

Årsrapport 2022

Lea bank ASA

Lea

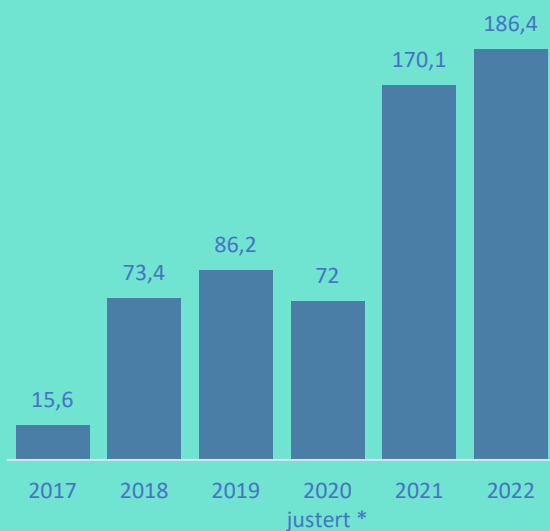
bank

Hovedpunkter for året 2022:

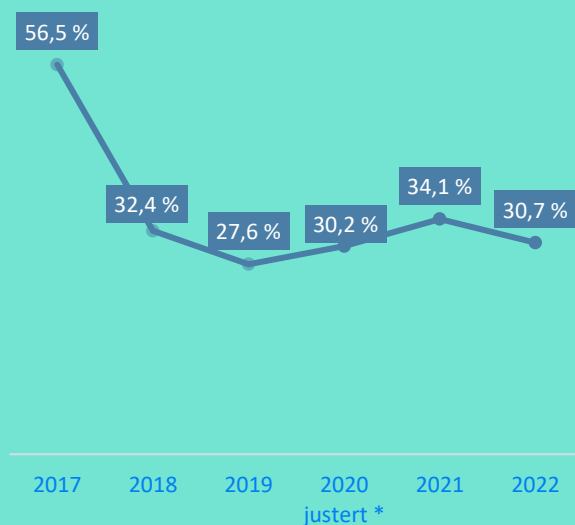
- Solid lønnsomhetsutvikling med resultat før skatt på 186,4 MNOK
- Utbytte 70,2 MNOK (0,74 kr per aksje)
- Utlånsvekst 798 MNOK
- Kostnadsprosent 30,7%
- Endret selskapsnavn til Lea bank ASA

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	2
Årsberetning 2022 for Lea bank ASA	4
Redegjørelse om foretaksstyring	7
Resultatregnskap	15
Balanseregnskap	17
Kontantstrømoppstilling	19
Egenkapitaloppstilling	20
NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2022	21
Note 1: Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper	21
Note 2: Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	28
Note 3: Utlån, garantier, mislighold og nedskrivninger	28
Note 4: Rentebærende verdipapirer	37
Note 5: Finansielle instrumenter	38
Note 6: Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	38
Note 7: Varige driftsmidler	40
Note 8: Andre eiendeler	41
Note 9: Likviditetsrisiko	41
Note 10: Renterisiko	42
Note 11: Annen gjeld	44
Note 12: Avsetninger	44
Note 13: Ansvarlig lånekapital	44
Note 14: Aksjonærer	46
Note 15: Kapitaldekning	48
Note 16: Aksjeopsjonsprogram, forward-kontrakter, RSUer og frittstående tegningsretter	49
Note 17: Fondsobligasjoner	50
Note 18: Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	50
Note 19: Markedsrisiko, valutarisiko og finansielle derivater	50
Note 20: Lønn og andre personalkostnader, driftskostnader	51
Note 21: Skatt	54
Note 22: Betingede utfall	55

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 Norge, Finland, Sverige og Spania, og tilbyr innskuddsprodukter til kunder i Norge, 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 kundegrupper for å optimalisere egenkapitalavkastningen.

På slutten av året hadde Lea bank 42 400 lånekunder i Norge, Finland og Sverige og 28 600 innskuddskunder i Norge, 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 1 300 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 gjennom Raisin er sikret med inntil 100 000 euro.

Bankens hovedkontor ligger i Holbergs gate 21 i Oslo.

Lånekunder	Innskuddskunder	Brutto utlån (MNOK)	Innskudd (MNOK)	Egenkapital (MNOK)
37 200	38 000	6 287	5 791	1 352

Administrerende direktør har ordet

2022 har vært et solid år for banken med god resultat- og utlånsvekst. Lea bank har fokus på fordelaktig risk-reward og effektiv drift som sammen skal gi aksjonærene god avkastning. Banken har levert positive resultater hvert kvartal siden 1. kvartal 2017 etter etableringen våren 2016, og har generert et resultat før skatt i denne perioden på over 600 millioner.

Vi har i 2022 fokusert på å rendyrke virksomheten mot usikrede lån basert på en skalerbar og effektiv driftsmodell. Banken vil fortsette sin strategi med å bli en ledende internasjonal digital nisjebank med fokus på forbruksfinansiering i konsumentmarkedet.

Lea bank etablerte i oktober 2021 en utbyttepolicy og utbetalte i mai 2022 63,5 millioner til aksjonærene som bankens første utbytte, tilsvarende 0,67 kr per aksje. Banken leverer nok et sterkt årsresultat og har for 2022 avsatt et utbytte for året på 70,2 millioner tilsvarende 0,74 kr per aksje. I de siste to årene har banken levert et samlet resultat før skatt på 356 millioner. Vi har sterk soliditet ved årsslutt som gir god margin til vårt lovpålagte kapitalkrav og fortsatt forretningsmessig fleksibilitet.

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, god risikostyring, kostnadseffektiv og skalerbar drift, og tilby førsteklasses produkter og løsninger til våre kunder.

Banken har i løpet av året arbeidet med ekspansjon av utlånsvirksomheten utover eksisterende nordiske markeder, og lanserte i slutten av fjerde kvartal utlån mot det spanske markedet. Det er økt usikkerhet i makroforhold i våre markeder med økende renter og inflasjon, men banken er godt posisjonert for å håndtere mer krevende markedsforhold. Lea bank har videre igangsett et prosjekt som skal vurdere redomisilering av banken. Formålet er å sikre at banken har attraktive og konkurransedyktige rammebetingelser fremover.

Lea bank teamet har igjen levert et sterkt år, og vist en imponerende stå-på-vilje. 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 2022 for Lea bank ASA

Virksomheten i 2022

Banken leverer sitt beste resultat før skatt på 186,4 MNOK og har en sterk likviditets- og kapitalposisjon. Årsresultatet endte på 140,6 MNOK. Det har vært en positiv utlånsutvikling i Finland og Sverige. For Norge har utlånsvolumene vært stabile etter en nedgang i starten av året.

Finansmarkedene har vært volatile gjennom året både i Norge og internasjonalt, men med en bedring mot slutten av året. Inflasjonen har vært økende i alle markeder banken opererer og den geopolitiske usikkerheten har ført til økende kredittpåslag i obligasjonsmarkedet. Banken hadde derfor en negativ avkastning på sin likviditetsportefølje frem til fjerde kvartal hvor kredittpåslagene hentet seg inn og medførte en positiv avkastning på likviditetsplasseringene.

NIBOR renten har gjennom året vist en stigende trend hvor 3 måneders renten har endret seg fra 0,95% til 3,26% i 2022. Euribor renten har også hatt en stigende trend gjennom året og 3 måneders renten har endret seg fra -0,57% til 2,16% i 2022.

Banken har ikke opplevd en vesentlig forverring i betalingsevnen til kundene til tross for prisvekst på matvarer, høyere strømkostnader, høyere finansieringskostnader og generell høyere inflasjon. En stor andel av bankens kunder har forsikret seg ved arbeidsledighet, slik at løpende renter og avdrag på sine lån er sikret. Tapsavsetningene til banken tar utgangspunkt i de aktuelle forhold på rapporteringstidspunktet.

Banken har en løpende forward flow avtale for salg av porteføljer av misligholdte lån i Norge. Dette reduserer

usikkerheten rundt inndrivelse av utestående fordringer i det norske

markedet. Avtalen utløper 31. desember 2023. Banken har i tillegg en løpende forward flow avtale for salg av porteføljer av misligholdte lån i Finland, som utløper februar 2024.

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

Markedsforholdene i Norge har ellers vært påvirket av noe lavere etterspørsel etter usikret finansiering og lavere totalmarked. 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 positive og særlig i starten av året. Banken får tilgang til euro innskudd gjennom et samarbeid med Raisin Bank.

Markedsforholdene i Sverige har vært gode gjennom året, og banken har styrket sin distribusjonskapasitet og opplevd stabil vekst i kundeetableringer gjennom hele året.

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.

Kapitalkravene i Finland, Sverige og Spania er lavere enn i Norge, og banken vil tilstrebe å optimalisere kapitalallokering for å øke egenkapitalavkastningen. Det har blitt igangsatt et prosjekt som skal vurdere redomisilering av banken. Formålet er å sikre at banken har attraktive og konkurransedyktige rammebetingelser fremover.

Banken har i brev fra Finanstilsynet 14. desember mottatt varsel om at Finanstilsynet planlegger å gjennomføre SREP for foretaket i 2023. SREP er Finanstilsynets vurdering av bankens samlede risikonivå og kapitalbehov, herunder metoder for å vurdere kapitalbehov under pilar 2.

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

Resultat for 2022

Netto renteinntekter i 2022 var 493,1 MNOK, en økning på 4,7% sammenlignet med 2021, som var på 470,8 MNOK. Økningen var drevet av høyre utlånsvolum.

Sum netto inntekter var 523,0 MNOK i 2022, opp fra 487,5 millioner i 2021.

Kostnader i % av inntekter endte på 30,7 % for 2022 sammenlignet med 34,1% for 2021.

Resultatet før skatt for regnskapsåret 2022 var et overskudd på 186,4 MNOK (140,6 MNOK etter skatt), sammenlignet med et overskudd før skatt på 170,1 MNOK for 2021.

Bankens styre har foreslått et utbytte for regnskapsåret 2022 på 70,2 MNOK (kr 0,74 per aksje), tilsvarende 49,9% av årsresultatet for 2022.

Balanse

Samlet forvaltningskapital utgjorde 7 367,5 MNOK per 31. desember 2022, opp fra 7 129,9 MNOK ved utgangen av 2021. Bankens netto utlån til kunder var 5 883,6 MNOK, opp fra 5 031 MNOK ved utgangen av 2021 inkludert periodiserte agentprovisjoner og etableringsgebyrer på 156,7 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 56 % av samlede netto utlån, opp fra 44 % i 2021.

Innskudd fra kunder var 5 791,3 MNOK, opp fra 5 568,4 MNOK i 2021. Bankens bankinnskudd og likvide verdipapirer utgjorde 1 331,2 MNOK.

Samlet egenkapital var 1 352,1 MNOK etter utbyttedisponering opp fra 1 307,8 i 2021. Kjernekapitaldekning (CET1) var 21,64 %. Banken benytter seg av overgangsreglene som er publisert av EU som gir adgang til en gradvis innfasing av effektene IFRS 9 vil ha for bankens kapitaldekning. Uten bruk av overgangsreglene ville kjernekapitaldekning (CET1) vært 21,02 %.

Kontantstrøm

Kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter utgjorde -445,6 MNOK. Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var 540,4 MNOK. Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter var -123,9 MNOK, noe som ga en netto kontantstrøm for perioden på -29,2 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 2022 og holdes uendret i 2023. 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, distribusjon, scorekort og innskudd.

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 2022 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 risikorammer for maksimal renterisiko basert på stresstesting for endring i renten. Bankens renterisiko har i 2022 vært lav.

Banken sikrer sin valutaeksponering slik at valutarisikoen holdes lav.

Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Lea bank hadde ved årsskiftet 41 fast ansatte, 23 menn og 18 kvinner ved årsslutt. Lea bank sine ansatte er i aldersgruppen 26 til 60 år.

Styret i Lea bank består av 7 medlemmer, 3 kvinner og 4 menn, hvorav den ene er ansattvalgt.

Sykefraværet var på 2,3% i 2022, 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 2022 i henhold til Lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven) utført en aktsomhetsvurdering. Banken 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 etablert et internasjonalt miljø og har ansatte og innleide fra 11 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; sist revidert 14. oktober 2021 («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

Målet med Lea bank ASA 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 allokeres til vekstformål kan utbetales som kontantutbytte.

Ved fastsettelse av utbyttенivå 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 når

som helst 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. 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 31.12.2022 av:

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

Styret, sammensetning og uavhengighet

Styret består av 7 medlemmer, 3 kvinner og 4 menn, hvorav en ansattvalgt. Det er lagt vekt på at styret har nødvendig erfaring, 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 medlemmer i styret har egne aksjer i selskapet, eller som representant for nærstående parter, se note 13 aksjonærer. Styremedlemmene følger de alminnelige regler for primærinnsidere.

Banken har tegnet internasjonal Styre- og ledelsesansvarsforsikring for inntil MNOK 50 i forsikringsselskapet Tryg. 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 fysiske (i forbindelse med Covid-19 pandemien er det benyttet videokonferanse for noen av møtene) 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 2022 ble det avholdt til sammen 9 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 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 19 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 opprettet en godtgjørelsesordning for ansatte i banken som omfatter opsjoner for alle fast ansatte. Ordningen skal sikre at Lea bank tiltrekker seg og beholder nøkkelpersoner. For mer informasjon, se note 15 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

PWC er Lea banks revisor. Styret har sikret at revisor har utarbeidet en årlig plan for revisjonen. Revisor deltar i styremøter og i Revisjons- og risikoutvalget etter behov. 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 framtidsutsiktene. 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 policy knyttet til ESG ble vedtatt i styret i Q4 2022 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
ål 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.

Euronext Growth sin veileder om ESG-rapportering danner basis for etablering av policy og rapportering. Banken påvirker i liten grad det ytre miljøet grunnet digitale plattformer og grensekryssende virksomhet i flere geografiske markeder basert på hovedbase i Oslo. Direkte påvirkning av miljø er gjennom bruk av energi, papirbruk, kjøp av varer og tjenester samt moderat reisevirksomhet. Banken har moderne 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 ESG-strategi vil være en avgjørende konkurransefaktor for banken fremover. Periodisk rapportering på bankens, til enhver tid, valgte 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 konkurransefortrinn for å beholde/tiltrekke seg ansatte fremover. Lea bank ASA har en personalpolitikk som skal sikre alle ansattes arbeidstakerrettigheter. Banken har sterkt fokus 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 kunne være et konkurransefortrinn for å beholde/tiltrekke seg kunder fremover.

Banken skal ha en forsvarlig utlånspraksis og vurdere før innvilgelse om kundene vil være i stand til å betale tilbake lån han/hun tar opp. Banken skal beregne kundens evne til å betjene lånet, basert på kundens inntekt, i tråd med Finansavtaleloven. Det benyttes en likviditetsmodell som baserer seg på opplysninger fra kunden og detaljerte data fra offentlig gjeldsregister. Modellen beregner forventet levekostnader basert på kundens livssituasjon og inkluderer variabler som eksempelvis SIFO kostnader og utgifter til lån. I tillegg legges det på en rentebuffer for kundens samlede gjeld. Banken bruker gjeldsregistre og det bidrar til at kredittgivningen blir mer presis, samt styrker vårt fokus på å være en ansvarlig utlåner som ikke bidrar til en uønsket utvikling i samfunnets gjeldsbilde. Undersøkelser viser at kundene er 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 ha fokus informasjons- og datasikkerhet for å sikre at kundens data er trygge, gjennom gode systemer og rutiner for oppbevaring og sletting av data. Et omfattende antihvitvaskingsrammeverk (AML), systemer og erfarne AML-medarbeidere skal detektere transaksjoner med høy risiko for virksomhet knyttet til terror, korrupsjon og hvitvasking, samt sikre opplæring 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. Men Lea bank skal forberede seg på å bli rapporteringspliktig jfr taksonomiregelverket via EØS-avtalen og ikrafttredelse av lovverk i Norge.

Oslo, den 15. februar 2023

I styret for Lea bank ASA:

Rune Fjeldstad
Styrets leder

Viggo Leisner
Styremedlem

Irene Terkelsen
Styremedlem

Jan Kleppe
Styremedlem

Siv Blanca Børge-Ask
Styremedlem

Kristin Krohn Devold
Styremedlem

Thomas Bekkevold Nilsen
Styremedlem (ansattvalgt)

Oddbjørn Berentsen
Administrerende direktør

Resultatregnskap

NOK i tusen	Note	2022	2021
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak		2 413	191
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		550 894	526 397
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer		952	4 631
Sum renteinntekter og lignende inntekter		554 259	531 219
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		35 298	38 884
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		8 279	6 614
Øvrige rentekostnader		17 546	14 885
Sum rentekostnader og lignende kostnader		61 123	60 382
NETTO RENTEINNEKTER		493 136	470 837
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	18	28 766	28 803
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4 740	9 612
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		233	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	6		
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		4 617	-2 193
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		-62	
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		1 039	-1 017
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer		5 594	-3 210
Andre driftsinntekter		-13	678
SUM NETTO INNEKTER		522 977	487 496

NOK i tusen	Note	2022	2021
Lønn og andre personalkostnader	16,20	62 600	62 907
Andre driftskostnader	20	87 216	91 118
Av-/nedskrivninger, verdiendring og gevinster/tap på ikke-finansielle eiendeler	7	10 833	12 366
SUM DRIFTSKOSTNADER FØR KREDITTAP PÅ UTLÅN, GARANTIER MV.		160 649	166 391
DRIFTSRESULTAT FØR KREDITTAP PÅ UTLÅN, GARANTIER MV.		362 327	321 105
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	3	175 968	151 001
RESULTAT FØR SKATT		186 359	170 104
Skatt på ordinært resultat	21	45 782	42 030
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET		140 577	128 074
Andre inntekter og kostnader		0	0
TOTALRESULTATET FOR REGNSKAPSÅRET		140 577	128 074
Overføringer og disponering av resultat for regnskapsåret			
Til utbytte		70 182	63 512
Overført til annen egenkapital		70 395	64 562
Sum overføring og disponeringer		140 577	128 074
Resultat pr aksje		1.48	1.35
Resultat etter skatt som % av forvaltningskapitalen		1.9 %	1.8 %

Balanseregnskap

NOK i tusen, 31.12	Note	2022	2021
EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	2,5	50 402	49 980
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	2,5	322 201	351 774
Utlån til og fordringer på kunder	3,5	5 883 551	5 031 036
Rentebærende verdipapirer	4,5	958 624	1 511 535
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	2 439	2 439
Eierinteresser i andre konsernselskaper	6	100	192
Immaterielle eiendeler	7	29 380	15 719
Varige driftsmidler	7	8 775	10 204
Andre eiendeler	8,21	112 012	156 993
SUM EIENDELER		7 367 484	7 129 873

NOK i tusen, 31.12	Note	2022	2021
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld			
Innskudd og andre innlån fra kunder	9,10	5 791 333	5 568 411
Annen gjeld	11	4 620	3 566
Avsetninger	7,12	137 695	145 853
Ansvarlig lånekapital	13	81 746	104 203
Sum gjeld		6 015 394	5 822 033
Egenkapital			
	14,15,16,17		
Aksjekapital		189 681	189 589
Overkursfond		660 322	659 989
Fondsobligasjonskapital	17	54 114	75 805
Annen innskutt egenkapital		13 405	11 404
Sum innskutt egenkapital		917 521	936 879
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		434 568	371 053
Sum egenkapital		1 352 089	1 307 839
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		7 367 484	7 129 873

Oslo, den 15. februar 2023

I styret for Lea bank ASA:

Rune Fjeldstad
Styrets leder

Viggo Leisner
Styremedlem

Irene Terkelsen
Styremedlem

Jan Kleppe
Styremedlem

Siv Blanca Børge-Ask
Styremedlem

Kristin Krohn Devold
Styremedlem

Thomas Bekkevold Nilsen
Styremedlem (ansattvalgt)

Oddbjørn Berentsen
Administrerende direktør

Disponering av årsresultat

Styret foreslår å avsette 70,2 MNOK til utbytte samt overføre 70,4 MNOK til annen egenkapital.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstilling		
NOK i tusen	2022	2021
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	186 359	170 104
Ordinære avskrivninger	10 833	12 366
Endring i brutto utlån til kunder	-911 207	856 647
Valutaeffekt på utlån fra kunder	112 987	-97 540
Endring i innskudd fra kunder	391 336	-588 435
Valutaeffekt på innskudd fra kunder	-168 414	95 527
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-67 469	-186 190
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-445 575	262 480
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:		
Investeringer i varige driftsmidler	-441	-82
Investeringer i immaterielle eiendeler	-20 245	-7 812
Kjøp av verdipapirer	-732 148	-1 798 342
Salg av verdipapirer	1 239 187	1 713 870
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	540 353	-92 366
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:		
Betaling av leieforpliktelse	-3 982	-6 437
Opptak av ansvarlig lån	18 000	50 000
Tilbakebetaling av ansvarlig lån	-40 500	-49 500
Utbetaling av renter på ansvarlig lån	-6 674	-5 887
Opptak av fondsobligasjonslån	23 000	32 000
Tilbakebetaling av fondsobligasjonslån	-44 500	-30 500
Utbetaling av renter på fondsobligasjonslån	-5 761	-5 380
Utbetaling av utbytte til aksjonærer	-63 512	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-123 929	-15 704
Netto kontantstrøm for perioden	-29 151	154 410
Beholdning av kont. og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	401 754	247 344
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt*	372 603	401 754

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
Balanse pr.1.1.21	189 589	659 989	7 669	312 513	74 710	1 244 470
Kostnad fondsobligasjoner				-6 022	191	-5 831
Endring fondsobligasjoner					903	903
Opsjoner			3 735			3 735
Avsatt utbytte				-63 512		-63 512
Totalresultat				128 074		128 074
Balanse pr.31.12.21	189 589	659 989	11 404	371 053	75 805	1 307 839
Balanse pr.1.1.22	189 589	659 989	11 404	371 053	75 805	1 307 839
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
Balanse pr.31.12.22	189 681	660 322	13 405	434 568	54 114	1 352 089

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2022

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 Norge, Finland, Sverige og Spania.

Årsregnskapet ble godkjent av styret 15. februar 2023.

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 nye standarden.

Videre har banken valgt modifisert retrospektiv tilnærming og tatt hele effekten av overgangen mot åpningsbalansen 1. januar 2021.

Se note 6 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 6 ganger høyere enn forventet PD beregnet på innregningsdatoen. Det andre kriteriet måler absolutt endring i PD og innebærer at denne må være minimum fem 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 steg 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. For engasjementer som har fått innvilget betalingslettelser i

form av avdragsfrihet, vurderer banken disse som engasjementer med vesentlig økning i kredittrisiko, og har med utgangspunktet i dette beregnet forventet tap over gjenværende forventet levetid på disse engasjementene i den perioden betalingslettelsen er gjeldende. Volum av engasjementer med aktive betalingslettelser på rapporteringstidspunktet er spesifisert i utlånsnoten i tilhørende oversikt som viser endringer i brutto utlån.

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: $ECL = PD * EAD * LGD$.

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 en har en forward flow avtale med Kredinor for deler av porteføljene av de norske og finske forbrukslånene. Bankens forward flow avtale med Kredinor er definert som et finansielt derivat. Banken har konkludert med at verdien av det finansielle derivatet ikke er vesentlig og avtalen er således ikke balanseført. Denne vurderingen er basert på en sammenligning av de LGD satser som banken realiserer med forward flow avtalen 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 tjenstepensjon 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 2021 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	2022	2021
Bankinnskudd	322 201	351 774
herav bundne midler:		
Skattetrekkskonto	3 518	4 041
Klientmidler forsikringsformidling	5 164	3 654
Kontanter og kontantekvivalenter		
Norges Bank	50 402	49 980

Note 3: Utlån, garantier, mislighold og nedskrivninger

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

31.12.2022, beløp i tusen kroner

	Hvorav agentprovisjon/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
Forbrukslån															
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
SMB og boliglån															
Norge	36 236	-	-	36 236	-	-	36 236	3 500	-	-	3 500	32 736	-	-	32 736
Totalt	6 286 924	156 723	319 793	5 222 515	412 572	651 837	6 286 924	126 062	57 916	219 395	403 373	5 096 454	354 656	432 442	5 883 551

Brutto utlån gjelder i hovedsak usikret kreditt (forbrukslån).

31.12.2021, beløp i tusen kroner

	Hvorav agentprovisjon/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
Forbrukslån															
Norge	2 990 491	51 503	53 296	2 357 828	164 471	468 192	2 990 491	42 742	20 738	190 859	254 339	2 315 086	143 733	277 333	2 736 152
Finland	2 260 486	57 941	180 009	2 008 772	147 780	103 934	2 260 486	72 050	28 064	43 141	143 255	1 936 722	119 716	60 792	2 117 230
Sverige	145 584	768	5 291	75 161	6 890	63 533	145 584	1 841	939	48 417	51 198	73 320	5 951	15 116	94 386
Kredittkortlån															
Norge	19 842	-	123 335	18 840	-	1 002	19 842	544	-	224	768	18 296	-	778	19 074
Sverige	10 319	-	43 715	9 798	-	521	10 319	2 884	-	116	3 000	6 914	-	405	7 319
SMB og boliglån															
Norge	61 983	-	222 500	53 020	-	8 963	61 983	4 108	-	1 000	5 108	48 912	-	7 963	56 875
Totalt	5 488 704	110 212	628 146	4 523 418	319 141	646 145	5 488 704	124 169	49 741	283 757	457 667	4 399 250	269 399	362 388	5 031 036

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

3.2 Spesifikasjon av kredittap på utlån og garantier*

Beløp i tusen kroner	2022	2021
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over 12 måneder (trinn 1)	1 893	-20 352
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 2)	8 175	-19 077
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 3)	-64 362	-193 433
Konstaterte tap**	230 263	383 864
Kredittap på utlån i perioden	175 968	151 001

*Banken har ingen utstedte garantier eller tap på off-balance-poster pr 31.12.2022

**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

31.12.2022 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
Totalt		6 286 924	319 793	6 606 717	5 541 120	413 760	651 837

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.

*Deler av volum i trinn 3 har PD lavere enn 100 %. Det gjelder lån som er i trinn 3 som følge av ny misligholdsdefinisjon og/eller som er i karantene.

31.12.2021 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 %	3 777 143	619 554	4 396 697	4 339 649	57 049	-
B	10 - 20 %	689 599	7 781	697 381	589 562	107 819	-
C	20 - 30 %	164 946	354	165 300	136 303	28 997	-
D	30 - 40 %	52 880	-	52 880	41 636	11 244	-
E	40 - 50 %	22 697	-	22 697	11 034	11 664	-
F	50 - 60 %	25 506	-	25 506	2 143	23 362	-
G	60 - 70 %	31 468	-	31 468	740	30 728	-
H	70 - 80 %	40 165	-	40 165	225	39 940	-
I	80 - 90 %	28 213	-	28 213	24	28 189	-
J	90 - 100 %	9 941	-	9 941	-	9 941	-
Misligholdte lån	100 %	646 145	456	646 601	-	-	646 601
Totalt		5 488 704	628 146	6 116 849	5 121 315	348 933	646 601

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 - 01.01.2022 - 31.12.2022

Avstemming av brutto utlån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2022	4 523 418	319 141	646 145	5 488 704
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-844 788	844 788	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-156 631	-	156 631	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-321 742	321 742	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	10 396	-10 396	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	296 072	-296 072	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	6 118	-	-6 118	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	3 788 120	48 982	18 847	3 855 949
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-1 731 161	-175 373	-413 785	-2 320 319
Delvis tilbakebetalinger	-781 609	-27 243	-60 218	-869 069
Valutaeffekter	122 975	9 696	-1 011	131 660
Endring i modell eller riskparametre	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.12.2022	5 222 515	412 572	651 837	6 286 924
- herav lån med betalingslettelser	-	198 182	-	198 182

Avstemming av totalt forventet kredittap

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.01.2022	124 169	49 741	283 757	457 667
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-31 134	31 134	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-8 250	-	8 250	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-64 607	64 607	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	2 849	-2 849	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	35 398	-35 398	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	1 272	-	-1 272	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	92 992	1 770	1 680	96 443
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-51 867	-30 796	-157 906	-240 570
Endring i måling*	-41 268	101 236	23 132	83 100
Valutaeffekter	4 751	1 986	-5	6 732
Endring i modell eller riskparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2022	126 062	57 916	219 395	403 373

*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
Brutto utlån per 01.01.2022	2 357 828	164 471	468 192	2 990 491
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-388 370	388 370	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-65 743	-	65 743	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-159 950	159 950	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	2 624	-2 624	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	148 178	-148 178	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	2 951	-	-2 951	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	1 401 795	29 727	13 663	1 445 185
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-865 922	-55 362	-216 948	-1 138 232
Delvis nedbetaling	-454 805	-19 928	-46 245	-520 978
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.12.2022	2 135 911	201 774	438 780	2 776 465
- herav lån med betalingslettelser	-	42 415	-	42 415

Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Norge

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.01.2022	42 742	20 738	190 859	254 339
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-9 573	9 573	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-2 270	-	2 270	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-23 528	23 528	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	517	-517	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	13 565	-13 565	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	566	-	-566	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	23 274	435	83	23 793
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-13 371	-5 764	-59 809	-78 943
Endring i måling*	-13 136	34 806	-12 980	8 690
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2022	41 797	23 212	142 868	207 878

*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
Brutto utlån per 01.01.2022	2 008 772	147 780	103 934	2 260 486
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-421 495	421 495	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-78 278	-	78 278	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-140 315	140 315	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	6 876	-6 876	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	140 329	-140 329	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	2 734	-	-2 734	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	1 921 000	11 914	4 698	1 937 612
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-822 822	-118 864	-133 698	-1 075 384
Delvis tilbakebetaling	-285 993	-7 342	-4 850	-298 185
Valutaeffekter	131 989	10 087	-285	141 791
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.12.2022	2 596 235	191 302	178 782	2 966 319
- herav lån med betalingslettelser	-	154 840	-	154 840

Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Finland

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.01.2022	72 050	28 064	43 141	143 255
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-20 760	20 760	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-5 703	-	5 703	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-38 600	38 600	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	2 019	-2 019	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	20 847	-20 847	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	478	-	-478	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	61 836	1 001	1 244	64 081
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-27 742	-25 314	-48 234	-101 290
Endring i måling*	-35 885	63 970	19 589	47 674
Valutaeffekter	4 851	2 031	109	6 990
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2022	69 971	33 084	57 654	160 710

*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
Brutto utlån per 01.01.2022	75 161	6 890	63 533	145 584
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-34 923	34 923	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-12 274	-	12 274	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-21 477	21 477	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	896	-896	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	7 566	-7 566	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	386	-	-386	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	465 326	7 340	485	473 151
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-20 029	-1 147	-61 616	-82 792
Delvis nedbetaling	-18 065	27	129	-17 909
Valutaeffekter	-9 014	-390	-726	-10 131
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.12.2022	454 133	19 496	34 275	507 904
- herav lån med betalingslettelser	-	927	-	927

Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Sverige

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Trinn 3
Tapsavsetning per 01.01.2022	1 841	939	48 417	51 198
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-802	802	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-274	-	274	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-2 480	2 480	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	314	-314	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	986	-986	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	216	-	-216	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	7 881	334	354	8 569
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-5 091	282	-48 177	-52 986
Endring i måling*	6 135	2 460	16 168	24 762
Valutaeffekter	-99	-44	-114	-258
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2022	10 793	1 620	18 872	31 285

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

Kredittkortlån

Avstemming av brutto utlån for kredittkortlån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2022	28 638	-	1 524	30 161
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-336	-	336	-
- 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	47	-	-47	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	-	-	-	-
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-27 978	-	-1 801	-29 780
Delvis tilbakebetaling	-371	-	-11	-381
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.12.2022	-	-	-	-
- herav lån med betalingslettelser	-	-	-	-

Avstemming av forventet kredittap for kredittkortlån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.01.2022	3 428	-	340	3 768
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-3	-	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	12	-	-12	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	-	-	-	-
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-2 156	-	-687	-2 843
Endring i måling*	-1 281	-	356	-925
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2022	-	-	-	-

*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
Brutto utlån per 01.01.2022	53 020	-	8 963	61 983
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	5 591	-	278	5 869
Delvis tilbakebetaling	-22 375	-	-9 241	-31 616
Valutæffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.12.2022	36 236	-	-	36 236

Avstemming av forventet kredittap for SMB- og boliglån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.01.2022	4 108	-	1 000	5 108
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	-3 508	-	-1 000	-4 508
Endring i måling*	2 900	-	-	2 900
Valutæffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2022	3 500	-	-	3 500

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

3.5 Makroscenarioer 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 %)
Total	457 667	433 825	392 724	554 400
Forbrukslån	399 873	366 090	325 225	488 220
Kredittkortlån	-	-	-	-
SMB- og boliglån	3 500	3 500	3 500	3 500
Norge	260 214	247 926	227 210	309 603
Forbrukslån	207 878	193 828	175 102	250 021
Kredittkortlån	-	-	-	-
SMB- og boliglån	3 500	3 500	3 500	3 500
Finland	143 255	132 592	113 690	187 038
Forbrukslån	160 710	142 537	122 122	203 281
Kredittkortlån	-	-	-	-
SMB- og boliglån	-	-	-	-
Sverige	54 198	53 307	51 824	57 759
Forbrukslån	31 285	29 725	28 001	34 918
Kredittkortlån	-	-	-	-
SMB- og boliglån	-	-	-	-

Forventet kredittap rapportert under IFRS 9 er makrovektet.

Følgende vekt 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 %).

Makroscenarioer og sensitivitet av forventet kredittap - 31.12.2021

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Forventet kredittap rapportert under IFRS 9	Basisscenario (40 %)	Optimistisk scenario (30 %)	Pessimistisk scenario (30 %)
Total	457 667	433 825	392 724	554 400
Forbrukslån	448 792	424 950	383 848	545 524
Kredittkortlån	3 768	3 768	3 768	3 768
SMB- og boliglån	5 108	5 108	5 108	5 108
Norge	260 214	247 926	227 210	309 603
Forbrukslån	254 339	242 051	221 334	303 727
Kredittkortlån	768	768	768	768
SMB- og boliglån	5 108	5 108	5 108	5 108
Finland	143 255	132 592	113 690	187 038
Forbrukslån	143 255	132 592	113 690	187 038
Kredittkortlån	-	-	-	-
SMB- og boliglån	-	-	-	-
Sverige	54 198	53 307	51 824	57 759
Forbrukslån	51 198	50 307	48 824	54 759
Kredittkortlån	3 000	3 000	3 000	3 000
SMB- og boliglån	-	-	-	-

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 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
Sum sertifikater og obligasjoner	76 000	320 624	311 100	321 348	321 348

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
Sum fond			645 653	637 277

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.

For 2021:

Per 31.12.2021	Risikovekt i %	Nominell verdi EUR	Nominell verdi NOK	Anskaffelseskost	Bokført verdi	Markedsverdi
Garantert av stat eller tilsvarende myndighet, EUR	0 %	31 000	309 653	323 062	311 915	311 915
Øvrige plasseringer, EUR	50 %	3 000	29 966	31 597	30 216	30 216
Sum sertifikater og obligasjoner		34 000	339 619	354 659	342 131	342 131

Fond	Risikovekt i %	ISIN	Anskaffelseskostnad	Balanseført verdi
Alfred Berg Kort Stat	0 %	NO0008000239	203 211	203 253
Alfred Berg OMF Kort	10 %	NO0010655152	112 188	112 128
Danske Invest Norsk Likviditet OMF	10 %	NO0010667678	156 767	156 110
DNB Global Treasury	0 %	NO0010756281	183 811	176 048
DNB Likviditet 20 E	20 %	NO0010337652	70 372	70 184
DNB OMF	10 %	NO0010733017	195 987	195 400
Nordea FRN OMF	20 %	NO0010609894	145 112	144 345
Pluss Kort Likviditet II	25 %	NO0010606031	56 478	56 737
Pluss Likviditet	25 %	NO0010606023	55 000	55 198
Sum fond			1 178 926	1 169 404
Sum rentebærende verdipapirer				1 511 535

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 2,4. 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	31.12.2022			31.12.2021		
	Virkelig verdi over resultat	Amortisert kost	Sum	Virkelig verdi over resultat	Amortisert kost	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		372 603	372 603		401 754	401 754
Utlån til kunder		5 883 551	5 883 551		5 031 036	5 031 036
Rentebærende verdipapirer	958 624		958 624	1 511 535		1 511 535
Andre fordringer		20 256	20 256		19 455	19 455
Sum finansielle eiendeler	958 624	6 276 410	7 235 035	1 511 535	5 452 245	6 963 781
Innskudd fra kunder		5 791 333	5 791 333		5 568 411	5 568 411
Annen kortsiktig gjeld		4 620	4 620		3 566	3 566
Ansvarlig lån		81 746	81 746		104 203	104 203
Sum finansiell gjeld		5 877 700	5 877 700		5 676 180	5 676 180

Note 6: Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter

For 2022:

Anleggsaksjer	Org.nr	Eierandel	Ant. aksjer 1.1	Årets tilgang/avgang	Ant.aksjer 31.12	Anskaffelses-kost	Balansført 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
Sum anleggsaksjer						2 379	2 439

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 avvirket 3 selskaper i 2022.

Eierinteresser i konsernselskaper	Org.nr	Eierandel	Ant. aksjer 1.1	Årets tilgang/ avgang	Ant.aksjer 31.12	Anskaffelses-kost	Balansført 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	
Sum eierinteresser i konsernselskaper						5 231	100

Resultat og egenkapital i konsernselskaper	Resultat 2022	Egenkapital 31.12.22
Vollekjær Utvikling AS	0	0
Sum eierinteresser i konsernselskaper	0	

For 2021:

Anleggsaksjer	Org.nr	Eierandel	Ant. aksjer 1.1	Årets tilgang/ avgang	Ant.aksjer 31.12	Anskaffelses-kost	Balansført verdi
Norsk Mineralutvikling AS	981 602 544	0,2%	142 860		142 860	1 000	
Vipps AS	920 889 298	0,0%	169		169	47	47
Norsk gjeldsinformasjon AS	920 013 015	0,0%	1 192	429	1 621	118	118
SDC AS	16 98 81 38	0,0%	4 435		4 435	2 214	2 274
Sum anleggsaksjer						3 379	2 439

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 2 261 aksjer bokført til totalt MNOK 2,3 omregnet fra DKK. Posten er langsiktig og det er ikke foretatt valutajustering av pålydende og bokført verdi pr 31.12.21.

Verdi på aksjene i norsk mineralutvikling var opprinnelig bokført til opprinnelig kostpris, men er senere nedskrevet og har ingen bokført verdi på balansetidspunktet. 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. 31.12.21 fire heleide datterselskaper. Da disse er i midlertidig eie og de verken hver for seg eller samlet har noen vesentlig påvirkning av bankens økonomiske stilling er de ikke konsolidert i årsregnskapet.

Eierinteresser i konsernselskaper	Org.nr	Eierandel	Ant. aksjer 1.1	Tilgang/ avgang	Ant.aksjer 31.12	Anskaffelses-kost	Balansført verdi
Vollekjær Utvikling AS	914 933 994	100 %	30	0	30	5 231	100
Flisvika Utvikling AS	982 757 789	100 %	1,000	0	1 000	30	30
Easybank Eiendom 1 AS	916 776 381	100 %	30,000	0	30 000	31	31
Easybank Eiendom 2 AS	916 776 497	100 %	30,000	0	30 000	31	31
Sum eierinteresser i konsernselskaper						5 323	192

Resultat og egenkapital i konsernselskaper	Resultat 2021	Egenkapital 31.12.21
Vollekjær Utvikling AS	0	0
Flisvika Utvikling AS	0	-2 219
Easybank Eiendom 1 AS	0	11
Easybank Eiendom 2 AS	0	11
Sum eierinteresser i konsernselskaper	0	-2 197

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, og andre aktiverte IT-utviklingskostnader. Banken har valgt å avskrive kjernesystemet fra SDC over 10 år, og andre immaterielle eiendeler IT over 5 år.

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
Bokført verdi pr.31.12.22	822	29 380	7 953
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 avdelingskontor i Starvhusgaten 4 i Bergen. Leieforholdet løper frem til 30.09.2023 med opsjon på ytterligere 5 år.

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	2022	2021
Utsatt skattefordel	91 756	137 538
Annen eiendel ellers	20 256	19 455
Andre eiendeler	112 012	156 993

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. 31.12.2022. 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.

31.12.2022	1 mnd	2 mnd	3 mnd	12 mnd	2 år	3 år	4 år	5 år	>5år	Uten løpetid	Totalt
Eiendeler											
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
Totale Eiendeler	1 014 028	683	168 958	157 672	145 909	296 291	533 600	1 063 775	6 858 761	150 166	10 389 843
Gjeld og egenkapital											
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
Gjeld og egenkapital	5 840 228	39 733	9 808	10 179	13 571	13 571	13 571	64 499	95 318	1 352 089	7 452 568

I tabellen nedenfor vises bankens løpetider av eiendeler, gjeld og egenkapital pr. 31.12.2021.

31.12.2021	1 mnd	2 mnd	3 mnd	12 mnd	2 år	3 år	4 år	5 år	>5år	Uten løpetid	Totalt
Eiendeler											
Kontanter og kontantekvivalenter	49 980										49 980
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner	351 774										351 774
Rentebærende verdipapirer	1 169 404		100 255	241 875							1 511 535
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2 631										2 631
Utlån til og fordringer på kunder	476	440	897	32 191	149 741	322 744	467 823	1 021 888	5 497 583	30 161	7 523 944
Andre eiendeler										182 916	182 916
Totale Eiendeler	1 574 266	440	101 152	274 067	149 741	322 744	467 823	1 021 888	5 497 583	213 077	9 622 780
Gjeld og egenkapital											
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 384 480	98 926	9 325			29 387		50 290			5 572 408
Ansvarlig lån			1 303	3 908	5 210	5 210	5 210	5 210	109 413		135 464
Avsetninger	145 853										145 853
Annen gjeld	3 566										3 566
Fondsobligasjon			948	2 843	3 790	3 790	3 790	3 790	3 790	75 805	98 546
Egenkapital										1 232 035	1 232 035
Gjeld og egenkapital	5 533 900	98 926	11 575	6 750	9 000	38 387	9 000	59 290	113 203	1 307 839	7 187 872

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 ¹
31.12.2022						
NOK	-38	-2 759		3 693		448
EUR	-15	2 045				1 015
SEK	-31	-22				-53
Sum						1 409

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 ¹
31.12.2022						
NOK	38	2 768		-4 041		-1 234
EUR	15	-2 052				-2 037
SEK	31	23				27
Sum						-3 244

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 2021:

Merk at banken benyttet en annen metodikk for beregning av renterisiko før 2022. For 2021 er derfor avlagt årsrapport 2021 lagt til grunn.

Tall i tusen	1 mnd	2 mnd	3 mnd	12 mnd	2 år	3 år	4 år	5 år	>5år	Ikke rente-sensitivt	Totalt
Eiendeler											
Norges Bank	49 980										49 980
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner	351 774										351 774
Likviditetsportefølje									1 513 974		1 513 974
Utlån til kunder	5 031 036										5 031 036
Andre eiendeler									183 108		183 108
Sum eiendeler	401 754	5 031 036	0	0	0	0	0	0	0	1 697 082	7 129 873
Gjeld og egenkapital											
Kundeinnskudd	2 704 932	2 874 994	9 313			28 953		49 063			5 568 411
Ansvarlig lån			104 203								104 203
Annen gjeld									149 419		149 419
Egenkapital			75 805						1 232 035		1 307 839
Sum gjeld og egenkapital	2 704 932	2 874 994	189 321	0	0	28 953	0	49 063	0	1 381 454	7 129 873

Sensitivitetsanalyse

Sensitivitetsanalysen måler effekten på resultatet og egenkapitalen av +/- 1% endring i rentebærende eiendeler og gjeld for 2021. Endring på +/- 1% prosentpoeng anses som en hensiktsmessig utslagsstørrelse

	2021	2020
Effekt av 1% økning i rentenivå	1 580	1 000
Effekt av 1% reduksjon i rentenivå	-1 580	-1 000

Note 11: Annen gjeld

Annen gjeld	2022	2021
Skattetrekk	2 106	2 038
AGA og finansskatt	1 825	1 330
Merverdiavgift	689	198
Sum annen gjeld	4 620	3 566

Note 12: Avsetninger

Tall i tusen	2022	2021
Leverandørgjeld	12 385	12 458
Gjeld til kunder - innvilget ikke utbetalte lån	23 253	10 336
Avsatt utbytte	70 182	63 512
Leieforpliktelse IFRS16	8 114	9 486
Annen gjeld ellers	23 761	50 061
Avsetninger	137 695	145 853

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.

	2022	2021
Ansvarlig lånekapital	81 746	104 203
Sum ansvarlig lånekapital	81 746	104 203

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
Sum ansvarlig lånekapital	83 000					81 746	8 279

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
Sum ansvarlig lånekapital						104 203	6 614

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 94 840 526 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 31.12.2022:

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 %
Sum 20 største aksjonærer		59 800 028	63.1 %
Andre aksjonærer		35 040 498	36.9 %
Totale aksjer		94 840 526	100.0 %

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
Sum	1 532 081	0	1 383 376	333 661	1 850 000

Aksjonærer per 31.12.2021:

Rangering, 2021	Navn	Antall aksjer	Eierandel
1	Braganza AB	10 383 899	11,0 %
2	Hjellegjerde Invest AS	5 896 239	6,2 %
3	Verdipapirfondet Alfred Berg Norge	4 788 045	5,1 %
4	Skagerrak Sparebank	4 409 380	4,7 %
5	Fondsavanse AS	3 072 986	3,2 %
6	Verdipapirfondet Alfred Berg Aktiv	2 719 589	2,9 %
7	Altitude Capital AS	2 645 751	2,8 %
8	Vida AS	2 581 654	2,7 %
9	Umico - Gruppen AS	2 168 779	2,3 %
10	Skandinaviska Enskilda Banken AB, klientkonto	2 115 950	2,2 %
11	Shelter AS	1 945 486	2,1 %
12	Jenssen & Co AS	1 845 879	1,9 %
13	Lindbank AS	1 838 007	1,9 %
14	MP Pensjon PK	1 637 767	1,7 %
15	Hsbc Bank Plc	1 367 606	1,4 %
16	Krogsrud Invest AS	1 250 000	1,3 %
17	Jolly Roger AS	1 149 074	1,2 %
18	Thon Holding AS	1 081 211	1,1 %
19	Dnb Bank ASA, klientkonto	1 004 164	1,1 %
20	Nordic Private Equity AS	1 000 000	1,1 %
Sum 20 største aksjonærer		54 901 466	57,9 %
Andre aksjonærer		39 892 914	42,1 %
Totale aksjer		94 794 380	100,0 %

Aksjer eid av ledende ansatte og medlemmer av styret per 31.12.2021:

Rolle	Antall aksjer	Frittstående tegningsretter	Forward kontrakter	RSUer	Opsjoner
Administrerende direktør	243 972	0	592 875	90 799	600 000
IT direktør	1 903 679	0	237 150	54 093	230 000
Drifts- og kredittdirektør	207 716	0	335 963	58 100	330 000
Compliance direktør	289 974	0	237 150	54 093	230 000
Leder B2B	13 479	0	0	0	230 000
Leder B2C og operations	104 024	0	217 388	54 093	230 000
Økonomidirektør	0	0	0	54 093	230 000
Styremedlemmer	417 718	0	0	0	0
Nærstående til styret og ledelse	6 600	0	0	0	0
Sum	3 187 162	0	1 620 526	365 271	2 080 000

Note 15: Kapitaldekning

Tall i tusen	31.12.2022	31.12.2021
Innbetalt aksjekapital	189 681	189 589
Overkurs	660 322	659 989
Annen egenkapital	447 973	382 457
IFRS9 effekt	44 829	85 883
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-121 135	-135 987
Frafra for avsetning for misligholdte lån	-41	0
Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-961	-1 514
Ren kjernekapital (CET 1)	1 220 667	1 180 416
Hybridkapital	54 114	74 756
Kjernekapital (Tier 1)	1 274 781	1 255 172
Ansvarlig kapital	81 746	99 675
Totalkapital (Tier 2)	1 356 527	1 354 847
Risikovektede eiendeler		
Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner	0	0
Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner	64 440	70 355
Foretak	9 525	11 783
Massemarkedsengasjementer	3 963 953	3 315 511
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	9 885	13 043
Forfalte engasjementer	432 442	455 214
Andeler i verdipapirfond	49 042	123 976
Egenkapitalposisjoner	2 744	2 698
Øvrige engasjementer	256 637	301 048
Risikovektede eiendeler kredittrisiko	4 787 669	4 293 628
Operasjonell risiko	846 955	689 710
CVA risiko	5 045	399
Totale risikovektede eiendeler	5 639 668	4 983 737
Kapitaldekning	31.12.2022	31.12.2021
Ren kjernekapital i % (CET 1)	21.64 %	23.69 %
Kjernekapital i % (Tier 1)	22.60 %	25.19 %
Totalkapital i % (Tier 2)	24.05 %	27.19 %
Uvektet kjernekapital i %	17.28 %	17.57 %

Banken implementerte IFRS9 per 01.01.2020 og benytter seg av overgangsregelen som innebærer at økte tapsavsetninger som oppstår som følge av overgangen til IFRS 9 kan innføres i ren kjernekapital over en periode på 5 år med følgende progressivt minkende faktorer. Uten bruk av overgangsregelen vedrørende IFRS implementeringen ville kapitaldekningen ha vært:

Ren kjernekapital i % (CET 1)	21.02 %	19.74 %
Kjernekapital i % (Tier 1)	21.98 %	21.22 %
Totalkapital i % (Tier 2)	23.45 %	23.31 %
Uvektet kjernekapital i %	16.38 %	14.50 %

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 alle ansatte fra 2021. Totalt antall opsjoner i dette programmet er 2 100 000. Tildelte opsjoner fra dette programmet er 1 725 267. 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 1 846 667. 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.

RSUer - Opsjonsordning som del av variabel avlønning til ledere og mellomledere

I henhold til CRD 4 krav som banken tidligere var bundet av skal minimum 50 % av den variable godtgjørelsen til ledelsen være egenkapitalinstrumenter. Ledelsen i banken valgte å få utbetalt 50 % av den variable lønnen opptjent i 2020 og 2021 i RSUer (restricted share units). Totalt antall RSUer utestående per 31.12.22 er 390 343. Disse er tilbakeholdt og tildeles fremover i tråd med til enhver tid gjeldende regelverk.

Forward kontrakter

Lea banks (tidligere Easybanks) 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.

Utestående frittstående tegningsretter

I forbindelse med fusjonen mellom Easybank og BRABank 1. oktober 2020 ble eksisterende tegningsretter i opprinnelige BRABank omregnet til totalt 1 050 673 tegningsretter med utløp 23.03.23. Utøvelseskursen ved utløp er kr 42,79.

I forbindelse med fusjonen mellom Easybank og BRABank 01.10.20 ble eksisterende tegningsretter i opprinnelige Monobank omregnet til totalt 672 052 tegningsretter med utløp 23.05.23. Utøvelseskursen ved utløp er kr 19,81.

Aksjeopsjonsprogram for alle ansatte

Tildelingsdato	26.05.2021
Antall tildelte opsjoner	1 725 267
Vektet gjennomsnitt av verdi på opsjoner tildelt i 2021	2,50
Det er benyttet Black & Scholes opsjonspringsmodell	
Totalkostnad ekskl.aga og finansskatt	4 315 143
Kostnadsført ekskl. aga og finansskatt pr.31.12.22	2 941 085

Opsjonsordning som del av variabel avlønning til ledende ansatte

Tildelingsdato	16.07.2020
Antall tildelte opsjoner	1 846 667
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.31.12.22	2 108 519

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.

Banken innfridde ISIN NO0010804784 den 13.09.22. Som en del av en refinansiering knyttet til utstedelse av ISIN NO0012750795 innfridde banken ISIN NO0010811003.

Fondsobligasjonene tilfredsstillter 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 tilfredsstillter 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	2022	2021
Formidlingsprovisjoner	28 738	28 620
Andre gebyrinntekter	28	183
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	28 766	28 803

Note 19: Markedsrisiko, valutarisiko og finansielle derivater

Banken er gjennom utlån i det finske og svenske markedet eksponert for valutarisiko. Låneporteføljen i Finland er eksponert for svingninger i EURNOK ettersom alle lån i Finland 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.

31.12.2022, i tusen kroner	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
Sum eiendeler	3 312 429	523 604	3 836 034
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 809 208	-	3 809 208
Annen gjeld	5 723	3 845	9 567
Sum gjeld	3 814 930	3 845	3 818 775
Nettoposisjon av terminkontrakter	504 536	-519 213	-14 677
Netto valutaeksponering	2 035	547	2 582

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, 2022:

Tall i tusen	Fastlønn	Variabel lønn	Andre godtgjørelser	Pensjon	Naturalytelse	Totalt
Ledende ansatte						
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
Sum ledende ansatte	12 289	2 879	686	1 368	103	17 325

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
Sum styret	1,525

Ledende ansatte, 2021:

Tall i tusen	Fastlønn	Variabel lønn	Andre godtgjørelser	Pensjon	Naturalytelse	Totalt
Ledende ansatte						
Administrerende direktør	2 435	650	288	190	11	3 574
Drifts- og kredittdirektør	1 558	425	173	188	11	2 355
Økonomidirektør	1 451	353	43	191	11	2 049
Compliancedirektør	1 451	399	45	192	11	2 097
IT-direktør	1 451	399	43	194	11	2 098
Leder B2B	1 327	100	40	189	8	1 665
Leder B2C og operations	1 446	378	43	190	11	2 069
Sum ledende ansatte	11 119	2 703	676	1 334	74	15 906

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

Styret, 2021:

Styret, tall i tusen	Honorar
Styrets leder (fra 01.07.21)	138
Styrets leder (til 31.05.21)	107
Styremedlem	184
Styremedlem	214
Styremedlem	184
Styremedlem	182
Styremedlem	172
Styremedlem (til 31.05.21)	64
Styremedlem (ansattes repr. til 31.05.21)	31
Styremedlem (ansattes repr. fra 01.06.21)	44
Sum styret	1 320

Lønn og andre personalkostnader

	2022	2021
Lønn	47 792	44 745
Pensjoner	5 060	5 296
Arbeidsgiveravgift	6 586	7 507
Øvrige sosiale kostnader	3 161	5 359
	62 600	62 907
Eksterne kjøpte tjenester	16 396	10 127
Leie av lokaler	6	77
Forsikringer	22	238
Revisjon og rådgivning	1 705	1 846
Medlemskontingenter bankorg.	941	1 721
IT-kostnader	40 939	42 286
Andre administrasjonskostnader	0	0
Øvrige kostnader	27 207	34 823
Sum andre driftskostnader	87 216	91 118

Antall ansatte og årsverk	2022	2021
Antall årsverk pr.31.12	41	41
Gjennomsnittlig antall årsverk	41	39

Revisors godtgjørelse for 2022 beløper seg totalt til TNOK 1 746 som fordeler seg på TNOK 1 613 for revisjon og TNOK 133 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 tjenestepensjon.

Note 21: Skatt

Årets grunnlag for skattekostnad fordeler seg på:	2022	2021
Resultat før skattekostnad	186 359	170 104
Permanente forskjeller	-4 453	-1 983
Korreksjon feil skatt tidligere år	1 222	0
Sum grunnlag skattekostnad	183 128	168 122
Sum skattekostnad (25%)	45 782	42 030
Beregning av årets grunnlag betalbar skatt fordeler seg på:		
Resultat før skattekostnad	186 359	170 104
Permanente forskjeller:		
Representasjon	168	67
Kontingenter	2	46
Opsjonsprogram	1 551	3 735
Renter fondsobligasjon	-6 440	-5 831
Finans Norge justering	267	0
Sum permanente forskjeller:	-4 453	-1 983
Årets endring i midlertidige forskjeller	-76 746	7 260
Endring underskudd til fremføring	-105 161	-175 381
Sum årets skattegrunnlag betalbar skatt	0	0
Sum betalbar skatt (25%)	0	0
Midlertidige forskjeller pr. 31.12:		
Driftsmidler	-6 336	-33 357
Verdipapirer	13 624	-36 101
Underskudd til fremføring	-374 310	-480 693
Grunnlag utsatt skattefordel	-367 023	-550 151
Skattesats	25 %	25 %
Utsatt skatt/skattefordel i balansen	91 756	137 538
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skatt/skattefordel	-45 782	-42 030
Endring i utsatt skatt/skattefordel pga endringer tidligere år	0	0
Skattekostnad i resultatet	-45 782	-42 030
Avstemming av skattekostnad:		
Resultat før skatt	186 359	170 104
Beregnet skatt	46 590	42 526
Faktisk skattekostnad	45 782	42 030
Differanse	808	496
Forklaring:		
Korreksjon skatt tidligere år	305	0
25% av netto permanente forskjeller	-1 113	-496
Sum forklart differanse	-808	-496

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 balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk 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. Innhentert 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 6 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 2022. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen
<p>Verdien av utlån til kunder</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</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</p>

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerelskap



komplekst og omfatter store mengder data og skjønsmessige parametere. Rammeverket og bruken av skjønn påvirker årets regnskapsmessige resultat og har 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.

kontroller rettet mot ledelsens oppfølging av avsetninger utenfor modellen. Vår testing av kontrollene ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellene eller avvik fra IFRS 9.

Vi kontrollerte at 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 at 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. Revisjonsteamet har utført testing av relevante rapporter, applikasjonskontroller og generelle IT kontroller. Dette skal sikre integriteten av IT- systemene som er relevante for finansiell rapportering. 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.

Se note 1.3 og 3 i regnskapet for beskrivelse av selskapets tapsmodell og for hvordan selskapet estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest 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 regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli 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 regnskapsestimaterne 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 modifierer 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, 15. februar 2023
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	2023-02-15 17:44



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
post@leabank.no
ir@leabank.no

