

Kvartalsrapport

Q4 2022

Lea bank ASA

Lea

bank

Om 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.

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

Bankens hovedkontor ligger i Holbergs gate 21 i Oslo.

Utvikling i 4. kvartal 2022

Banken leverer et resultat før skatt på 71,6 MNOK for 4. kvartal 2022, og resultatet etter skatt endte på 53,3 MNOK.

Resultatet før skatt for regnskapsåret 2022 endte på 186,4 MNOK. Egenkapitalavkastningen endte på 16,3% for kvartalet og 11,1% for året.

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, som er avsatt for.

Banken har hatt god volumutvikling gjennom siste kvartal, med utlånsvekst i alle markeder. Brutto utlån mot kunder vokser med 197 MNOK i kvartalet.

Egenkapitalen er ved kvartalsslutt 1 352 MNOK etter utbyttedisponering og banken har solid buffer til regulatoriske kapitalkrav. Bokført egenkapital (ekskludert hybridkapital) pr aksje er ved utgangen av kvartalet 13,69 kr. Banken har innfridd ett

ansvarlig lån og ett fondsobligasjonslån i kvartalet på totalt 41 MNOK, samt utstedt ett ansvarlig lån og ett fondsobligasjonslån i kvartalet på totalt 41 MNOK.

Banken har i kvartalet fortsatt fokus på god bankdrift, utlånsvekst og kostnadsfokus. I tillegg har banken arbeidet med lansering av utlån i det spanske markedet. Dette har resultert i økning i immaterielle eiendeler. Driftskostnadene endte på 41,9 MNOK, opp fra 40,0 MNOK i forrige kvartal.

Finansieringskostnaden har økt med 0,7% poeng sammenlignet med forrige kvartal, og banken har en annualisert finansieringskostnad på innskuddsprodukter i utgangen av kvartalet på 1,4%.

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

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.

Resultatregnskap for 4. kvartal 2022

Resultat før skatt for 4. kvartal 2022 viste et overskudd på 71,6 MNOK sammenlignet med 37,4 MNOK i 4. kvartal 2021. Resultat etter skatt for 4. kvartal 2022 var 53,3 MNOK sammenlignet med 27,8 MNOK i 4. kvartal 2021.

Netto renteinntekter var i kvartalet på 131,7 MNOK, en økning på 15,1 MNOK mot 4. kvartal 2021 og en økning på 5,4 MNOK mot forrige kvartal. Sum inntekter var på 150,7 MNOK, mot 119,7 MNOK i samme kvartal 2021.

Netto verdiendring på likviditetsbeholdning og valutaeffekter medførte en gevinst på 12,0 MNOK i kvartalet mot et tap på 1,0 MNOK i 4. kvartal 2021. Markedet for likviditetsplasseringer har vært positivt drevet av økte underliggende renter samt reduksjon i kredittpåslag.

Sum driftskostnader var på 41,9 MNOK mot 45,1 MNOK i 4. kvartal i fjor.

Tapkostnader var på 37,0 MNOK mot 52,1 MNOK forrige kvartal, og 37,2 MNOK i 4. kvartal i fjor.

Balanseregnskap pr. 31.12.2022

Utlånsutviklingen har vært positiv gjennom kvartalet i alle markeder, og brutto utlån utgjorde 6 287,0 MNOK pr. 31.12.2022, mot 6 090,4 i forrige kvartal og 5 488,7 MNOK pr. 31.12.2021.

Forvaltningskapitalen utgjorde 7 367,5 MNOK pr. 31.12.2022, mot 7 129,9 MNOK pr. 31.12.2021.

Innskudd fra kunder utgjorde 5 791,3 MNOK mot 5 568,4 MNOK pr. 31.12.2021. Sum egenkapital utgjorde 1 352,1 MNOK, mot 1 307,8 MNOK pr. 31.12.2021. Se note 4 for informasjon om kapitaldekning.

Innskudd i andre banker og i likvide eiendeler utgjorde 1 333,8 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 24,05%, kjernekapitaldekningen (tier 1) 22,60% og ren kjernekapitaldekning (CET 1) 21,64% ved utgangen av kvartalet.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) var totalt på 477% (400% i EUR og 147% i SEK) og NSFR (Net stable funding ratio) var på 150% per 31.12.2022.

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, Spania 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 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 har igangsatt et prosjekt for å 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 21,64% 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	4.kv.2022	4.kv.2021	2022	2021
Renteinntekter		152,427	129,351	554,259	531,219
Rentekostnader		-20,735	-12,751	-61,123	-60,382
Netto renteinntekter		131,692	116,599	493,136	470,837
Provisjons- og gebyrinntekter		8,186	7,146	28,766	28,803
Provisjons- og gebyrkostnader		-1,435	-3,722	-4,740	-9,612
Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdip.		12,001	-1,002	5,594	-3,210
Andre inntekter		133	678	220	678
Netto andre driftsinntekter		18,884	3,100	29,841	16,659
Sum inntekter		150,576	119,699	522,977	487,496
Lønn og andre personalkostnader		-15,661	-19,161	-62,600	-62,907
Andre administrasjonskostnader		-20,257	-22,203	-79,170	-84,671
- herav markedsføringskostnader		-437	-1,243	-3,883	-3,558
Avskrivninger		-3,275	-3,225	-10,833	-12,366
Andre kostnader		-2,756	-477	-8,046	-6,447
Sum driftskostnader		-41,949	-45,066	-160,649	-166,391
Driftsresultat før tap		108,627	74,633	362,327	321,105
Tap på utlån	2	-37,012	-37,228	-175,968	-151,001
Driftsresultat før skatt		71,615	37,406	186,359	170,104
Skattekostnad		-18,287	-8,398	-45,782	-42,030
Resultat etter skatt		53,328	27,802	140,577	128,074

Balanse

Balanse (Beløp i tusen kroner)	Note	31.12.2022	31.12.2021
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		50,402	49,980
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		322,201	351,774
Utlån til kunder	2	5,883,551	5,031,036
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avkastn.		961,163	1,514,166
Utsatt skattefordel		91,756	137,538
Andre immaterielle eiendeler		29,380	15,719
Varige driftsmidler		8,775	10,204
Andre eiendeler		20,256	19,455
Sum eiendeler		7,367,484	7,129,873
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til sentralbanker		0	0
Innskudd fra kunder		5,791,333	5,568,411
Annen gjeld	7	142,315	149,419
Ansvarlig lån	3	81,746	104,203
Sum gjeld		6,015,394	5,822,033
Aksjekapital		189,681	189,589
Overkursfond		660,322	659,989
Fondsobligasjonskapital		54,114	75,805
Annen innskutt egenkapital		13,405	11,404
Annen egenkapital		434,568	371,053
Sum egenkapital	4,5,6,8	1,352,089	1,307,839
Sum gjeld og egenkapital		7,367,484	7,129,873

Note 1 - Generelle regnskapsprinsipper

1.1 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.

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.

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.

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 kontraktmessige 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 kontraktmessige 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 kontraktmessige 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 kontraktmessige 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 allokeres 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

ekspisitt 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 nedbetalingsmønstre. 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: $ECL = PD * EAD * LGD$.

Konter og fordringer på sentralbanker

Bankens kredittrisiko knyttet til «Konter 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 tjenestepensjon 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 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 2 – Brutto utlån og tapsavsetninger

2.1 Brutto utlån, ubenyttede trekkrettigheter og forventet kredittap

Brutto utlån, ubenyttede trekkrettigheter og tapsavsetning per produkt og land - 31.12.2022

				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
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 og kredittkortlån).

2.2 Spesifikasjon av kredittap på utlån og garantier*

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Q4 2022
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over 12 måneder (trinn 1)	-9,124
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 2)	2,774
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 3)	-3,579
Konstaterte tap**	46,941
Kredittap på utlån i perioden	37,012

* Banken har ingen utstedte garantier pr 31.12.2022

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

2.3 Brutto utlån, ubenyttede trekkrettigheter og maksimal eksponering per risikoklasse - 31.12.2022

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 %	4,261,280	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.

2.4 Endringer i brutto utlån og tapsavsetninger

Totalt inkl. forbrukslån og kredittkortlån - 01.10.2022 - 31.12.2022

Avstemming av brutto utlån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.10.2022	5,256,871	338,489	495,031	6,090,391
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-335,879	335,879	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-99,542	-	99,542	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-143,982	143,982	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	73	-73	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	77,386	-77,386	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	484	-	-484	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	982,026	10,456	4,718	997,200
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-438,051	-43,375	-74,092	-555,519
Delvis tilbakebetalinger	-191,961	-5,824	-14,727	-212,513
Valutaeffekter	-28,817	-1,757	-2,060	-32,634
Endring i modell eller risikparametere	-	-	-	-
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 01.10.2022	135,186	55,142	222,974	413,302
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-11,590	11,590	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-5,755	-	5,755	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-28,938	28,938	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	10	-10	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	7,291	-7,291	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	78	-	-78	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	17,976	450	1,292	19,718
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-18,419	-8,067	-24,354	-50,840
Endring i måling*	1,889	35,253	-14,568	22,574
Valutaeffekter	-594	-233	-554	-1,380
Endring i modell eller risikparametere	-	-	-	-
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 01.10.2022	2,224,648	116,767	405,193	2,746,608
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-164,626	164,626	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-36,091	-	36,091	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-55,155	55,155	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	1	-1	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	15,672	-15,672	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	418,788	4,453	196	423,437
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-211,313	-7,841	-45,745	-264,899
Delvis nedbetaling	-111,167	-5,405	-12,109	-128,681
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 01.10.2022	35,765	11,821	173,928	221,515
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-3,360	3,360	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-1,239	-	1,239	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-7,025	7,025	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	1,220	-1,220	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	5,866	84	83	6,034
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-2,982	-746	-12,668	-16,396
Endring i måling*	6,526	16,938	-26,739	-3,275
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 01.10.2022	2,672,428	204,994	61,088	2,938,510
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-157,255	157,255	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-58,897	-	58,897	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-77,150	77,150	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	73	-73	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	60,033	-60,033	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	369	-	-369	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	382,190	3,118	4,522	389,831
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-209,186	-35,067	-18,707	-262,960
Delvis tilbakebetaling	-76,549	-643	-2,566	-79,758
Valutaeffekter	-16,898	-1,245	-1,160	-19,303
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 01.10.2022	86,110	41,362	32,032	159,504
Overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-7,892	7,892	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-4,416	-	4,416	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-20,461	20,461	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	10	-10	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	5,919	-5,919	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	57	-	-57	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	9,760	261	1,209	11,230
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-7,136	-7,634	-7,933	-22,703
Endring i måling*	-11,995	17,762	7,847	13,614
Valutaeffekter	-436	-188	-311	-934
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 i Sverige

Avstemming av brutto utlån for forbrukslån i Sverige

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.10.2022	317,794	16,728	19,379	353,901
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-13,998	13,998	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-4,555	-	4,555	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-11,678	11,678	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	1,682	-1,682	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	115	-	-115	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	181,047	2,884	-	183,932
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-11,787	-467	-270	-12,524
Delvis nedbetaling	-4,245	223	-52	-4,074
Valutaeffekter	-11,920	-512	-900	-13,331
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	Totalt
Tapsavsetning per 01.10.2022	6,303	1,959	16,013	24,275
Overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-338	338	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-100	-	100	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-1,452	1,452	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	151	-151	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	21	-	-21	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	2,350	105	-	2,454
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-4,794	313	-2,753	-7,234
Endring i måling*	7,359	553	4,324	12,235
Valutaeffekter	-158	-44	-243	-446
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.

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 01.10.2022	42,001	-	9,371	51,372
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	-5,765	-	-9,371	-15,136
Delvis tilbakebetaling	-	-	-	-
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.12.2022	36,236	-	-	36,236
- herav lån med betalingslettelser	-	-	-	-

Avstemming av forventet kredittap for SMB og boliglån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.10.2022	7,008	-	1,000	8,008
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*	-	-	-	-
Valutaeffekter	-	-	-	-
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.

2.5 Makroscenarier 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	403,373	369,590	328,725	491,720
Forbrukslån	399,873	366,090	325,225	488,220
Kredittkortlån	-	-	-	-
SMB- og boliglån	3,500	3,500	3,500	3,500
Norge	211,378	197,328	178,602	253,521
Forbrukslån	207,878	193,828	175,102	250,021
Kredittkortlån	-	-	-	-
SMB- og boliglån	3,500	3,500	3,500	3,500
Finland	160,710	142,537	122,122	203,281
Forbrukslån	160,710	142,537	122,122	203,281
Kredittkortlån	-	-	-	-
SMB- og boliglån	-	-	-	-
Sverige	31,285	29,725	28,001	34,918
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 %).

Note 3 – Verdipapirgjeld

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

Note 4 – 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
Fradrag for avsetninger 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 01.01.2021 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)	21.02 %	22.35 %
Kjernekapital i % (Tier 1)	21.98 %	23.87 %
Totalkapital i % (Tier 2)	23.45 %	25.91 %
Uvektet kjernekapital i %	16.38 %	16.61 %

Note 5 - Egenkapital

Beløp i NOK tusen	Aksjekapital	Overkursfond	Hybridkapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	SUM
Egenkapital 31.12.2021	189,589	659,989	75,805	11,404	371,053	1,307,839
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
Egenkapital 30.06.2022	189,681	660,322	75,947	12,454	426,066	1,364,470
Egenkapital 30.06.2022	189,681	660,322	75,947	12,454	426,066	1,364,470
Kostnad hybridkapital			-26,935		-1,810	-28,745
Emisjon						-
Opsjonsprogram				490		490
Resultat Q3 2022					28,613	28,613
Egenkapital 30.09.2022	189,681	660,322	49,012	12,944	452,869	1,364,827
Egenkapital 30.09.2022	189,681	660,322	49,012	12,944	452,869	1,364,827
Kostnad hybridkapital				450	-1,447	-997
Endring fondsobligasjoner			5,102			5,102
Emisjon						-
Opsjonsprogram				11		11
Resultat Q4 2022					53,328	53,328
Utbytte					-70,182	-70,182
Egenkapital 31.12.2022	189,681	660,322	54,114	13,405	434,568	1,352,089

Note 6 – Verdi og resultat pr aksje

Alle tall i NOK tusen

Bokført egenkapital pr. 31.12.22*	1,297,975
Resultat før skatt 4. kvartal 2022	71,615
Resultat etter skatt 4. kvartal 2022	53,328
Resultat før skatt året 2022	186,359
Resultat etter skatt året 2022	140,577
Antall aksjer 31.12.22 (i tusen)	94,841
Bokført egenkapital pr aksje pr. 31.12.22*	13.69
Resultat pr aksje før skatt 4. kvartal 2022	0.76
Resultat pr aksje etter skatt 4. kvartal 2022	0.56
Resultat pr aksje før skatt året 2022	1.96
Resultat pr aksje etter skatt året 2022	1.48
Annualisert avkastning på egenkapital 4. kvartal 2022*	16.3 %
Avkastning på egenkapital året 2022*	11.1 %

* ekskludert hybridkapital og inkludert avsatt utbytte

Note 7 – Kontraktsforpliktelser

	4.kv.2022 NOK tusen	3.kv.2022 NOK tusen
Bruksrett		
Inngående balanse	6,936	7,830
Implementeringseffekt		
Tilganger		
Nedskrivninger		
Justeringer		
Avskrivning	-1,115	-894
Avganger		
Utgående balanse	7,953	6,936
Leieforpliktelse		
Inngående balanse	-7,083	-7,972
Implementeringseffekt		
Tilganger		
Effekt av endringer i valutakurs		
Justeringer		
Leiebetalinger	1,174	936
Renter	-73	-47
Sluttoppgjør ved avgang		
Utgående balanse	-8,114	-7,083
Andel kortsiktig gjeld	-4,310	-3,695
Andel langsiktig gjeld	-3,804	-3,388
Forfallsanalyse, udiskontert kontantstrøm		
Inntil 1 år	4,382	4,694
1-2 år	3,446	3,446
2-3 år	574	1,436
3-4 år	0	0
4-5 år		
Mer enn 5 år		
Øvrige nøkkeltall		
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	DNB BANK ASA, klientkonto	5,473,852	5.8 %
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	60,027,458	63.3 %
	Andre aksjonærer	34,813,068	36.7 %
	Totale aksjer	94,840,526	100.0 %

Aksjonærliste pr. 15.02.2023

Historiske tall

Resultatregnskap (Beløp i tusen kroner)	4.kv.2022	3.kv.2022	2.kv.2022	1.kv.2022	4.kv.2021	3.kv.2021	2.kv.2021
Renteinntekter	152,427	140,257	133,427	128,148	129,351	130,975	131,084
Rentekostnader	-20,735	-13,932	-12,439	-14,017	-12,751	-12,522	-15,664
Netto renteinntekter	131,692	126,325	120,988	114,131	116,599	118,453	115,420
Provisjons- og gebyrinntekter	8,186	7,896	7,097	5,587	7,146	7,186	7,864
Provisjons- og gebyrkostnader	-1,435	-1,072	-1,361	-871	-3,722	-2,059	-2,684
Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdip.	12,001	-4,082	-1,756	-569	-1,002	223	-1,327
Andre inntekter	133	44	31	13	678	-83	0
Netto andre driftsinntekter	18,884	2,786	4,011	4,160	3,100	5,267	3,854
Sum inntekter	150,576	129,111	124,999	118,291	119,699	123,720	119,274
Lønn og andre personalkostnader	-15,661	-15,700	-15,316	-15,923	-19,161	-14,634	-13,866
Andre administrasjonskostnader	-20,257	-19,831	-19,939	-19,143	-22,203	-20,611	-21,305
- herav markedsføringskostnader	-437	-1,699	-923	-824	-1,243	-1,173	-572
Avskrivninger	-3,275	-2,600	-2,508	-2,450	-3,225	-3,140	-2,768
Andre kostnader	-2,756	-1,850	-1,565	-1,874	-477	-996	-1,630
Sum driftskostnader	-41,949	-39,982	-39,328	-39,390	-45,066	-39,381	-39,569
Driftsresultat før tap	108,627	89,129	85,671	78,901	74,633	84,339	79,705
Tap på utlån	-37,012	-52,123	-42,277	-44,556	-37,228	-34,035	-34,147
Driftsresultat før skatt	71,615	37,006	43,394	34,345	37,406	50,305	45,558
Skattekostnad	-18,287	-8,393	-10,705	-8,398	-9,603	-12,426	-11,035
Resultat etter skatt	53,328	28,613	32,689	25,947	27,802	37,879	34,523

Balanse (Beløp i tusen kroner)	4.kv.2022	3.kv.2022	2.kv.2022	1.kv.2022	4.kv.2021	3.kv.2021	2.kv.2021
Eiendeler							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	50,402	50,154	50,021	49,988	49,980	49,991	50,043
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	322,201	190,562	294,555	289,262	351,774	169,229	173,640
Utlån til kunder	6,286,924	6,090,391	5,837,647	5,486,168	5,488,704	5,399,838	5,369,711
- Nedskrivning på utlån til kunder	-403,373	-413,302	-391,784	-412,773	-457,667	-454,084	-446,598
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avkastn.	961,163	985,827	1,011,184	1,300,676	1,514,166	1,644,786	1,860,595
Utsatt skattefordel	91,756	107,960	118,434	129,140	137,538	147,141	159,567
Andre Immaterielle eiendeler	29,380	26,951	19,668	16,936	15,719	15,173	15,204
Varige driftsmidler	8,775	7,613	8,457	9,468	10,204	11,825	14,425
Andre eiendeler	20,256	19,729	27,980	22,079	19,455	51,121	238,687
Sum eiendeler	7,367,484	7,065,885	6,976,162	6,890,945	7,129,873	7,035,020	7,435,275
Gjeld og egenkapital							
Gjeld til sentralbanker	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra kunder	5,791,333	5,545,223	5,397,067	5,316,978	5,568,411	5,510,527	5,925,974
Annen gjeld	142,315	70,396	110,206	136,579	149,419	77,035	100,020
Ansvarlig lån	81,746	87,522	104,420	104,311	104,203	104,092	104,570
Sum gjeld	6,015,394	5,703,141	5,611,692	5,557,867	5,822,033	5,691,655	6,130,565
Aksjekapital	189,681	189,681	189,681	189,681	189,589	189,589	189,589
Overkursfond	660,322	660,322	660,322	660,322	659,989	659,989	659,989
Hybridkapital	54,114	49,012	75,947	75,875	75,805	75,732	74,795
Annen innskutt egenkapital	13,405	12,944	12,454	11,929	11,404	9,631	8,299
Annen egenkapital	434,568	450,786	426,066	395,270	371,053	408,424	372,038
Sum egenkapital	1,352,089	1,362,745	1,364,470	1,333,077	1,307,839	1,343,365	1,304,710
Sum gjeld og egenkapital	7,367,484	7,065,885	6,976,162	6,890,945	7,129,873	7,035,020	7,435,275

Lea | bank

Holbergs gate 21
0166 Oslo
Norway

+47 22 99 14 00
post@leabank.no
ir@leabank.no

