

# Kvartalsrapport

## Q3 2022

Lea bank ASA

**Lea**  
  
bank

## **Om Lea bank**

Lea bank ASA tilbyr usikrede lån og innskuddsprodukter til privatmarkedet. Banken har utlånsvirksomhet i Norge, Finland og Sverige, og tilbyr innskuddsprodukter til kunder i Norge, Tyskland, Spania, Østerrike og Frankrike.

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

Strategien er å levere attraktive betingelser til kundene, ledende teknologiske løsninger, kostnadseffektiv drift, god styring av kredittrisiko og effektiv utnyttelse av egenkapitalen.

Lea bank er en uavhengig bank med omtrent 1 400 aksjonærer og er notert på Euronext Growth Oslo med ticker-symbolet LEA.

Lea bank er medlem av Bankenes Sikringsfond, Finans Norge og Finansieringsselskapenes Forening. 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.

## **Utvikling i 3. kvartal 2022**

Banken har hatt god volumutvikling gjennom siste kvartal, med utlånsvekst i alle markeder.

Banken leverer et resultat før skatt på 37,0 MNOK for 3. kvartal 2022, og resultatet etter skatt endte på 28,6 MNOK. Annualisert egenkapitalavkastning endte på 8,8% for kvartalet.

Brutto utlån mot kunder vokser med 253 MNOK i kvartalet.

Egenkapitalen er ved kvartalsslutt 1 363 MNOK og banken har solid buffer til regulatoriske kapitalkrav. Bokført egenkapital (ekskludert hybridkapital) pr aksje er ved utgangen av kvartalet 13,85 kr. Banken har innfridd ett ansvarlig lån og ett fondsobligasjonslån i kvartalet på totalt 44 MNOK.

Banken har i kvartalet fortsatt fokus på god bankdrift, utlånsvekst og kostnadsfokus. I tillegg har banken arbeidet med forberedelser for lansering av utlån i det spanske markedet. Dette har resultert i økning i immaterielle eiendeler. Driftskostnadene endte på 40,0 MNOK, opp fra 39,3 MNOK i forrige kvartal.

Finansieringskostnaden har økt med 0,10% poeng sammenlignet med forrige kvartal, og banken har en annualisert finansieringskostnad på innskuddsprodukter i utgangen av kvartalet på 0,7%.

Markedsmessig har det vært god vekst i usikrede utlån i det finske og svenske markedet, mens Norge har noe volumøkning.

Banken har ved utgangen av kvartalet en god likviditetssituasjon som forventes å fortsette.

### **Resultatregnskap for 3. kvartal 2022**

Resultat før skatt for 3. kvartal 2022 viste et overskudd på 37,0 MNOK sammenlignet med 50,3 MNOK i 3. kvartal 2021. Resultat etter skatt for 3. kvartal 2022 var 28,6 MNOK sammenlignet med 37,9 MNOK i 3. kvartal 2021.

Netto renteinntekter var i kvartalet på 126,3 MNOK, en økning på 7,9 MNOK mot 3. kvartal 2021 og en økning på 5,3 MNOK mot forrige kvartal. Sum inntekter var på 129,1 MNOK, mot 123,7 MNOK i samme kvartal 2021.

Netto verdiendring på likviditetsbeholdning og valutaeffekter medførte et tap på 4,1 MNOK i kvartalet mot en gevinst på 0,2 MNOK i 3. kvartal 2021. Valutamarkedet og markedet for likviditetsplasseringer har vært preget av makroforhold og volatilitet.

Sum driftskostnader var på 40,0 MNOK mot 39,4 MNOK i 3. kvartal i fjor.

Tapskostnader var på 52,1 MNOK mot 42,3 MNOK forrige kvartal, og 34,0 MNOK i 3. kvartal i fjor.

### **Balanseregnskap pr. 30.09.2022**

Utlånsutviklingen har vært positiv gjennom kvartalet i alle markeder, og brutto utlån utgjorde 6 090,4 MNOK pr. 30.09.2022, mot 5 837,6 i forrige kvartal og 5 399,8 MNOK pr. 30.09.2021.

Forvaltningskapitalen utgjorde 7 065,9 MNOK pr. 30.09.2022, mot 7 035,0 MNOK pr. 30.09.2021.

Innskudd fra kunder utgjorde 5 545,2 MNOK mot 5 510,5 MNOK pr. 30.09.2021. Sum egenkapital utgjorde 1 362,7 MNOK, mot 1 343,4 MNOK pr. 30.09.2021. Se note 4 for informasjon om kapitaldekning.

Innskudd i andre banker og i likvide eiendeler utgjorde 1 226,5 MNOK. Likvide eiendeler var plassert i Norges Bank, andre norske banker, sertifikater og statsobligasjoner, og fond investert i obligasjoner med fortrinnsrett og likviditetsfond.

Totalkapitaldekningen (tier 2) var 24,06%, kjernekapitaldekningen (tier 1) 22,43% og ren kjernekapitaldekning (CET 1) 21,51% ved utgangen av kvartalet. Delårsregnskapet er ikke revidert. Inkludert årets resultat ville kapitaldekningen vært henholdsvis 25,68%, 24,05% og 23,14%.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) var totalt på 617% (518% i EUR og 141% i SEK) og NSFR (Net stable funding ratio) var på 164% per 30.09.2022.

## **Utsikter**

Banken vil fortsette sin strategi med å bli en ledende digital nisjebank med fokus på forbruksfinansiering. Lea bank har utlånsoperasjoner i Norge, Finland, Sverige og en skalerbar internasjonal driftsmodell.

Fokuset er å levere god avkastning for bankens eiere, effektiv drift, skape en trygg og spennende arbeidsplass for bankens ansatte, og tilby gode kundeopplevelser for bankens kunder og partnere.

Fremover vil Lea bank fokusere på vekst i eksisterende markeder, ekspansjon i Spania og fortsette fokus på skalerbar og effektiv drift. Kapitalkravene er lavere utenfor Norge, og banken vil tilstrebe å optimalisere kapitalbruk for å øke egenkapitalavkastningen.

Lea bank vil igangsette et prosjekt som skal vurdere redomisilering av banken. Formålet er å sikre at banken har attraktive og konkurransedyktige rammebetingelser fremover.

Banken har sterk soliditet ved kvartalsslutt med en ren kjernekapitaldekning på 21,51% (23,14% inkludert resultatet per 3. kvartal) som gir god margin til lovpålagte kapitalkrav.

Det er generell usikkerhet knyttet til fremtidige forhold som kan påvirke bankens økonomiske utvikling.

## Resultatregnskap

Resultatregnskap (Beløp i tusen kroner)	Note	3.kv.2022	3.kv.2021	YTD 2022	YTD 2021	Året 2021
Renteinntekter		140,257	130,975	401,832	401,869	531,219
Rentekostnader		-13,932	-12,522	-40,388	-47,631	-60,382
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>126,325</b>	<b>118,453</b>	<b>361,444</b>	<b>354,238</b>	<b>470,837</b>
Provisjons- og gebyrinntekter		7,896	7,186	20,580	21,657	28,803
Provisjons- og gebyrkostnader		-1,072	-2,059	-3,305	-5,890	-9,612
Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdip.		-4,082	223	-6,407	-2,208	-3,210
Andre inntekter		44	-83	88	0	678
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>2,786</b>	<b>5,267</b>	<b>10,956</b>	<b>13,559</b>	<b>16,659</b>
<b>Sum inntekter</b>		<b>129,111</b>	<b>123,720</b>	<b>372,400</b>	<b>367,797</b>	<b>487,496</b>
Lønn og andre personalkostnader		-15,700	-14,634	-46,939	-43,746	-62,907
Andre administrasjonskostnader		-19,831	-20,611	-58,913	-62,468	-84,671
- herav markedsføringskostnader		-1,699	-1,173	-3,446	-2,314	-3,558
Avskrivninger		-2,600	-3,140	-7,559	-9,141	-12,366
Andre kostnader		-1,850	-996	-5,289	-5,969	-6,447
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>-39,982</b>	<b>-39,381</b>	<b>-118,700</b>	<b>-121,325</b>	<b>-166,391</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>		<b>89,129</b>	<b>84,339</b>	<b>253,700</b>	<b>246,472</b>	<b>321,105</b>
Tap på utlån	2	-52,123	-34,035	-138,956	-113,773	-151,001
<b>Driftsresultat før skatt</b>		<b>37,006</b>	<b>50,305</b>	<b>114,744</b>	<b>132,699</b>	<b>170,104</b>
Skattekostnad		-8,393	-8,398	-27,495	-32,427	-42,030
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>28,613</b>	<b>37,879</b>	<b>87,249</b>	<b>100,272</b>	<b>128,074</b>

## Balanse

Balanse (Beløp i tusen kroner)	Note	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
<b>Eiendeler</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		50,154	49,991	49,980
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		190,562	169,229	351,774
Utlån til kunder	2	5,677,089	4,945,754	5,031,036
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avkastn.		985,827	1,644,786	1,514,166
Utsatt skattefordel		107,960	147,141	137,538
Andre immaterielle eiendeler		26,951	15,173	15,719
Varige driftsmidler		7,613	11,825	10,204
Andre eiendeler		19,729	51,121	19,455
<b>Sum eiendeler</b>		<b>7,065,885</b>	<b>7,035,020</b>	<b>7,129,873</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>				
Gjeld til sentralbanker		0	0	0
Innskudd fra kunder		5,545,223	5,510,527	5,568,411
Annen gjeld	7	70,396	77,035	149,419
Ansvarlig lån	3	87,522	104,092	104,203
<b>Sum gjeld</b>		<b>5,703,141</b>	<b>5,691,655</b>	<b>5,822,033</b>
Aksjekapital		189,681	189,589	189,589
Overkursfond		660,322	659,989	659,989
Fondsobligasjonskapital		49,012	75,732	75,805
Annen innskutt egenkapital		12,944	9,631	11,404
Annen egenkapital		450,786	408,424	371,053
<b>Sum egenkapital</b>	<b>4,5,6,8</b>	<b>1,362,745</b>	<b>1,343,365</b>	<b>1,307,839</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>7,065,885</b>	<b>7,035,020</b>	<b>7,129,873</b>

## **Note 1 - Generelle regnskapsprinsipper**

### **1.1 Selskapsinformasjon**

Lea bank ASA er et norsk allmennaksjeselskap med forretningsadresse Holbergs gate 21, 0166 Oslo. Banken tilbyr usikrede lån og innskuddsprodukter mot privatmarkedet.

### **1.2 Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet**

Regnskapet 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 i samsvar med IFRS, med unntak av at utbytte og konsernbidrag fra datterselskap avsettes som gjeld på balansedagen.

Delårsregnskapet er ikke revidert.

Banken har benyttet overgangsreglene i forskriften og effektene av overgangen til ny årsregnskapsforskrift er ført mot egenkapitalen pr 01.01.2020. Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2, men sammenligningstall er delvis omarbeidet mht klassifisering for at dette skal passe best mulig med oppstillingsplanen etter ny forskrift. Effektene av overgangen er beskrevet note 3.

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.

IFRS 16 er inntatt fra 1. januar 2021.

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

### **1.3 Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene**

#### **1.3.1 Inntektsføring**

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. 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 forbrukslån periodiseres over forventet løpetid på 34 måneder.

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

### **1.3.2 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 kontantstrømmerkarakteristikker. 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"

### **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.

### **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 regnskapsføres 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 € 50 i respektive lokale valuta.

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 3 ganger høyere enn forventet PD beregnet på innregningsdatoen. Det andre kriteriet måler absolutt endring i PD og innebærer at denne må være minimum et 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.

## **1.3.3 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler**

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.

Bankens avtale for leie av kontorlokaler faller inn under IFRS 16. Ved første gangs innregning måles leieforpliktelsen og bruksretteeiendelen til nåverdien av fremtidige leieavtaler, og amortiseres i regnskapet.

## **1.3.4 Valuta**

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

### **1.3.5 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 fordelen.

### **1.3.6 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 har en forward-flow avtale med Axactor for misligholdte lån i det finske markedet. I tillegg har banken en forward-flow avtale med inkassoselskapet Kredinor for norske forbrukslån. Bankens forward-flow avtaler er definert som finansielle derivater. Banken har konkludert med at verdien av de finansielle derivater 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.

### **1.3.7 Pensjon**

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

### **1.3.8 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 2: herunder fastsette kriteriene for når det har intruffet en vesentlig økning i kreditrisiko 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 2 – Brutto utlån og tapsavsetninger

### 2.1 Brutto utlån, ubenyttede trekkrettigheter og forventet kredittap

#### Brutto utlån, ubenyttede trekkrettigheter og tapsavsetning per produkt og land - 30.09.2022

	Brutto utlån			Tapsavsetning/Forventet kredittap				Netto utlån							
	Brutto utlån	Hvorav agent-provisjon/etabl.gebyr	Off-balance	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Forbrukslån</b>															
Norge	2,746,608	56,855	132,585	2,224,648	116,767	405,193	2,746,608	35,765	11,821	173,928	221,515	2,188,883	104,946	231,264	2,525,093
Finland	2,938,510	81,042	243,000	2,672,428	204,994	61,088	2,938,510	86,110	41,362	32,032	159,504	2,586,318	163,632	29,056	2,779,006
Sverige	353,901	11,160	80,486	317,794	16,728	19,379	353,901	6,303	1,959	16,013	24,275	311,491	14,768	3,366	329,626
<b>SMB og boliglån</b>															
Norge	51,372	-	447,000	42,001	-	9,371	51,372	7,008	-	1,000	8,008	34,993	-	8,371	43,364
<b>Totalt</b>	<b>6,090,391</b>	<b>149,057</b>	<b>903,072</b>	<b>5,256,871</b>	<b>338,489</b>	<b>495,031</b>	<b>6,090,391</b>	<b>135,186</b>	<b>55,142</b>	<b>222,974</b>	<b>413,302</b>	<b>5,121,685</b>	<b>283,346</b>	<b>272,058</b>	<b>5,677,089</b>

Brutto utlån gjelder i hovedsak usikret kreditt.

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

Beløp i tusen kroner	Q3 2022
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over 12 måneder (trinn 1)	10,747
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 2)	4,450
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 3)	6,321
Konstaterte tap**	30,606
<b>Kredittap på utlån i perioden</b>	<b>52,123</b>

\* Banken har ingen utstedte garantier pr 30.09.2022

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

### 2.3 Brutto utlån, ubenyttede trekkrettigheter og maksimal eksponering per risikoklasse - 30.06.2022

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 %	4,264,539	903,072	5,167,610	5,100,906	66,704	-
B	10 - 20 %	863,919	-	863,919	767,379	96,539	-
C	20 - 30 %	222,779	-	222,779	194,664	28,115	-
D	30 - 40 %	60,217	-	60,217	53,835	6,382	-
E	40 - 50 %	29,685	-	29,685	22,963	6,722	-
F	50 - 60 %	36,701	-	36,701	6,930	29,771	-
G	60 - 70 %	29,295	-	29,295	831	28,464	-
H	70 - 80 %	40,865	-	40,865	7	40,858	-
I	80 - 90 %	32,163	-	32,163	-	32,163	-
J	90 - 100 %	15,198	-	15,198	56	15,142	-
Misligholdte lån	100 %	495,031	-	495,031	-	-	495,031
<b>Totalt</b>		<b>6,090,391</b>	<b>903,072</b>	<b>6,993,462</b>	<b>6,147,571</b>	<b>350,860</b>	<b>495,031</b>

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

## 2.4 Endringer i brutto utlån og tapsavsetninger

Totalt inkl. forbrukslån og kredittkortlån - 01.07.2022 - 30.09.2022

### Avstemming av brutto utlån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Brutto utlån per 01.07.2022</b>	<b>5,020,059</b>	<b>322,302</b>	<b>495,285</b>	<b>5,837,647</b>
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-183,777	183,777	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-18,420	-	18,420	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-56,931	56,931	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	2,417	-2,417	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	72,486	-72,486	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	1,319	-	-1,319	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	948,359	7,075	-1,610	953,824
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-435,756	-46,967	-60,243	-542,966
Delvis tilbakebetalinger	-207,440	-5,253	-11,458	-224,152
Valutaeffekter	60,039	4,555	1,444	66,038
Endring i modell eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Brutto utlån per 30.09.2022</b>	<b>5,256,871</b>	<b>338,489</b>	<b>495,031</b>	<b>6,090,391</b>
- herav lån med betalingslettelser	-	61,004	-	61,004

### Avstemming av totalt forventet kredittap

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Tapsavsetning per 01.07.2022</b>	<b>124,439</b>	<b>50,692</b>	<b>216,653</b>	<b>391,784</b>
Overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-6,827	6,827	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-724	-	724	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-11,555	11,555	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	443	-443	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	10,752	-10,752	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	417	-	-417	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	23,436	480	146	24,063
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-10,214	-8,233	-20,542	-38,989
Endring i måling*	-8,261	26,376	14,708	32,823
Valutaeffekter	2,167	864	590	3,621
Endring i modell eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Tapsavsetning per 30.09.2022</b>	<b>135,186</b>	<b>55,142</b>	<b>222,974</b>	<b>413,302</b>

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

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

## Forbrukslån i Norge

### Avstemming av brutto utlån for forbrukslån i Norge

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Brutto utlån per 01.07.2022</b>	<b>2,179,292</b>	<b>120,753</b>	<b>436,204</b>	<b>2,736,249</b>
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-69,085	69,085	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-6,342	-	6,342	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-24,441	24,441	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 2	-	588	-588	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	35,255	-35,255	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	234	-	-234	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	423,135	2,343	-2,170	423,308
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-223,895	-13,481	-47,281	-284,657
Delvis nedbetaling	-113,946	-2,825	-11,521	-128,292
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Brutto utlån per 30.09.2022</b>	<b>2,224,648</b>	<b>116,767</b>	<b>405,193</b>	<b>2,746,608</b>
- herav lån med betalingslettelser	-	2,178	-	2,178

### Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Norge

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Tapsavsetning per 01.07.2022</b>	<b>36,821</b>	<b>12,720</b>	<b>182,139</b>	<b>231,680</b>
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-1,819	1,819	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-210	-	210	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-3,550	3,550	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	107	-107	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	3,375	-3,375	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	58	-	-58	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	7,009	131	-	7,140
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-3,397	-1,314	-13,098	-17,808
Endring i måling*	-6,073	5,283	1,293	503
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Tapsavsetning per 30.09.2022</b>	<b>35,765</b>	<b>11,821</b>	<b>173,928</b>	<b>221,515</b>

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

## Forbrukslån i Finland

### Avstemming av brutto utlån for forbrukslån i Finland

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Brutto utlån per 01.07.2022</b>	<b>2,559,365</b>	<b>190,635</b>	<b>40,682</b>	<b>2,790,682</b>
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-103,077	103,077	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-7,020	-	7,020	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-26,967	26,967	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	1,359	-1,359	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	35,115	-35,115	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	815	-	-815	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	410,105	2,978	126	413,209
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-196,181	-33,125	-12,828	-242,134
Delvis tilbakebetaling	-84,635	-2,293	-19	-86,947
Valutaeffekter	57,940	4,444	1,316	63,700
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Brutto utlån per 30.09.2022</b>	<b>2,672,428</b>	<b>204,994</b>	<b>61,088</b>	<b>2,938,510</b>
- herav lån med betalingslettelser	-	58,826	-	58,826

### Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Finland

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Tapsavsetning per 01.07.2022</b>	<b>76,048</b>	<b>36,756</b>	<b>24,198</b>	<b>137,002</b>
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-4,759	4,759	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-401	-	401	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-7,742	7,742	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	320	-320	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	7,070	-7,070	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	164	-	-164	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	13,994	259	25	14,278
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-6,676	-6,900	-5,048	-18,625
Endring i måling*	-1,454	20,129	4,702	23,377
Valutaeffekter	2,123	851	498	3,472
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Tapsavsetning per 30.09.2022</b>	<b>86,110</b>	<b>41,362</b>	<b>32,032</b>	<b>159,504</b>

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



## Forbrukslån i Sverige

### Avstemming av brutto utlån for forbrukslån i Sverige

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Brutto utlån per 01.07.2022</b>	<b>232,155</b>	<b>10,915</b>	<b>9,305</b>	<b>252,375</b>
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-11,616	11,616	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-5,058	-	5,058	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-5,523	5,523	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	470	-470	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	2,116	-2,116	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	271	-	-271	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	115,119	1,754	156	117,029
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-8,433	-362	-134	-8,929
Delvis nedbetaling	-8,859	-136	82	-8,913
Valutaeffekter	2,100	111	128	2,338
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Brutto utlån per 30.09.2022</b>	<b>317,794</b>	<b>16,728</b>	<b>19,379</b>	<b>353,901</b>
- herav lån med betalingslettelser	-	-	-	-

### Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Sverige

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Tapsavsetning per 01.07.2022</b>	<b>4,562</b>	<b>1,216</b>	<b>9,316</b>	<b>15,093</b>
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-249	249	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-113	-	113	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-264	264	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	15	-15	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	306	-306	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	195	-	-195	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	2,433	91	122	2,646
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-142	-19	-2,396	-2,556
Endring i måling*	-734	963	8,713	8,943
Valutaeffekter	43	14	92	149
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Tapsavsetning per 30.09.2022</b>	<b>6,303</b>	<b>1,959</b>	<b>16,013</b>	<b>24,275</b>

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

## SMB og boliglån

### Avstemming av brutto utlån for SMB og boliglån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Brutto utlån per 01.07.2022</b>	<b>49,248</b>	-	<b>9,093</b>	<b>58,341</b>
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	-	-	278	278
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-7,247	-	-	-7,247
Delvis tilbakebetaling	-	-	-	-
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Brutto utlån per 30.09.2022</b>	<b>42,001</b>	-	<b>9,371</b>	<b>51,372</b>
- herav lån med betalingslettelser	-	-	-	-

### Avstemming av forventet kredittap for SMB og boliglån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Tapsavsetning per 01.07.2022</b>	<b>7,008</b>	-	<b>1,000</b>	<b>8,008</b>
Overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	-	-	-	-
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-	-	-	-
Endring i måling*	-	-	-	-
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
<b>Tapsavsetning per 30.09.2022</b>	<b>7,008</b>	-	<b>1,000</b>	<b>8,008</b>

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

## 2.5 Makroscenarier og sensitivitet av forventet kredittap - 30.09.2022

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Forventet kredittap rapportert under IFRS 9	Basisscenario (35 %)	Optimistisk scenario (30 %)	Pessimistisk scenario (35 %)
<b>Total</b>	<b>413,302</b>	<b>382,561</b>	<b>339,920</b>	<b>506,942</b>
Forbrukslån	405,294	374,553	331,912	498,934
Kredittkortlån	-	-	-	-
SMB- og boliglån	8,008	8,008	8,008	8,008
<b>Norge</b>	<b>229,523</b>	<b>217,383</b>	<b>201,118</b>	<b>266,010</b>
Forbrukslån	221,515	209,375	193,110	258,002
Kredittkortlån	-	-	-	-
SMB- og boliglån	8,008	8,008	8,008	8,008
<b>Finland</b>	<b>159,504</b>	<b>142,330</b>	<b>117,866</b>	<b>212,367</b>
Forbrukslån	159,504	142,330	117,866	212,367
Kredittkortlån	-	-	-	-
SMB- og boliglån	-	-	-	-
<b>Sverige</b>	<b>24,275</b>	<b>22,847</b>	<b>20,936</b>	<b>28,564</b>
Forbrukslån	24,275	22,847	20,936	28,564
Kredittkortlån	-	-	-	-
SMB- og boliglån	-	-	-	-

Forventet kredittap rapportert under IFRS 9 er makrovektet.

Følgende vektorer er brukt for de tre scenariene: basisscenario (35%), optimistisk scenario (30%) og pessimistisk scenario (35%).

## Note 3 – Verdipapirgjeld

### Utstedte lån per 30.09.2022

ISIN	Nominell verdi	Valuta	Rente	Referanse-rente + margin	Forfall	Bokført verdi
NO0010804792	17,000	NOK	Flytende	NIBOR + 500bp	13.09.27	0
NO0010811011	23,500	NOK	Flytende	NIBOR + 500bp	23.11.27	23,500
NO0010877863	15,000	NOK	Flytende	NIBOR + 700bp	27.03.30	14,851
NO0011108276	50,000	NOK	Flytende	NIBOR + 425bp	29.09.31	49,171
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>105,500</b>					<b>87,522</b>

## Note 4 – Kapitaldekning

Tall i tusen	30.09.2022	30.09.2021
Innbetalt aksjekapital	189,681	189,589
Overkurs	660,322	659,989
Annen egenkapital	376,481	317,784
IFRS9 effekt	46,020	79,839
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-117,546	-146,765
Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-986	-1,645
<b>Ren kjernekapital (CET 1)</b>	<b>1,153,972</b>	<b>1,098,791</b>
Hybridkapital	49,012	70,823
<b>Kjernekapital (Tier 1)</b>	<b>1,202,983</b>	<b>1,169,614</b>
Ansvarlig kapital	87,522	94,431
<b>Totalkapital (Tier 2)</b>	<b>1,290,505</b>	<b>1,264,045</b>

### Risikovektede eiendeler

Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner	0	0
Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner	38,112	33,846
Foretak	6,817	12,848
Massemarkedsengasjementer	3,800,636	3,371,423
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	10,453	14,779
Forfalte engasjementer	429,710	299,720
Andeler i verdipapirfond	51,420	128,346
Egenkapitalposisjoner	2,759	3,632
Øvrige engasjementer	334,242	324,901
<b>Risikovektede eiendeler kredittrisiko</b>	<b>4,674,150</b>	<b>4,189,494</b>
Operasjonell risiko	689,710	531,496
CVA risiko	521	565
<b>Totale risikovektede eiendeler</b>	<b>5,364,380</b>	<b>4,721,555</b>

### Kapitaldekning

	30.09.2022	30.09.2021
Ren kjernekapital i % (CET 1)	21.51 %	23.27 %
Kjernekapital i % (Tier 1)	22.43 %	24.77 %
Totalkapital i % (Tier 2)	24.06 %	26.77 %
Uvektet kjernekapital i %	17.16 %	16.65 %

Banken implementerte IFRS9 per 01.01.2021 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 perioden frem til 31.12.2022 med følgende progressivt minkende faktorer. Uten bruk av overgangsregelen vedrørende IFRS implementeringen ville kapitaldekningen ha vært:

Ren kjernekapital i % (CET 1)	20.83 %	21.95 %
Kjernekapital i % (Tier 1)	21.75 %	23.48 %
Totalkapital i % (Tier 2)	23.40 %	25.51 %
Uvektet kjernekapital i %	16.24 %	15.72 %

Inkludert årets resultat ville totalkapitaldekningen (tier 2) vært 25,68%, kjernekapitaldekningen (tier 1) 24,05% og ren kjernekapitaldekning (CET 1) 23,14%.

## Note 5- Egenkapital

Beløp i NOK tusen	Aksjekapital	Overkursfond	Hybridkapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	SUM
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>189,589</b>	<b>659,989</b>	<b>75,805</b>	<b>11,404</b>	<b>371,053</b>	<b>1,307,839</b>
Kostnad hybridkapital			142		-3,624	-3,481
Emisjon	92	333				425
Opsjonsprogram				1,050		1,050
Resultat Q1 og Q2 2022					58,637	58,637
<b>Egenkapital 30.06.2022</b>	<b>189,681</b>	<b>660,322</b>	<b>75,947</b>	<b>12,454</b>	<b>426,066</b>	<b>1,364,470</b>
<b>Egenkapital 30.06.2022</b>	<b>189,681</b>	<b>660,322</b>	<b>75,947</b>	<b>12,454</b>	<b>426,066</b>	<b>1,364,470</b>
Kostnad hybridkapital			-26,935		-3,893	-30,828
Emisjon						-
Opsjonsprogram				490		490
Resultat Q3 2022					28,613	28,613
<b>Egenkapital 30.09.2022</b>	<b>189,681</b>	<b>660,322</b>	<b>49,012</b>	<b>12,944</b>	<b>450,786</b>	<b>1,362,745</b>

## Note 6 – Verdi og resultat pr aksje

Alle tall i NOK tusen

Bokført egenkapital pr. 30.09.22*	1,313,733
Resultat før skatt 3. kvartal 2022	37,006
Resultat etter skatt 3. kvartal 2022	28,613
Resultat før skatt YTD 3. kvartal 2022	114,744
Resultat etter skatt YTD 3. kvartal 2022	87,249
Antall aksjer 30.09.22 (i tusen)	94,841
Bokført egenkapital pr aksje pr. 30.09.22*	13.85
Resultat pr aksje før skatt 3. kvartal 2022	0.39
Resultat pr aksje etter skatt 3. kvartal 2022	0.30
Resultat pr aksje før skatt YTD 3. kvartal 2022	1.21
Resultat pr aksje etter skatt YTD 3. kvartal 2022	0.92
Annualisert avkastning på egenkapital 3. kvartal 2022*	8.8 %
Annualisert avkastning på egenkapital YTD 3. kvartal 2022*	9.1 %

\* ekskludert hybridkapital

## Note 7 – Kontraktsforpliktelser

	3.kv.2022 NOK tusen	2.kv.2022 NOK tusen
<b>Bruksrett</b>		
Inngående balanse	7,830	8,725
Implementeringseffekt		
Tilganger		
Nedskrivninger		
Justeringer		-
Avskrivning	-894	-894
Avganger		
Utgående balanse	6,936	7,830
<b>Leieforpliktelse</b>		
Inngående balanse	-7,972	-8,856
Implementeringseffekt		
Tilganger		
Effekt av endringer i valutakurs		
Justeringer		
Leiebetalinger	936	936
Renter	-47	-53
Sluttoppgjør ved avgang		
Utgående balanse	-7,083	-7,972
Andel kortsiktig gjeld	-3,695	-3,695
Andel langsiktig gjeld	-3,388	-4,277
<b>Forfallsanalyse, udiskontert kontantstrøm</b>		
Inntil 1 år	4,694	4,457
1-2 år	3,446	3,758
2-3 år	1,436	2,297
3-4 år	0	0
4-5 år		
Mer enn 5 år		
<b>Øvrige nøkkeltall</b>		
Kostnader relatert til avtaler med unntak for kortsiktig varighet	6	6
Vektet gjennomsnittlig diskonteringsrente på implementeringsdato	0.035	

## Note 8 - Største aksjonærer

Rangering	Navn	Antall aksjer	Eierandel
1	Braganza AB	10,383,899	10.9 %
2	Hjellegjerde Invest AS	7,600,000	8.0 %
3	Skagerrak Sparebank	4,409,380	4.6 %
4	Fondsavanse AS	3,371,048	3.6 %
5	Verdipapirfondet Alfred Berg Norge	3,088,045	3.3 %
6	Altitude Capital AS	3,077,380	3.2 %
7	Verdipapirfondet Alfred Berg Aktiv	2,719,589	2.9 %
8	Vida AS	2,581,654	2.7 %
9	Umico - Gruppen AS	2,168,779	2.3 %
10	Skandinaviska Enskilda Banken AB	2,111,750	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	Verdipapirfondet Alfred Berg Norge	1,700,000	1.8 %
15	Mp Pensjon PK	1,632,767	1.7 %
16	Hsbc Bank Plc	1,299,776	1.4 %
17	Krogstrup Invest AS	1,250,000	1.3 %
18	Jolly Roger AS	1,203,147	1.3 %
19	Thon Holding AS	1,081,211	1.1 %
20	DNB Bank ASA	1,004,164	1.1 %
	<b>Sum 20 største aksjonærer</b>	<b>56,311,961</b>	<b>59.4 %</b>
	Andre aksjonærer	38,528,565	40.6 %
	<b>Totale aksjer</b>	<b>94,840,526</b>	<b>100.0 %</b>

Aksjonærliste pr. 14.10.2022

## Historiske tall

Resultatregnskap (Beløp i tusen kroner)	3.kv.2022	2.kv.2022	1.kv.2022	4.kv.2021	3.kv.2021	2.kv.2021	1.kv.2021
Renteinntekter	140,257	133,427	128,148	129,351	130,975	131,084	139,810
Rentekostnader	-13,932	-12,439	-14,017	-12,751	-12,522	-15,664	-19,445
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>126,325</b>	<b>120,988</b>	<b>114,131</b>	<b>116,599</b>	<b>118,453</b>	<b>115,420</b>	<b>120,365</b>
Provisjons- og gebyrinntekter	7,896	7,097	5,587	7,146	7,186	7,864	6,606
Provisjons- og gebyrkostnader	-1,072	-1,361	-871	-3,722	-2,059	-2,684	-1,147
Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdip.	-4,082	-1,756	-569	-1,002	223	-1,327	-1,104
Andre inntekter	44	31	13	678	-83	0	83
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>2,786</b>	<b>4,011</b>	<b>4,160</b>	<b>3,100</b>	<b>5,267</b>	<b>3,854</b>	<b>4,439</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>129,111</b>	<b>124,999</b>	<b>118,291</b>	<b>119,699</b>	<b>123,720</b>	<b>119,274</b>	<b>124,803</b>
Lønn og andre personalkostnader	-15,700	-15,316	-15,923	-19,161	-14,634	-13,866	-15,246
Andre administrasjonskostnader	-19,831	-19,939	-19,143	-22,203	-20,611	-21,305	-20,552
- herav markedsføringskostnader	-1,699	-923	-824	-1,243	-1,173	-572	-570
Avskrivninger	-2,600	-2,508	-2,450	-3,225	-3,140	-2,768	-3,234
Gevinst fra kjøp ved fordelaktige betingelser	0	0	0	0	0	0	0
Andre kostnader	-1,850	-1,565	-1,874	-477	-996	-1,630	-3,343
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>-39,982</b>	<b>-39,328</b>	<b>-39,390</b>	<b>-45,066</b>	<b>-39,381</b>	<b>-39,569</b>	<b>-42,375</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>89,129</b>	<b>85,671</b>	<b>78,901</b>	<b>74,633</b>	<b>84,339</b>	<b>79,705</b>	<b>82,428</b>
Tap på utlån	-52,123	-42,277	-44,556	-37,228	-34,035	-34,147	-45,592
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>37,006</b>	<b>43,394</b>	<b>34,345</b>	<b>37,406</b>	<b>50,305</b>	<b>45,558</b>	<b>36,836</b>
Skattekostnad	-8,393	-10,705	-8,398	-9,603	-12,426	-11,035	-8,966
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>28,613</b>	<b>32,689</b>	<b>25,947</b>	<b>27,802</b>	<b>37,879</b>	<b>34,523</b>	<b>27,870</b>



Balanse (Beløp i tusen kroner)	3.kv.2022	2.kv.2022	1.kv.2022	4.kv.2021	3.kv.2021	2.kv.2021	1.kv.2021
<b>Eiendeler</b>							
Konter og fordringer på sentralbanker	50,154	50,021	49,988	49,980	49,991	50,043	50,097
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	190,562	294,555	289,262	351,774	169,229	173,640	337,161
Utlån til kunder	6,090,391	5,837,647	5,486,168	5,488,704	5,399,838	5,369,711	5,698,991
- Nedskrivning på utlån til kunder	-413,302	-391,784	-412,773	-457,667	-454,084	-446,598	-539,415
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avkastn.	985,827	1,011,184	1,300,676	1,514,166	1,644,786	1,860,595	2,058,665
Utsatt skattefordel	107,960	118,434	129,140	137,538	147,141	159,567	170,602
Andre Immaterielle eiendeler	26,951	19,668	16,936	15,719	15,173	15,204	14,030
Varige driftsmidler	7,613	8,457	9,468	10,204	11,825	14,425	16,177
Andre eiendeler	19,729	27,980	22,079	19,455	51,121	238,687	29,456
<b>Sum eiendeler</b>	<b>7,065,885</b>	<b>6,976,162</b>	<b>6,890,945</b>	<b>7,129,873</b>	<b>7,035,020</b>	<b>7,435,275</b>	<b>7,835,764</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>							
Gjeld til sentralbanker	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra kunder	5,545,223	5,397,067	5,316,978	5,568,411	5,510,527	5,925,974	6,359,583
Annen gjeld	70,396	110,206	136,579	149,419	77,035	100,020	100,304
Ansvarlig lån	87,522	104,420	104,311	104,203	104,092	104,570	104,513
<b>Sum gjeld</b>	<b>5,703,141</b>	<b>5,611,692</b>	<b>5,557,867</b>	<b>5,822,033</b>	<b>5,691,655</b>	<b>6,130,565</b>	<b>6,564,400</b>
Aksjekapital	189,681	189,681	189,681	189,589	189,589	189,589	189,589
Overkursfond	660,322	660,322	660,322	659,989	659,989	659,989	659,989
Hybridkapital	49,012	75,947	75,875	75,805	75,732	74,795	74,752
Annen innskutt egenkapital	12,944	12,454	11,929	11,404	9,631	8,299	8,048
Annen egenkapital	450,786	426,066	395,270	371,053	408,424	372,038	338,986
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1,362,745</b>	<b>1,364,470</b>	<b>1,333,077</b>	<b>1,307,839</b>	<b>1,343,365</b>	<b>1,304,710</b>	<b>1,271,364</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>7,065,885</b>	<b>6,976,162</b>	<b>6,890,945</b>	<b>7,129,873</b>	<b>7,035,020</b>	<b>7,435,275</b>	<b>7,835,764</b>

# Lea | bank

Holbergs gate 21  
0166 Oslo  
Norway

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

