, administrerende direktør eller andre ansatte og nærstående av disse.

### Ledende ansatte, 2023:

Tall i tusen	Fastlønn	Variabel lønn 2023	Bonus fra tidligere år <sup>1</sup>	Andre godtgjørelser	Pensjon	Naturalytelse	Totalt	Totalt relatert til 2023
<b>Ledende ansatte</b>								
Administrerende direktør	3,035	855	792	408	207	15	5,311	4,519
Drifts- og kredittdirektør	1,676	493	507	204	207	15	3,102	2,595
Økonomidirektør	1,578	459	472	42	207	15	2,773	2,301
Compliancedirektør	1,561	471	472	39	207	15	2,764	2,292
IT-direktør	1,242	303	0	0	207	15	1,767	1,767
Leder B2C og operations	1,561	362	464	38	207	15	2,647	2,183
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>10,653</b>	<b>2,944</b>	<b>2,706</b>	<b>732</b>	<b>1 242</b>	<b>88</b>	<b>18,364</b>	<b>15,657</b>

- 1) *Ledergruppen har i 2020 og 2021 opptjent bonus som i henhold til finansforetaksloven og finansforetaksforskriften om godtgjørelsesordninger i finansforetak har blitt gitt som RSU-er. Fra 1.1.23 ble det innført et unntak fra kravet om at variabel godtgjørelse til dels må utbetales i aksjer og holdes tilbake i tre år, jf. finansforetaksforskriften kapittel 15. «For foretak som ikke er et stort foretak etter CRR/CRD IV-forskriften § 2a første ledd og som over en fireårsperiode forut for inneværende regnskapsår på ikke-konsolidert grunnlag har en gjennomsnittlig forvaltningskapital på 5 milliarder euro eller mindre, gjelder ikke § 15-4 trettende og fjortende ledd, og sekstende ledd annet og tredje punktum.»*
- 2) *Administrerende direktør har 18 måneders sluttavtale inkludert oppsigelsestiden ved fratredelse, og er beskyttet mot eventuelle tap på sine incentivordninger.*

### Styret, 2023:

Styret	Utbetalt honorar
Styrets leder – Rune Fjeldstad	178
Styremedlem - Irene Terkelsen	51
Styremedlem – Jan Kleppe	55
Styremedlem – Siv Blanca Børge-Ask	226
Styremedlem – Viggo Leisner	193
Styremedlem – Kristin Krohn-Devold	193
Styremedlem – Borghild Holen	164
Styremedlem (ansattes repr.) – Thomas Bekkevold Nilsen	19
Styremedlem (ansattes repr.) – Jan Håvard Plathan	59
<b>Sum styret</b>	<b>1,138</b>

## Ledende ansatte, 2022:

Tall i tusen	Fastlønn	Variabel lønn	Andre godtgjørelser	Pensjon	Naturalytelse	Totalt
<b>Ledende ansatte</b>						
Administrerende direktør	2 629	710	325	190	14	3 868
Drifts- og kredittdirektør	1 618	455	185	190	14	2 462
Økonomidirektør	1 507	423	41	190	14	2 175
Compliancedirektør	1 507	423	42	190	14	2 176
IT-direktør (01.01.22-30.06.22)	980	408	20	93	7	1 509
IT-direktør (16.03.2022-)	951	0	0	137	11	1 099
Leder B2B	1 455	45	167	190	14	1 870
Leder B2C og operations	1 507	414	41	190	14	2 166
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>12 289</b>	<b>2 879</b>	<b>686</b>	<b>1 368</b>	<b>103</b>	<b>17 325</b>

Administrerende direktør har 18 måneders sluttavtale inkludert oppsigelsestiden ved fratredelse, og er beskyttet mot eventuelle tap på sine incentivordninger.

## Styret, 2022:

Styret	Honorar
Styrets leder	450
Styremedlem	205
Styremedlem	220
Styremedlem	205
Styremedlem	185
Styremedlem	185
Styremedlem (ansattes repr.)	75
<b>Sum styret</b>	<b>1,525</b>

## Lønn og andre personalkostnader

	2023	2022
Lønn	46,627	47 792
Pensjoner	4,827	5 060
Arbeidsgiveravgift	11,273	6 586
Øvrige sosiale kostnader	1,115	3 161
	<b>63,841</b>	<b>62 600</b>
Eksterne kjøpte tjenester	22,627	16 396
Leie av lokaler	379	6
Forsikringer	196	22
Revisjon og rådgivning	1,916	1 705
Medlemskontingenter bankorg.	1,240	941
IT-kostnader	39,380	40 939
Andre administrasjonskostnader	0	0
Øvrige kostnader	27,940	27 207
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>93,677</b>	<b>87 216</b>

Antall ansatte og årsverk	2023	2022
Antall årsverk pr.31.12	48	41
Gjennomsnittlig antall årsverk	45	41

Revisors godtgjørelse for 2023 beløper seg totalt til TNOK 1 915 som fordeler seg på TNOK 1 786 for revisjon og TNOK 129 for annen bistand.

### **Pensjonsforpliktelser**

Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning for ansatte.

I innskuddsordningen betaler banken innskudd til forsikringsselskap og banken har ikke ytterligere forpliktelser etter at innskuddet er betalt. Innskuddene med tillegg av arbeidsgiveravgift og finansskatt regnskapsføres som personalkostnad. Bankens innskuddsbaserte pensjonsordning tilfredsstiller lovens krav til obligatorisk tjenstepensjon.

## Note 21: Skatt

Årets grunnlag for skattekostnad fordeler seg på:	2023	2022
Resultat før skattekostnad	140,081	186 359
Permanente forskjeller	-4,739	-4 453
Korreksjon feil skatt tidligere år	0	1 222
<b>Sum grunnlag skattekostnad</b>	<b>135,342</b>	<b>183 128</b>
<b>Sum skattekostnad (25%)</b>	<b>33,835</b>	<b>45 782</b>
<b>Beregning av årets grunnlag betalbar skatt fordeler seg på:</b>		
Resultat før skattekostnad	140,081	186 359
<b>Permanente forskjeller:</b>		
Representasjon	126	168
Kontingenter	0	2
Opsjonsprogram	1,151	1 551
Renter fondsobligasjon	-6,271	-6 440
Finans Norge justering	254	267
<b>Sum permanente forskjeller:</b>	<b>-4,739</b>	<b>-4 453</b>
Årets endring i midlertidige forskjeller	44,526	-76 746
Endring underskudd til fremføring	-179,868	-105 161
<b>Sum årets skattegrunnlag betalbar skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum betalbar skatt (25%)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Midlertidige forskjeller pr. 31.12:</b>		
Driftsmidler	-6,247	-6 336
Verdipapirer	-30,992	13 624
Underskudd til fremføring	-194,442	-374 310
Grunnlag utsatt skattefordel	-231,681	-367 023
Skattesats	25 %	25 %
<b>Utsatt skatt/skattefordel i balansen</b>	<b>57,920</b>	<b>91 756</b>
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skatt/skattefordel	-33,835	-45 782
Endring i utsatt skatt/skattefordel pga endringer tidligere år	0	0
<b>Skattekostnad i resultatet</b>	<b>-33,835</b>	<b>-45 782</b>
<b>Avstemming av skattekostnad:</b>		
Resultat før skatt	140,081	186 359
Beregnet skatt	35,020	46 590
Faktisk skattekostnad	33,835	45 782
<b>Differanse</b>	<b>1,185</b>	<b>808</b>
Forklaring:		
Korreksjon skatt tidligere år	0	305
25% av netto permanente forskjeller	-1,185	-1 113
<b>Sum forklart differanse</b>	<b>-1,185</b>	<b>-808</b>

Utsatt skattefordel balanseføres. Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret.

## Note 22: Betingede utfall

Lea bank vil som konsekvens av sin forretningsdrift i Norge og i utlandet regelmessig være part i rettstvister, primært innenfor innfordringsområdet.

Per offentliggjøring av årsrapporten mener banken at ingen av tvistene anses å ha vesentlig betydning for vurderingen av selskapets finansielle stilling.



Til generalforsamlingen i Lea bank ASA

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Lea bank ASA som består av balanseregnskap per 31. desember 2023, resultatregnskap, kontantstrømoppstilling og egenkapitaloppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettvissende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

### Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært revisor for Lea bank ASA sammenhengende i 7 år fra valget på generalforsamlingen den 27. april 2017 for regnskapsåret 2017.

### Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Virksomheten i banken har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning som har gitt nye fokusområder. *Verdien av utlån til kunder* har samme karakteristika og risikoer i år som i fjor, og har følgelig vært et viktig fokusområde i vår revisjon også i 2023.

Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen
<p><b>Verdien av utlån til kunder</b></p> <p>Utlån til kunder utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønsmessige parametere. Rammeverket og bruken av skjønn påvirker årets regnskapsmessige resultat og har</p>	<p>Ved vår revisjon av forventede tapsavsetninger vurderte og testet vi utformingen og effektiviteten av kontroller knyttet til rammeverket for tapsavsetninger. Testingen var spesielt rettet mot kontroller for validering av PD og LGD forutsetningene samt kontroller rettet mot ledelsens oppfølging av avsetninger utenfor modellen. Vår</p>



betydning for overholdelse av kapitaldekningsregelverket.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på mer fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Bruk av modeller for å beregne forventet kreditttap omfatter bruk av skjønn. Vi har særlig fokusert på de vurderinger som ble lagt til grunn for parametre som sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD) samt de beregninger som ble utført.

Selskapets utlån er til personkunder, nærmere bestemt forbrukslån. Modellen som er utviklet tar hensyn til kjennetegnene for disse produktene.

Se note 1.3 og 3 i regnskapet for beskrivelse av selskapets tapsmodell og for hvordan selskapet estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9.

testing av kontrollene ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellene eller avvik fra IFRS 9.

Vi kontrollerte om dataene som inngikk i beregningen av avsetning til tap på utlån var pålitelige ved å teste disse mot registrering i selskapets systemer på stikkprøvebasis. Vi testet også om modellen beregnet tapsavsetninger matematisk korrekt.

For å forsikre oss om at parametersettingen knyttet til sannsynligheten for tap på utlån og tap gitt mislighold var hensiktsmessig, intervjuet vi ledelsen og vurderte relevansen av og metodene som var anvendt. Resultatet av våre undersøkelser viste at ledelsen hadde benyttet rimelige forutsetninger i sin vurdering av parametere.

Vi kontrollerte om modellene klassifiserte utlån i riktig trinn og om et lån hadde hatt en vesentlig økning i kredittrisiko ved å teste stikkprøver av engasjementer mot forfallsdato og betalingshistorikk registrert i selskapets systemer samt endring i PD verdier. Vårt arbeid omfattet også tester rettet mot selskapets finansielle rapporteringssystemer relevant for finansiell rapportering. For å underbygge integriteten av IT-systemene som er relevante for finansiell rapportering, testet vi relevante rapporter, applikasjonskontroller og generelle IT kontroller. Vår testing omfattet blant annet om sentrale beregninger foretatt av kjernesystemene ble utført i tråd med forventningene, herunder renteberegninger. Testingen omfattet dessuten integriteten av data, endringer av- og tilgang til systemene.

Vi diskuterte også betydningen av den makroøkonomiske situasjonen for størrelsen på tapsavsetninger.

Vi avdekket ingen vesentlige feil.

Vi leste notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodellen, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

#### Øvrig informasjon

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av





årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

#### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

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



eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

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

Oslo, 14. februar 2024  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Erik Andersen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

 Securely signed with Brevio

## Revisjonsberetning

### Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Andersen, Erik	BANKID	2024-02-14 09:57



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



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

# Lea | bank

Holbergs gate 21  
0166 Oslo  
Norway

+47 22 99 14 00  
[ir@leabank.no](mailto:ir@leabank.no)

