

INSTABANK ASA

Årsrapport 2021



ÅRSRAPPORT 2021

Innhold

Styrets Årsberetning 2021 for Instabank ASA	2
OPPSTILLING AV RESULTAT OG TOTALRESULTAT.....	10
OPPSTILLING AV FINANSIELL STILLING.....	11
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	12
OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL	13
NOTER	14
Note 1: REGNSKAPSPRINSIPPER.....	14
Note 2: UTLÅN OG FORDRINGER.....	19
Note 3: KAPITALDEKNING	26
Note 4: LØNN, LÅN / SIKKERHETSSTILLELSER OG YTelser TIL LEDENDE PERSONER M.M.....	27
Note 5: AKSJEOPSIJONSPROGRAM.....	30
Note 6: ADMINISTRASJONSKOSTNADER OG ANDRE DRIFTSKOSTNADER	31
Note 7: VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER	31
Note 8: RESULTAT PER AKSJE	32
Note 9: NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/TAP PÅ VALUTA OG FINANSIELLE INSTRUMENTER.....	32
Note 10: BUNDNE MIDLER.....	32
Note 11: SKATT	33
Note 12: RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER TIL VIRKELIG VERDI.....	34
Note 13: LIKVIDITETSRISIKO	35
Note 14: MARKEDSRISIKO KNYTTET TIL RENTEINSTRUMENTER.....	36
Note 15: SPESIFIKASJON AV RENTER OG PROVISJONER.....	37
Note 16: MARKEDSRISIKO KNYTTET TIL VALUTAÆKSPONERING	38
Note 17: ANNEN GJELD OG FORSKUDDSBETALTE IKKE PÅLØPTE KOSTNADER	39
Note 18: EVIGVARENDE FONDSOBLIGASJON OG ANSVARLIG LÅN	39
Note 19: LEIEFORPLIKTELSE	40
Note 20: FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI	40
Note 21: AKSJONÆRER	41
Note 22: OMARBEIDETED SAMMENLIGNINGSTALL FOR 2020	42
Note 23: HENDELSER ETTER BALANSEDAG	43

Styrets Årsberetning 2021 for Instabank ASA

Om Instabank ASA

Instabank er en norsk digital bank med kontor på Skøyen i Oslo. Banken startet sin virksomhet for litt over fem år siden i september 2016. Bankens visjon er å skape smarte bank- og betalingstjenester ved å forenkle bruken av banktjenester og salgsfinansiering. Instabank har utlåns- og innskuddsprodukter i Norge, Finland, Sverige og Tyskland. Virksomheten i utlandet drives som grensekryssende virksomhet.

Bankens produkter og tjenester distribueres i all hovedsak via bankens direktekanal (www.instabank.no), 26 agenter og retail partnere innen salgsfinansiering.

Instabank er medlem av Bankenes Sikringsfond som sikrer alle innskudd inntil 2 MNOK i Norge og 0,1 MEUR i Sverige, Finland og Tyskland.

Banken er i hovedsak eid av norske investorer. Ved utgangen av 2021 var Kistefos AS bankens største aksjonær med en eierandel på 25,0 %. Det var ingen andre enkeltaksjonærer som eide mere enn 10 % av selskapet.

Instabank hadde ved utgangen av året 35 heltid- og 10 deltidsansatte, som til sammen utgjorde 39,8 årsverk. Instabank har forretningskontor i Drammensveien 175 i Oslo.

Instabank er notert på Euronext Growth på Oslo Børs under tickeren «INSTA»

Utvikling i 2021

Instabank-teamet leverte et sterk 2021 med en netto utlånsvekst på over 1 milliard NOK som var over vekstmålet for 2021, og en betydelig økning i resultat e. skatt på 83,4 MNOK som var nesten det dobbelte av 2020. Den gode utviklingen er et resultat av en dyktig organisasjon som lykkes med å levere på strategien, effektiv drift, distribusjon og et produkttilbud som møter kundenes behov på en god måte. Instabank fortsatte reisen mot å bli en diversifisert bank med lavere kredittrisiko. I et marked der veksten i usikrede lån er utfordrende, har Instabank lykkes med å vokse på nye produktområder som boliglånsproduktet som leverte 835 MNOK i vekst i netto utlån i 2021. Mens de tradisjonelle forbrukslånsproduktene har hatt fallende marginer de siste par årene, bidrar boliglån med den sterkeste egenkapitalavkastningen blant Instabanks produkter med en attraktiv avkastning i forhold til risiko, og tap på utlån godt under 1 %.

Boliglånsproduktet har vist seg å representere en attraktiv og enkel løsning for de som ønsker å refinansiere usikrede lån og som eier bolig. Vi tilbyr dem en løsning der de utnytter verdien av boligen sin til å oppnå lavere rente og dermed økt disponibel inntekt. I motsetning til enkelte andre banker som opererer i dette segmentet, krever vi ikke at kundene foretar en full restrukturering av gjelden inkludert gjeldende boliglån. Instabank tilbyr heller ikke dette produktet til høyrisikokunder med misligholdte lån. Instabank tilbyr både første og andre prioritets boliglån basert på hva som er til det beste for kunden. For kunder med fullt utnyttet boliglånsramme hos hovedbanken på 60 %, er refinansiering av usikret gjeld i et andreprioritetslån hos Instabank ofte den beste løsningen.

Bankens satsing på salgsfinansiering og betalingsteknologi styrket seg i 2021 med levering av markedsledende løsninger for finansiering og betaling i butikk, med Skeidar og Obs Bygg og Coop Byggmix som de viktigste partnerne.

Covid-19 pandemien har påvirket driften i banken i liten grad gjennom 2021. Instabank er en heldigital bank med dyktige ansatte som viser fleksibilitet og evne til omstilling, og den omfattende bruken av hjemmekontor har ikke medført noen redusert effektivitet eller produksjon.

For våre kunder har pandemien stort sett hatt en positiv effekt på deres evne til å betjene sine lån som følge av bedret likviditet, primært som følge av lavere rente og lavere forbruk.

ESG (Environment, Social & Governance) - og bærekraftshensyn har i økende grad blitt viktig for kunder og andre interessenter. Se avsnittet om «Samfunnsansvar» under for en oversikt over Instabanks arbeid med dette i 2021 og hva vi ønsker å legge vekt på fremover.

Banken oppnådde i 2021 netto renteinntekter på 281,4 MNOK mot 220,7 MNOK i 2020. Dette tilsvarer en økning på 60,6 MNOK eller 27 %, og skyldes i hovedsak utlånsvekst samt at rentekostnadene ble redusert som følge av reduksjon i innskuddsrenten. Netto provisjonsinntekter var 36,6 MNOK mot 33,9 MNOK i 2020. Netto verdiendring på verdipapirer og gevinst og tap på valuta var 2 MNOK mot 8,4 MNOK i 2020. Nedgangen skyldes primært redusert avkastning på bankens plasseringer i verdipapirer og pengemarkedsfond som følge av fallende markedsrenter. Totale inntekter var 320,0 MNOK, en økning på 56,9 MNOK eller 22 % fra 2020.

Driftskostnader i 2021 var 126,9 MNOK mot 113,2 MNOK, og kostnads- inntektsforholdet ble redusert til 39,7 % mot 43,0 % i 2020. Dette viser at banken har en god skaleringssevne. Personalkostnadene økte med 8,6 MNOK og administrasjonskostnadene økte 3,3 MNOK fra året før. Økningen i personalkostnader skyldtes en økning i antall ansatte samt kostnader til bankens opsjonsprogram.

Tap på utlån ble redusert til 80,8 MNOK, eller 2,3 % av gjennomsnittlig brutto utlån, fra 92,9 MNOK eller 3,2% av i 2020. Reduksjonen i tap på utlån skyldes økende andel lån med sikkerhet i bolig, samt forbedret betalingsadferd.

Resultat etter skatt økte til 83,4 MNOK fra 42,7 MNOK i 2020, som for 2021 tilsvarer en egenkapitalavkastning på 14,3 % og 0,25 NOK pr. aksje.

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av året 4 832 MNOK, som tilsvarer en økning på 851 MNOK fra utgangen av 2020.

Brutto utlån til kunder økte med 1 063 MNOK i 2021 til 3 965 MNOK, hvorav lån med pantesikkerhet i bolig økte med 841 MNOK til 1 004 MNOK. Balanseførte agentprovisjoner var 104 MNOK, og balanseførte etableringsgebyrer var -55 MNOK. Nedskrivninger for forventede kredittap utgjorde -182 MNOK. Netto utlån til kunder var dermed 3 832 MNOK ved utgangen av 2021, mot 2 836 MNOK utgangen av 2020.

Likviditetsbeholdningen utgjorde 961 MNOK ved utgangen av året, hvorav bankinnskudd utgjorde 281 MNOK og rentebærende verdipapirer utgjorde 680 MNOK. Innskudd fra kunder var 4 047 MNOK som er en økning på 743 MNOK fra utgangen av 2020. Andelen innskudd utenfor Norge var 35 % ved utgangen av året, mot 38 % ved utgangen av 2020. Innskuddsdekningen var 106 % mot 116 % ved utgangen av 2020.

Sum egenkapital utgjorde 666 MNOK som er en økning på 82 MNOK fra utgangen av 2020. Endringer i egenkapital utgjøres av disponering av årets resultat på 83,4 MNOK, endringer i opsjoner på 2,4 MNOK, og renter på fondsobligasjonslån, klassifisert som egenkapital, på -3,4 MNOK. Bokført egenkapital pr. aksje var 1,88 NOK ved utgangen av 2021 mot 1,64 NOK pr. 31.12.20

Banken hadde ved utgangen av 2021 en ren kjernekapitaldekning på 19,3 % og en total kapitaldekning på 22,3 %, mot regulatoriske minimumskrav på henholdsvis 16,8 % og 20,3 %.

Fremtidig utvikling

Banken er ved inngangen til 2022 godt posisjonert med tilstedeværelse i tre markeder, og et diversifisert produktutvalg som gir banken mulighet til å øke utlånene i de markedene og produktene der det til enhver tid er mest attraktivt. Instabank vil i 2022 legge større vekt på å være en bærekraftig og ansvarlig samfunnsaktør, fortsette å levere attraktive produkter som er til beste for våre kunder og våre partnere, og å sørge for fortsatt vekst i avkastningen til våre aksjonærer.

Ett og et halvt år etter lansering har boliglånsproduktet bekreftet at det representerer et attraktivt produkt i markedet med lav risiko sammenlignet med bankens øvrige produkter, og en attraktiv avkastning på kapitalen da boliglån krever mindre kapital enn usikrede lån. Instabank forventer at boliglån vil fortsette å være den viktigste driveren for fortsatt vekst i utlån for Instabank også i 2022.

Instabank vil fortsette å utvikle kundeopplevelsen og bringe vår kompetanse innen paytech til selskaper som ønsker å være innovative, og digitalisere sine forretningsmodeller. Banken forventer å styrke sin markedsposisjon som en foretrukket paytech-partner.

Med en solid kapital- og likviditetssituasjon, en fleksibel og skalerbar forretningsmodell på tvers av tre markeder, en økende andel av boliglån og en lav NPL-andel, er Instabank motstandsdyktig mot endrede markedsforhold.

Finansdepartementet har besluttet å øke den motsykliske kapitalbufferen til 1,5 prosent pr 30. juni 2022, etterfulgt av en økning til 2,0 prosent pr 31. desember 2022. I Sverige og Finland er det besluttet å øke den motsykliske kapitalbufferen fra 0 % til 1 % pr. 30.09.2022. Banken har ved inngangen til 2022 en sterk likviditets- og kapital situasjon som gir et godt grunnlag for økt vekst i utlån. Banken forventer forbedret lønnsomhet for 2022 som et resultat av utlånsvekst, en skalerbar operasjonell modell samt fortsatt fokus på lønnsomhet og god kostnadskontroll.

Det presiseres at det normalt er usikkerhet knyttet til vurderinger av fremtidige forhold.

Samfunnsansvar

I dag forventes det i økende grad at selskaper bidrar til en bærekraftig fremtidsutvikling. Nasjonale og internasjonale krav og forventninger legger føringer for selskapers aktiviteter, og «business as usual» er ikke lenger akseptert – eller tilstrekkelig. Overgripende initiativer slik som EUs handlingsplan for bærekraftig finans og the European Green Deal står sentralt i utviklingen, i tillegg til at nasjonale tilsynsmyndigheter er opptatt av dette.

Instabank opplever at sentrale interessenter ønsker å forstå hvordan banken tar ansvar og arbeider med ESG og bærekraft. I 2021 kom tematikken for alvor på bankens agenda, og banken vil i 2022 sette i gang flere initiativer på området. Spesielt vil Instabank sørge for at ESG integreres i bankens sentrale styringsdokumenter og prosesser, og at arbeidet med ESG kan følges opp gjennom tydelige målsettinger. Identifisering av sentrale ESG-relaterte risikoer vil stå sentralt, med spesiell vekt på å forstå hvordan klimarisiko (fysisk- og overgangsrisiko) påvirker bankens risikobilde. Instabank vil videre arbeide med å integrere holdninger til ESG og ESG-risiko i bankens kredittprosesser (strategi, policy, beslutninger, overvåkning, m.m).

Våre fire kjerneverdier, Nyskapende, Åpen, Kompetent og Handlekraftig, er alle viktige verdier i bankens arbeid med samfunnsansvar. Under fremstilles eksempler på hvordan verdiene våre har blitt omgjort til praksis:

Nyskapende. Instabank tar i bruk ny teknologi for å utvikle løsninger som forenkler forbrukernes bankhverdag – og bidrar til at de ikke kommer inn i en situasjon med en uhåndterlig økonomi.

Åpen. Instabank jobber for å øke tilgjengeligheten og tydeliggjøre informasjon til kundene om bankens produkter og tjenester. Bankens åpningstider ble også utvidet i 2021 - kundene skal kunne komme i kontakt med oss når de har behov og tid.

Kompetent og handlekraftig. Instabank setter sin ære i å gi gode råd – og å være blant de mest forsiktige bankene når det kommer til tilbud av usikrede lån. Dersom det er tvil om at kunden har tilstrekkelig betjeningsevne skal kunden få avslag på kreditt.

En ansvarlig bankaktør

Instabank ønsker å være en ansvarlig samfunnsaktør og en positiv bidragsyter på flere områder. Det er viktig for oss å gi våre kunder de beste råd, uansett om det gjelder åpning av sparekonto eller søknad om lån. I kundeundersøkelser rapporterer majoriteten av våre kunder om en meget høy kundetilfredshet, samt at de opplever at de har mottatt god kunderådgivning og oppfølging.

Instabank jobber hardt for å forenkle våre kunders relasjon til banken gjennom enkel tilgang til informasjon og tjenester som gir dem god oversikt over deres økonomiske situasjon. Majoriteten av bankens lånekunder benytter lånet til å refinansiere dyre lån og kreditter, og opplever derfor en betydelig økonomisk besparelse og bedret oversikt over sine økonomiske forpliktelser gjennom sitt kundeforhold i Instabank.

I tiden fremover vil banken fokusere på å øke tilbudet av lån med pant i bolig, slik at flere kunder som har muligheten til det skal kunne forbedre betingelsene på sine lån.

Å motivere folk til å spare mener vi også er et viktig samfunnsansvar. Instabank tilbyr sparekonto i alle landene hvor banken har virksomhet, og er alltid tilgjengelige for kundene når det kommer til samtaler om hvordan de kan planlegge sparingen på en effektiv måte.

Instabank er medlem av Finansieringsselskapenes Forening og vi har stilt oss bak utviklingen av en felles bransjenorm som skal følges av bankene. Banken har hele tiden vært positiv til innføringen av et gjeldsregister og har tatt til orde for at dette bør utvides ytterligere. Sammen med bankens grundige vurdering av lånesøkernes økonomiske situasjon og betalingsevne har innføringen av gjeldsregisteret i 2019 ytterligere bidratt til å styrke banken som en ansvarlig aktør som ikke bidrar til en uønsket gjeldsutvikling i samfunnet.

Med jevne mellomrom deltar banken på veldedige arrangementer og bidrar økonomisk til ett eller flere veldedige formål.

Menneskerettigheter

Instabank respekterer og etterlever menneskerettighetene slik de er angitt i [FNs verdenserklæring om menneskerettigheter](#).

Instabank har inkorporert de mest relevante menneskerettighetene i ulike retningslinjer der det er naturlig. Rent overordnet inneholder bankens personalhåndbok bestemmelser som sikrer at de ansattes rettigheter er i tråd med FN's menneskerettighetserklæring og nasjonal lovgivning. Bankens retningslinjer for håndtering av personopplysninger, bankens retningslinjer for kredittgivning og bankens retningslinjer for håndtering av kundeklager er eksempler på retningslinjer som ivaretar respekt for kundenes integritet og konfidensialitet.

Arbeidstakerrettigheter, likestilling og ikke-diskriminering

Instabank har en personalpolitikk som sikrer ivaretagelse av alle de ansattes arbeidstakerrettigheter slik disse er beskrevet i [ILO-konvensjonene om arbeideres rettigheter](#), samt nasjonal lovgivning.

Selskapet legger vekt på å fremme likestilling mellom kjønnene i alle funksjoner og roller. Virksomhetens personal- og ansettelsespolitikk er utformet med sikte på å hindre forskjellsbehandling mellom kjønnene. Instabank er opptatt av å gi like muligheter ved ansettelse, kompetanseutvikling, avansement og øvrige arbeidsvilkår, uavhengig av kjønn, alder, eller sosial, etnisk og kulturell bakgrunn.

Instabank hadde ved utgangen av 2021 35 heltid- og 10 deltidsansatte, som til sammen utgjorde 39,8 årsverk. Av syv personer i ledergruppen var det seks menn og én kvinne. Styret i Instabank ASA bestod ved årsskiftet av syv representanter, hvorav seks er faste styremedlemmer og en er vara ansattrepresentant. Av de seks faste styremedlemmene var det to kvinner og fire menn. Totalt i banken er 63 % menn og 37 % kvinner.

Sykefraværet var på 0,5 % i 2021.

Miljøhensyn

Selv om banken påvirker det ytre miljøet i liten grad, grunnet en digital operasjonell plattform, er vi fortsatt en del av et økosystem og har mål å strekke oss etter.

Rent direkte påvirker banken det ytre miljøet gjennom bruk av energi, kjøp av andre varer og tjenester samt forbruk av papir. Reiseaktiviteten blant de ansatte i banken er liten.

Indirekte påvirker banken det ytre miljøet gjennom utlånsporteføljen. Instabank gir ikke lån til bedriftskunder, og banken har derfor i liten grad mulighet til å følge opp de miljømessige konsekvensene av kredittene som blir gitt. Instabank forsøker likevel å oppfordre kunder til å gjøre miljøbevisste valg, og vil i fremtiden vurdere om det er aktuelt for banken å tilby ulike grønne produkter som vil kunne ha positive konsekvenser for miljøet.

Klimarisiko, dvs. risiko for banken som knytter seg til fysiske klimaendringer eller overgangen til et lavutslippssamfunn, er noe som banken har gitt langt større oppmerksomhet i 2021. I 2022 vil banken se nærmere på hvordan denne typen risiko vil kunne påvirke bankens operasjoner og risikobilde, samt arbeide videre med å identifisere relevante ESG-risikoer.

Bekjempelse av korrupsjon

Banken har et meget bevisst forhold til risikoen for korrupsjon, både hos bankens ansatte og kunder.

Håndteringen av korrupsjonsrisiko hos ansatte håndteres blant annet gjennom bankens etiske retningslinjer, bankens rutiner for kredittgivning, retningslinjer for håndtering av interessekonflikter, retningslinjer for håndtering av innsideinformasjon og retningslinjer for egenhandel av aksjer.

Bankens håndtering av korrupsjonsrisiko hos bankens kunder håndteres gjennom rutine for kredittgivning og et omfattende system for å fange opp og rapportere til myndighetene ved mistanke om hvitvasking. Banken screener alle kunder mot FN- EU- og OFAC sine sanksjonslister, samt PEP, SIP og RCA listene til Dow Jones, både før kundeetablering og underveis i kundeforholdet.

Kontantstrøm

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var 92,8 MNOK. Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktiviteter var -7,2 MNOK. Dette skyldes investeringer i selskapets IT infrastruktur. Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter var -6,8 MNOK som følge av betalte renter for fondsobligasjonslån og ansvarlig lån. Totalt var netto kontantstrøm 78,7 MNOK i 2021.

Generelt om bankens risikostyring

Bankens direktør for Compliance & Risikostyring er ansvarlig for kontroll med bankens risikostyring og rapporterer både til administrerende direktør, til styret og til styrets risikoutvalg. Banken har et sterkt fokus på regeletterlevelse og risikostyring, og styrer virksomheten med utgangspunkt i styrets fastsatte retningslinjer for overordnet risikotoleranse, samt detaljerte retningslinjer og rutiner for håndtering av

henholdsvis kredittrisiko, operasjonell risiko, likviditets- og finansieringsrisiko, forretningsrisiko og risiko knyttet til mulige endringer i regulatoriske forhold og rammebetingelser.

Kredittrisiko

Styret i Instabank har vedtatt kredittpolitiske retningslinjer som skal sikre gode kredittvurderingsprosesser og bidra til å sikre en best mulig langsiktig avkastning på egenkapitalen. Styret har et risikoutvalg bestående av styreleder og ett styremedlem med inngående kunnskap om regnskap og risikostyring. Det avholdes minst ett møte i risikoutvalget per kvartal.

Banken tilbyr lån til privatpersoner som gis etter en kredittvurdering som besluttes ved hjelp av automatiserte beslutningsstøttesystemer. Kredittbeslutningen for den enkelte lånesøknad baseres på en vurdering av tilgjengelig informasjon om søkeren. Det gjennomføres en kombinert prosess med bruk av søknadsscore og spesifikke kreditregler, som for eksempel inntekt, gjeldsgrad, alder og betjeningsevne. For boliglån utføres det alltid en manuell vurdering av saksbehandlere med spesialisering innen boliglån, og det gjennomføres rådgivningssamtale med kundene før innvilgelse av søknad og utbetaling av lån.

Likviditetsrisiko

Styret i Instabank har vedtatt retningslinjer for styring av likviditetsposisjonen som skal sikre at banken opprettholder en tilfredsstillende likviditet. Retningslinjene behandles av styret minimum en gang i året. Styret mottar jevnlig oppdateringer om likviditetsrisikoen.

Banken har som mål å ha lav likviditetsrisiko. Banken styrer den daglige likviditetsposisjonen ved hjelp av oversikter som viser forventet kontantstrøm på kort sikt. Det foretas likviditetsstresstester for å avdekke risikoer. Bankens plasseringer består i all hovedsak av innskudd i andre finansinstitusjoner eller i rentebærende verdipapirer og verdipapirfond med god likviditet. Aktivasiden er finansiert med innskudd fra personmarkedet og egenkapital, samt ansvarlig lån og fondsobligasjoner.

Gjennom 2021 har likviditetsrisikoen vært vurdert som lav og LCR kravet er overholdt med god margin. Banken hadde en LCR på 193 % pr 31.12.2021, mot et krav på 100 %.

Operasjonell risiko

Styret har vedtatt retningslinjer for operasjonell risiko, risikorammer, oppfølging og rapportering på området. Retningslinjene behandles minst engang i året av styret. Styret mottar rapportering om operasjonelle forhold og eventuelle planlagte tiltak hvert kvartal.

Banken tilbyr enkle og standardiserte produkter til personmarkedet som bidrar til å begrense den operasjonelle risikoen. Bankens driftskonsept er i stor grad basert på kjøp av tjenester fra eksterne leverandører. Avtalene inneholder klausuler om kvalitetsstandarder og følges løpende opp av banken i henhold til retningslinjer for utkontraktering.

Kompleksiteten i virksomheten har økt noe i 2021, særlig gjennom regulatoriske krav som banken må håndtere i sine automatiserte prosesser. Kravene som følger av GDPR, PSD2, det 4. hvitvaskingsdirektivet, CRR, CRD4, IFRS9, gjeldsregister, utlånsforskriften m.m. bidrar til å øke kompleksiteten i bankens virksomhet. Banken driver grensekryssende virksomhet til Finland og Sverige med enkle utlån- og innskuddsprodukter. Banken tilbyr i tillegg sparekonto til tyske småsparere gjennom et samarbeid med Raisin Bank. Grensekryssende virksomhet representerer en økt kompleksiteten i virksomheten, driften og produktene i de utenlandske markedene er i stor grad bygget på samme struktur og med de samme leverandørene som den norske virksomheten. Dette begrenser de operasjonelle utfordringene med å ha virksomhet i tre ulike land i betydelig grad. Det har ikke vært noen vesentlige operasjonelle utfordringer med den grensekryssende virksomheten i Finland, Sverige eller Tyskland i 2021.

Det er etablert systematisk oppfølging av operasjonell risiko og det var ingen vesentlige driftsforstyrrelser i 2021. I perioden september 2020 til juni 2021 ble det gjennomført et større prosjekt for kartlegging, kontroll og mitigering av operasjonell risiko i alle bankens sentrale operasjonelle prosesser. Prosjektet resulterte i økt innsikt og kontroll med bankens operasjonelle prosesser, hvilket igjen har bidratt til å redusere den operasjonelle risikoen i banken.

Markeds- og valutarisiko

Det foreligger styrevedtatte retningslinjer for markedsrisiko, samt risikorammer og rutiner for rapportering. Retningslinjene behandles minst årlig av styret. Styret mottar jevnlig rapportering om utvikling i markedsrisikoen. Markedsrisiko følges løpende opp og bankens plasseringer utføres slik at markedsrisiko holdes lav. Styret vurderer renterisikoen i bankens likviditetsplasseringer til å være lav.

Banken har utlån og innskudd i NOK, EUR og SEK. Forskjellen mellom Innskudd og utlån i euro og SEK medfører at banken får en valutaeksponering. Denne valutaeksponeringen sikres gjennom kjøp av valutaterminer.

Banken tilbyr utelukkende produkter med fastsatte rentebetingelser og tilbyr ikke fastrenteprodukter. Rentebindingen i bankens produkter er dermed begrenset til varslingsfristen for renteendringer som er ufordelaktig for kunden. Det er etablert risikorammer for maksimal renterisiko basert på stresstesting for endring i renten.

Tvister

Banken foretar avsetninger på basis av individuelle vurderinger i de tilfeller hvor det foreligger tvister med underleverandører eller kunder om økonomiske forhold. Banken hadde ved utgangen av 2021 noen få tvister med enkelte lånekunder.

Styre- og ledelsesansvarsforsikring

Banken har tegnet Styre- og ledelsesansvarsforsikring for inntil MNOK 50 i forsikringsselskapet AIG Europe S.A. Forsikringen gjelder for medlemmer av styret, medlemmer av bankens ledergruppe eller andre ansatte i banken som er tildelt selvstendig ledelsesansvar. Forsikringen omfatter de forsikredes personlige erstatningsansvar for formueskade påført noen i egenskap av stilling eller verv, samt forsikringstakers rettslige erstatningsansvar for formueskade påført innehaver av verdipapirer utstedt av banken.

Disponering av årsresultatet

Årsresultatet for 2021 foreslås i sin helhet overført til annen egenkapital. Dette øker annen egenkapital med 83,4 MNOK.

Øvrige opplysninger

Styret er ikke kjent med hendelser etter 31.12.2021 av vesentlig betydning for årsresultatet. Styret bekrefter at forutsetning om fortsatt drift er til stede.

Oslo 16.03.2022

Mona Cathrin Nylander
Styreleder

Thomas Berntsen
Styremedlem

Petter Ek Jacobsen
Styremedlem

Odd Harald Hauge
Styremedlem

Siv Felling Galligani
Styremedlem

Henning Munkvold
Ansatte representant

Robert Berg
CEO

OPPSTILLING AV RESULTAT OG TOTALRESULTAT

Beløp i NOK tusen	Noter	IFRS 2021	IFRS 2020
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	1, 15, 22	319 931	271 717
Andre renteinntekter	15, 22	104	400
Rentekostnader og lignende kostnader		38 608	51 346
Netto renteinntekter		281 427	220 771
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	15, 22	44 535	33 976
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	15, 22	7 977	0
Netto provisjoner		36 558	33 976
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	9, 16	2 007	8 380
Sum inntekter		319 992	263 127
Lønn og andre personalkostnader	4, 5	50 324	41 666
Administrasjonskostnader	6	56 191	52 920
Andre driftskostnader	6	6 315	5 878
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	14 102	12 742
Sum driftskostnader før nedskrivninger på utlån		126 932	113 206
Kredittap på utlån, garantier mv.	2	80 882	92 911
Resultat før skatt		112 177	57 010
Skatt på ordinært resultat	11	28 726	14 331
Resultat etter skatt		83 451	42 679
Resultat pr aksje	8	0,25	0,13
Utvannet resultat pr aksje	8	0,24	0,12
Resultat etter skatt som prosent av forvaltningskapitalen pr. årskiftet		1,7 %	1,1 %

UTVIDET RESULTATREGNSKAP

Resultat for perioden	83 451	42 679
Totalresultat for perioden	83 451	42 679

OPPSTILLING AV FINANSIELL STILLING

Beløp i NOK tusen	Noter	IFRS	IFRS
		31.12.21	31.12.20
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	13, 14	281 279	202 601
Utlån og fordringer på kunder	2, 22	3 832 071	2 836 451
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	12	679 759	889 664
Utsatt skattefordel	11	0	0
Immaterielle eiendeler	7	25 098	29 478
Varige driftsmidler	7	5 909	8 414
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	17	6 323	11 829
Finansielle derivater	20	1 213	1 972
Sum eiendeler		4 831 653	3 980 409
Innskudd fra og andre innlån fra kunder	10, 13, 14	4 047 128	3 303 998
Annen gjeld	17, 22	29 785	33 040
Utsatt skatt	11	2 957	3 569
Betalbar skatt	11	29 338	0
Finansielle derivater	20	338	123
Ansvarlig lånekapital	3, 18	56 000	56 000
Sum gjeld		4 165 546	3 396 730
Aksjekapital	3	332 642	332 642
Overkurs	3	178 192	178 192
Annen egenkapital	3	114 373	31 944
Evigvarende fondsobligasjon	3, 18	40 900	40 900
Sum Egenkapital		666 107	583 679
Gjeld og egenkapital		4 831 653	3 980 409

Oslo 16.03.2021

Mona Cathrin Nylander
Styreleder

Thomas Berntsen
Styremedlem

Petter Ek Jacobsen
Styremedlem

Odd Harald Hauge
Styremedlem

Siv Felling Galligani
Styremedlem

Henning Munkvold
Ansatte representant

Robert Berg
CEO

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Beløp i NOK tusen	2021	2020
Kontantstrøm vedrørende driften		
Resultat før skattekostnad	112 177	57 010
Betalt skatt	-15 359	-8 748
Ordinære avskrivninger	14 102	12 742
Endring i nedskrivninger utlån ført over resultatet	51 462	-41 771
Endring i finansielle derivater	974	10 177
Endring i brutto utlån til kunder	-1 047 082	-199 130
Endring i innskudd fra kunder	743 130	455 261
Endring i verdipapirer	209 905	-373 470
Justering for urealisert endring i virkelig verdi av finansielle instrumenter	-2 665	-7 165
Endring i andre tidsavgrensninger	23 754	115 478
Tegningsrettprogram	2 368	177
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	92 765	20 560
Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet		
Investering i varige driftsmidler	-65	-
Investering i immaterielle eiendeler	-7 153	-9 742
Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktiviteter	-7 218	-9 742
Kontantstrøm vedrørende finansieringsaktiviteter		
Utstedelse av ansvarlig lånekapital	-	16 000
Utbetalte renter ansvarlig lån	-3 478	-3 618
Utbetalte renter fondsobligasjon	-3 390	-3 612
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-6 868	8 769
Netto kontantstrøm for perioden	78 678	19 587
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	202 601	183 014
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	281 279	202 601

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL

Beløp i NOK tusen	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Fonds-obligasjon	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2020	332 642	178 192	-7 299	40 900	544 435
Resultat for perioden			42 679		42 679
Endringer i tegningsretter (note 5)			177		177
Betalte renter fondsobligasjon			-3 612		-3 612
Egenkapital pr. 31.12.2020	332 642	178 192	31 944	40 900	583 678
Egenkapital pr. 01.01.2021	332 642	178 192	31 944	40 900	583 678
Resultat for perioden			83 451		83 451
Endringer i tegningsretter (note 5)			2 368		2 368
Betalte renter fondsobligasjon			-3 390		-3 390
Egenkapital pr. 31.12.2021	332 642	178 192	114 373	40 900	666 107

NOTER

Note 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

Selskapsinformasjon

Instabank ASA er et norsk selskap notert på markedsplassen Euronext Growth på Oslo Børs under tickeren INSTA. Banken tilbyr banktjenester i form av utlån, innskudd og betalingstjenester i Norge, Finland, Sverige og Tyskland. Virksomheten utenfor Norge drives som grensekryssende virksomhet fra bankens kontor i Drammensveien 175 på Skøyen i Oslo.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Fra 2020 avlegger banken årsregnskap i samsvar med International Reporting Standards (IFRS) som er utgitt av IASB og godkjent av EU i tråd med § 1-4, 2. ledd b) i Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt. Det er ikke benyttet andre unntak som forskriften gir mulighet for.

Årsregnskap for 2021 var utarbeidet i overensstemmelse med International Reporting Standards (IFRS) som er utgitt av IASB og godkjent av EU i tråd med § 1-4, 2. ledd b) i Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Generelle regnskapsprinsipper

Finansielle instrumenter

Regnskapsstandarden IFRS 9 "Finansielle instrumenter" inkluderer klassifisering og verdsettelse, verdifall og generell sikringsbokføring og erstattet tapsregler i utlånsforskriften. IFRS 9 er anvendt retrospektivt. Det vil si at åpningsbalansen for 2020 er utarbeidet som om prinsippene alltid har vært anvendt. Dette betyr at sammenligningstallene for 2019 ikke er omarbeidet etter de nye prinsippene.

Finansielle eiendeler og forpliktelser omfatter i hovedsak utlån og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån til og fordringer på kunder, sertifikater og obligasjoner, andre fordringer, innskudd fra og gjeld til kunder, ansvarlig lånekapital og annen gjeld.

Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler omfatter hovedsakelig utlån og verdipapirer med fast og variabel avkastning som sertifikater, obligasjoner og andre kortsiktige renteinstrumenter. I henhold til IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i tre målekategorier. Målekategori bestemmes ved førstegangsinnregning av det finansielle instrumentet:

- (1) Virkelig verdi med verdiendringer over resultatet
- (2) Virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat
- (3) Amortisert kost

Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi

Finansielle instrumenter til virkelig verdi plasseres i de ulike nivåene nedenfor basert på kvaliteten av markedsdato for den enkelte type instrument.

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdato, annet enn noterte priser. For derivater er virkelig verdi basert på verdsettelsesmetoder som bruker underliggende verdier som valutakurser

Nivå 3 Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdato når verdi ikke kan fastsettes i nivå 1 eller 2

Sertifikater og obligasjoner

Sertifikater og obligasjoner inngår i bankens likviditetsportefølje og vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet. Hensikten med likviditetsporteføljen er plassering av overskuddslikviditet. Verdipapirene inngår i et aktivt og likvid marked. Formålet er å kjøpe og selge for å optimalisere likviditetsporteføljen og de finansielle eiendelene

klassifiseres og måles derfor til virkelig verdi over resultatet. Bankens obligasjoner og sertifikater klassifiseres som holdt for omsetning og måles til virkelig verdi over resultatet. Ved førstegangsinnregning måles denne kategorien til virkelig verdi. I etterfølgende perioder føres verdiendringer på porteføljen over resultatet på linjen «Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler».

Finansielle eiendeler målt til amortisert kost

Klassifisering og måling av Instabank sine finansielle eiendeler er avhengig av bankens forretningsmodell og eiendelens kontantstrøm. Bankens utlån gir rett til å motta kontantstrømmer som er utelukkende betaling av avdrag og renter på utestående hovedstol. Bankens forretningsmodell er å holde eiendeler for å inndrive kontraktsfestede kontantstrømmer. Banken selger en andel av sine lån med vesentlig økning i kredittrisiko gjennom forward flow avtaler. Da dette er salg som følge av vesentlig økning i kredittrisiko vil forretningsmodellen fortsatt samsvare med en modell der utlån holdes for å motta kontrakts regulerte kontantstrømmer. Bankens utlån måles og klassifiseres derfor til amortisert kost.

Utlån og fordringer på kunder

Utlån beregnes ved første gangs balanseføring til virkelig verdi. Utlån bokføres til amortisert kost på etableringstidspunktet. I amortisert kost inngår utlånets hovedstol, gebyrer og eventuelle direkte kostnader. Banken fraregner et utlån fra balansen når rettighetene til kontantstrømmene opphører, normalt som følge av at kunden betaler renter og avdrag, men også gjennom salg av utlånene til tredjepart. Renteinntekter inntektsføres etter effektiv rentes metode. Den effektive rentesatsen er den renten som neddiskonterer lånets kontantstrømmer over forventet løpetid til lånets amortiserte kost på etableringstidspunktet.

Banken avsetter for forventet tap på eiendeler som måles til amortisert kost. Beregningen av forventede tap på utlån i henhold til IFRS 9 er basert på bankens totale utlånsvolum inkludert kreditter. Modellen for verdifall består av en modell basert på endringer i kredittkvaliteten til de finansielle eiendelene, der eiendelene er fordelt på 3 forskjellige kategorier, avhengig av hvordan kredittrisiko endret seg siden aktiva ble først registrert i balansen. Kategori 1 inkluderer eiendeler som ikke har vært utsatt for en betydelig økning i kredittrisiko, kategori 2 inkluderer eiendeler som har vært utsatt for en betydelig økning i kredittrisiko, mens kategori 3 inkluderer forfalte/misligholdte eiendeler.

Tapsavsetningene for eiendelene styres av hvilken kategori de tilhører. I kategori 1 foretas tapsavsetninger for forventede tap på utlån i løpet av de neste 12 månedene, mens kategori 2 og 3 er gjenstand for avsetninger for forventede tap på utlån i løpet av hele gjenværende løpetid på eiendelen.

En nøkkelfaktor som påvirker størrelsen på forventede tap på utlån er reglene for overføring av eiendeler mellom kategori 1 og 2. Banken bruker endring i levetid PD (sannsynlighet for mislighold) for å vurdere betydelige økning i risikoen, endringen vurderes av en kombinasjon av absolutte og relative endringer i levetid PD. I tillegg henføres alle kreditter som er mer enn 30 dager forsinket med betaling til kategori 2, uavhengig av om det er en betydelig risikoøkning eller ikke.

Forventet tap på utlån i henhold til IFRS 9 beregnes ved; Sannsynlighet for mislighold (PD) multiplisert med eksponering ved mislighold (EAD) multiplisert med forventet tap ved mislighold (LGD). For eiendeler i kategori 1 er beregningen basert på de neste 12 månedene, mens for kategori 2 baseres beregningen på eiendelens estimerte levetid. Ved beregning av tap i henhold til IFRS 9, vil beregningene omfatte fremtidsrettet informasjon basert på makroøkonomiske utsikter. Banken har besluttet å basere de fremtidsrettede beregningene på makroøkonomiske modeller, som historisk har vist seg å korrelere godt med endringer i bankens tap, samt på estimert effekt av regulatoriske endringer. Det foreligger en vesentlig estimeringsusikkerhet for beregningen av forventet kreditttap særlig når det gjelder fremtidsrettet informasjon som er grunnlaget for makrojustering av forventet kreditttap samt sannsynlighet for mislighold. Det henvises til note for nærmere beskrivelse av de forutsetninger som ligger til grunn for beregningen av forventet kreditttap.

Misligholdte lån

Kredittforringede lån og misligholdte lån følger samme definisjon og kriterier for Instabank. Banken anser et engasjement for å være misligholdt senest 90 dager etter at uordnet restanse eller uordnet overtrekk oppsto. Engasjementer hvor det er åpnet konkurs- eller gjeldsforhandlinger, iverksatt rettslig inkasso, utpanting er foretatt, utlegg er tatt eller hvor andre forhold som svikt i likviditet eller soliditet eller brudd på øvrige klausuler i låneavtaler med banken, defineres også som misligholdte.

Konstaterte tap

Ved konkurs, akkord som er stadfestet, salg av fordringer eller ved rettskraftig dom bokfører banken engasjementer som er rammet av slike forhold som konstaterte tap. Dette gjelder også i de tilfeller banken på annen måte har innstilt inndrivelse eller gitt avkall på deler av eller hele engasjementer. Bankens kostnadsfører også konstaterte tap på salg av misligholdte fordringer som er forskjellen mellom hovedstol og salgsverdi.

Finansielle forpliktelser

Finansielle forpliktelser, som hovedsakelig består av innskudd fra kunder og ansvarlige lån, innregnes ved første innregning til virkelig verdi med fradrag av eventuelle transaksjonskostnader ved etablering. I etterfølgende perioder måles forpliktelsene til amortisert kost i henhold til effektiv rentemetode. Rentekostnader og lignende kostnader innregnes over resultatet.

Immaterielle eiendeler

Kjøp for implementering av kjernebankløsning balanseføres og klassifiseres som immateriell eiendel i de tilfeller det er sannsynlig at selskapet vil ha fremtidige økonomiske fordeler av eiendelen og den kan måles på en pålitelig måte. Utgifter vedrørende vedlikehold av programvare, systemer o.l. kostnadsføres fortløpende. Løpende gjennom året samt ved årsslutt vurderes et eventuelt behov for nedskrivning som en konsekvens av at verdi på forventede økonomiske fordeler er lavere enn den balanseførte verdien. Avskrivningene for året belaster årets driftskostnader og fremkommer på egen linje i resultatregnskapet. Ordinære avskrivninger er basert på anskaffelseskost og fordeles lineært utover den forventede økonomiske levetid til den immaterielle eiendelen.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler er oppført i regnskapet til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger. Avskrivningene for året belaster årets driftskostnader og fremkommer på egen linje i resultatregnskapet. Ordinære avskrivninger er basert på anskaffelseskost fratrukket forventet restverdi og fordeles lineært utover den forventede økonomiske levetid som driftsmiddelet har. medføre at driftsmiddelets verdi overgår den opprinnelige kostpris

Valuta

Inntekter og kostnader i valuta blir omregnet etter kursene på transaksjonstidspunktet til NOK. Fordringer og gjeld i valuta blir omregnet til norske kroner etter sluttkurs ved utgangen av regnskapsåret. De valutaposter banken innehar er hovedsakelig sikret med tilsvarende motposter enten i balansen eller gjennom sikringsposter utenfor balansen. Bankens benytter ikke sikringsbokføring.

Skatt

Utsatt skatt og utsatt skattefordel

Utsatt skatt og utsatt skattefordel regnskapsføres i tråd med IAS 12 inntektsskatt. Utsatt skatt/utsatt skattefordel er beregnet med 25 prosent på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom de regnskapsmessige og skattemessige verdiene som finnes ved utgang av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført i balansen.

Skattekostnad

I resultatregnskapet omfattes både endring i utsatt skatt samt periodens betalbare skatt i posten skattekostnad. Ytterligere detaljer om skatt, se note 9.

Pensjonskostnad og – forpliktelser

Banken er underlagt lov om obligatorisk tjenestepensjon og har en ordning som tilfredsstiller lovkravene. Bankens har en innskuddsbasert ordning som gjelder for samtlige ansatte. Innskudd til ordningen betales fortløpende, og det er derfor ingen avsetning til fremtidig pensjonsforpliktelse ved periodeslutt.

Periodisering inntekts- og kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i bankens balanse. Opptjente ikke betalte inntekter inntektsføres og føres opp som et tilgodehavende i balansen. Forskuddsbetalte provisjonskostnader balanseføres som en del av brutto utlån og periodiseres låneengasjementets forventede løpetid som en del av amortisert kost. Kostnaden resultatføres som provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester. Etableringsgebyrinntekter balanseføres som avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser og periodiseres over forventet løpetid på utlånet som en del av amortisert kost. Inntekten resultatføres som provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester. Forventet løpetid på et låneengasjement er 36 måneder.

IFRS2 - Aksjebasert betaling

Virkelig verdi av utstedte tegningsretter for ansatte er regnskapsført som en kostnad knyttet til ansattgodtgjørelse med en tilsvarende økning i egenkapitalen.

Det totale beløpet som skal kostnadsføres er bestemt ut ifra virkelig verdi av utstedte tegningsretter, og Black & Scholes modellen har blitt benyttet til beregningsgrunnlag. Modellen har følgende input; tildelingsdato, spot pris, aksjepris, forventet levetid, forventet volatilitet, forventet utbytte og risikofri rente. Selskapet avsetter arbeidsgiveravgift knyttet til tegningsrettene. Det henvises til note 4 for ytterligere informasjon.

IFRS 15 Inntekt fra kontrakter med kunder

IFRS 15 etablerte en ny femtrinns modell som gjelder for inntekter som oppstår fra kontrakter med kunder. Etter IFRS 15 er inntekter innregnet til det beløpet som reflekterer vederlaget som et selskap forventer å ha rett til i bytte for overføring av varer eller tjenester til en kunde. Imidlertid skal kontrakter med kunder som regnskapsføres etter reglene i IFRS 9, følge reglene i IFRS 9 siden de er eksplisitt holdt utenfor virkeområdet i IFRS 15.

IFRS 16 Leieavtaler

IFRS 16 krever at leietaker skal innregne bruksretteiendeler og leieforpliktelser for alle leieavtaler, med unntak for noen avtaler med leietid under ett år eller hvor underliggende eiendeler har lav verdi. I resultatregnskapet kostnadsføres av- og nedskrivninger samt rentekostnader.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter består av bankinnskudd. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlån- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og immaterielle eiendeler. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Kontantstrømoppstilling finnes i egen oppstilling i årsregnskapet.

Endringer i regnskapsprinsipper og klassifiseringer

Selskapet har som hovedregel at dersom nye regnskapsprinsipper tas i bruk eller poster i regnskapet klassifiseres på annen måte omarbeides fjorårstallene for å gjøre regnskapene sammenlignbare.

Banken endret klassifiseringen av provisjon til agenter og etableringsgebyrer med virkning fra 2. kvartal 2021.

Tidligere ble agentprovisjon og etableringsgebyr klassifisert som provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester. Fra 2. kvartal 2021 ble begge klassifisert som renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden. Det henvises til note 6 i bankens rapport for 4. kvartal for en oversikt over endringene.

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av årsregnskapet medfører at ledelsen utarbeider estimer, gjør skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker anvendelsen av regnskapsprinsipper, herunder regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimer og forutsetninger evalueres løpende og er basert på bankens historiske erfaring og andre faktorer, inklusive forventninger om framtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansetidspunktet.

Estimert forventet tap på utlån beregnes Basert på kombinasjoner av observerte hendelser, modeller for misligholdssannsynlighet (PD), tapsgrad (LGD) og eksponering på misligholdstidspunktet (EAD), oppdatert med siste tilgjengelige makroinformasjon. Dert benyttes makroøkonomiske modeller for hvert land for å generere scenarioer og kvantifisere effekten av scenarioene på tapsavsetningene.



Note 2: UTLÅN OG FORDRINGER

Banken har ingen garantier pr 31.12.2021

Brutto og netto utlån og fordringer på kunder

Beløp i NOK tusen	31.12.21	31.12.20
Kasse-/drifts- og brukskreditter	599 994	548 789
Nedbetalingslån uten pantesikkerhet	2 320 631	2 155 231
Nedbetalingslån med pantesikkerhet i bolig	1 003 649	162 956
Balanseført agentprovisjoner	104 218	81 236
Fordringer på kunder	41 526	35 313
Etableringsgebyr	-55 132	-15 720
Brutto utlån til og fordringer på kunder	4 014 886	2 967 804
Nedskrivninger på utlån og fordringer på kunder	-182 815	-131 353
Netto utlån til og fordringer på kunder	3 832 071	2 836 451

Kredittesponering

Beløp i NOK tusen	31.12.21	31.12.20
Kasse-/drifts- og brukskreditter	599 994	548 789
Nedbetalingslån uten pantesikkerhet	2 320 631	2 155 231
Nedbetalingslån med pantesikkerhet i bolig	1 003 649	162 956
Fordringer på kunder	41 526	35 313
Brutto utlån til og fordringer på kunder eks agentprovisjon	3 965 800	2 902 289
Innvilget og tilbudte lån, ikke utbetalt pr 31.12 inkl ubenyttede rammekreditter	709 803	253 608
Kredittesponering	4 675 603	3 155 897

Mislighold og tap

Beløp i NOK tusen	31.12.21	31.12.20
Brutto misligholdte lån*	307 111	168 250
Nedskrivninger på misligholdte lån	-125 436	-72 407
Netto misligholdte lån	181 675	95 843

*) Banken anser et engasjement for å være misligholdt senest 90 dager etter at uordnet restanse eller uordnet overtrekk oppsto. Tapsutsatte engasjementer hvor det er åpnet konkurs- eller gjeldsforhandlinger, iverksatt rettslig inkasso, utpanting er foretatt, utlegg er tatt eller hvor andre forhold som svikt i likviditet eller soliditet eller brudd på øvrige klausuler i låneavtaler med banken, defineres også som misligholdte.

Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån i balansen (steg 3)

Beløp i NOK tusen	2021	2020
Individuelle nedskrivninger ved inngangen til perioden	-72 407	-75 678
Endring i individuelle nedskrivninger ført direkte mot egenkapital ved innføring av IFRS 9 01.01.20	-	-33 084
Endring i individuelle nedskrivninger i perioden (steg 3)	-53 029	36 355
Individuelle nedskrivninger ved utgangen av perioden	-125 436	-72 407

Nedskrivninger på grupper av utlån i balansen (steg 1 og 2)

Beløp i NOK tusen	2021	2020
Nedskrivninger på grupper av utlån ved inngangen til perioden	-58 946	-11 992
Endring i nedskrivning på grupper av utlån ført direkte mot egenkapital ved innføring av IFRS 9 01.01.20	-	-52 410
Endring i nedskrivning på grupper av utlån i perioden (steg 1 og 2)	1 567	5 455
Nedskrivning på grupper av utlån ved utgangen av perioden	-57 379	-58 946

Spesifikasjon av tap på utlån i resultatet

Beløp i NOK tusen	2021	2020
Endring i nedskrivning på grupper av utlån i perioden (steg 1 og 2)	-234	7 711
Endring i individuelle nedskrivninger i perioden (steg 3)	-54 980	26 627
Konstaterte tap i perioden	-25 669	-127 249
Tap på utlån i perioden	-80 882	-92 911

Instabank har avtale om salg av fordringer til Axactor i Norge, Sverige og Finland. Avtalene utgår i 1.kvartal 2021.

Aldersfordeling av utlånsbalansen

Beløp i NOK tusen	31.12.21	31.12.20
Ikke forfalte utlånsengasjementer	3 082 109	2 254 712
Forfalt engasjement inntil 30 dager	433 659	364 889
Forfalte engasjementer mellom 31-60 dager	114 066	87 209
Forfalte engasjementer mellom 61-90 dager	28 855	33 765
Forfalte engasjementer 91 dager +	307 111	161 714
Sum	3 965 800	2 902 289

Aldersfordeling av utlånsbalansen i prosent av brutto utlån

Beløp i NOK tusen	31.12.21	31.12.20
Ikke forfalte utlånsengasjementer	77,7 %	77,7 %
Forfalt engasjement inntil 30 dager	10,9 %	12,6 %
Forfalte engasjementer mellom 31-60 dager	2,9 %	3,0 %
Forfalte engasjementer mellom 61-90 dager	0,7 %	1,2 %
Forfalte engasjementer 91 dager +	7,7 %	5,6 %
Sum	100,0 %	100,0 %

Kreditrisiko utlånsbalansen fordelt etter risikoklasser:

Utlånskunder klassifiseres med egen risikoklasse når lånesøknadene mottas. Inndelingen i risikoklasser er basert på adferdsscore og er vurdert ut ifra sannsynligheten for mislighold (PD). Linjen "ikke klassifisert" inneholder misligholdte engasjementer:

31.12.2021

Risikoklasse	Antall	Balanse	Andel	Gj.snittlig PD
A 0 - 2,5 %	15880	298 268	7,7 %	1,2 %
B 2,5 % - 5,0 %	9039	811 397	19,0 %	4,0 %
C 5,0 % - 7,5 %	2276	648 109	16,6 %	5,8 %
D 7,5 % - 10,0 %	3239	484 517	12,4 %	8,3 %
E 10,0 % - 12,5 %	4457	497 920	12,8 %	11,0 %
F 12,5 % - 15,0 %	1385	162 664	4,2 %	14,4 %
G 15,0 % - 17,5 %	140	49 681	1,3 %	16,0 %
H 17,5 % - 20,0 %	1032	71 579	1,8 %	18,6 %
I 20,0 % - 25,0 %	1262	108 973	2,8 %	22,4 %
J 25,0 % - 30,0 %	1640	163 893	4,2 %	28,8 %
K 30,0 % - 40,0 %	892	118 850	3,1 %	35,3 %
L 40,0 % - 50,0 %	732	53 478	1,4 %	43,3 %
M 50,0 % - 75,0 %	1701	194 615	5,0 %	60,0 %
N 75,0 % - 100,0 %	128	14 247	0,4 %	80,1 %
Sum klassifisert	43803	3 678 189	92,6 %	
Ikke klassifisert	2637	287 611	7,4 %	0,0 %
Sum	46440	3 965 800	100,0 %	

31.12.2020

Risikoklasse	Antall	Balanse	Andel	Gj.snittlig PD
A 0 - 2,5 %	14733	402 542	14,2 %	1,3 %
B 2,5 % - 5,0 %	11106	1 196 314	39,9 %	4,2 %
C 5,0 % - 7,5 %	1907	239 026	8,4 %	6,1 %
D 7,5 % - 10,0 %	1602	178 173	6,3 %	8,6 %
E 10,0 % - 12,5 %	1283	87 331	3,1 %	10,6 %
F 12,5 % - 15,0 %	1948	167 421	5,9 %	14,5 %
G 15,0 % - 17,5 %	75	22 755	0,8 %	16,3 %
H 17,5 % - 20,0 %	923	90 810	3,2 %	19,2 %
I 20,0 % - 25,0 %	442	49 215	1,7 %	23,2 %
J 25,0 % - 30,0 %	373	41 960	1,5 %	28,1 %
K 30,0 % - 40,0 %	752	61 322	2,2 %	33,7 %
L 40,0 % - 50,0 %	880	83 473	2,9 %	42,8 %
M 50,0 % - 75,0 %	937	118 248	4,2 %	58,0 %
N 75,0 % - 100,0 %	5	1 506	0,1 %	80,2 %
Sum klassifisert	36966	2 740 098	94,3 %	
Ikke klassifisert	2567	162 191	5,7 %	13,0 %
Sum	39533	2 902 289	100,0 %	

Geografisk fordeling av utlån

<i>Beløp i NOK tusen</i>	31.12.21	31.12.20
Agder	132 221	74 128
Innlandet	194 773	105 172
Møre og Romsdal	122 677	79 008
Nordland	130 441	71 193
Oslo	275 483	214 366
Rogaland	236 398	155 933
Trøndelag	199 015	116 099
Troms og Finnmark	156 854	71 498
Vestfold og Telemark	204 819	117 851
Vestland	284 258	182 772
Viken	656 075	447 939
Sum utlån Norge	2 593 014	1 635 958
Sverige	131 405	112 286
Finland	1 241 381	1 154 044
Sum brutto utlån	3 965 800	2 902 289

Utlån og renteinntekter fordelt på produkter

<i>Beløp i NOK tusen</i>	2021		
	Pantelån med sikkerhet i bolig	Usikrede lån	Sum
Brutto utlån	989 914	3 024 972	4 014 886
Nedskrivninger på utlån:			
- Steg 1	-1 724	-25 599	-27 324
- Steg 2	-1 418	-28 637	-30 055
- Steg 3	-1 270	-124 166	-125 436
Sum nedskrivninger på utlån	-4 412	-178 403	-182 815
Netto utlån	985 502	2 846 569	3 832 071
Sikkerheter/LTV*	64,1 %	-	
Renteinntekter	42 862	277 070	319 931

<i>Beløp i NOK tusen</i>	2020		
	Pantelån med sikkerhet i bolig	Usikrede lån	Sum
Brutto utlån	160 800	2 807 004	2 967 804
Nedskrivninger på utlån:			
- Steg 1	-372	-26 875	-27 247
- Steg 2	-89	-31 611	-31 700
- Steg 3	-	-72 406	-72 406
Sum nedskrivninger på utlån	-460	-130 892	-131 353
Netto utlån	160 340	2 676 112	2 836 451
Sikkerheter/LTV*	67,6 %	-	
Renteinntekter	2 672	269 045	271 717

*) Tilsvarende total belåningsgrad i panteobjektet, inkludert eventuelt engasjementer i ande banker

Avstemming av brutto utlån til og fordringer på kunder

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2021	2 409 875	324 163	168 250	2 902 289
Overføringer i 2021:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-223 409	209 028	0	-14 382
Overføring fra steg 1 til steg 3	-84 198	0	83 430	-767
Overføring fra steg 2 til steg 1	58 522	-70 291	0	-11 769
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-68 211	64 685	-3 526
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	1 730	-1 816	-86
Nye utlån og fordringer på kunder	1 963 258	175 580	37 013	2 175 851
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-882 362	-90 138	-54 555	-1 027 055
Endringer i valuta og andre endringer	-57 038	-7 820	10 104	-54 754
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2021	3 184 648	474 041	307 111	3 965 800

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2020	2 053 890	460 755	269 750	2 784 394
Overføringer i 2020:	0	0	0	0
Overføring fra steg 1 til steg 2	-158 153	146 031	0	-12 122
Overføring fra steg 1 til steg 3	-34 674	0	25 271	-9 403
Overføring fra steg 2 til steg 1	130 444	-153 030	0	-22 586
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-45 576	29 321	-16 255
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	725	-4 861	-4 135
Nye utlån og fordringer på kunder	1 121 459	74 681	9 637	1 205 777
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-737 988	-171 576	-170 252	-1 079 816
Endringer i valuta og andre endringer	34 898	12 154	9 383	56 435
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2020	2 409 875	324 163	168 250	2 902 289

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2021	27 246	31 699	72 407	131 353
Overføringer i 2021:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-3 482	12 944	0	9 461
Overføring fra steg 1 til steg 3	-1 504	0	24 787	23 283
Overføring fra steg 2 til steg 1	1 102	-5 828	0	-4 726
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-7 154	21 694	14 539
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	115	-568	-453
Nye utlån og fordringer på kunder	13 212	9 794	8 805	31 812
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-8 606	-10 600	-13 673	-32 880
Endringer i valuta og andre endringer	-645	-915	11 984	10 425
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2021	27 324	30 055	125 436	182 815

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2020	24 774	39 604	108 762	173 139
Overføringer i 2020:	0	0	0	0
Overføring fra steg 1 til steg 2	-2 888	14 409	0	11 521
Overføring fra steg 1 til steg 3	-563	0	6 956	6 392
Overføring fra steg 2 til steg 1	2 277	-10 466	0	-8 189
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-3 781	9 307	5 526
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	74	-1 765	-1 691
Nye utlån og fordringer på kunder	11 461	7 383	2 145	20 989
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-8 687	-16 871	-60 490	-86 048
Endringer i valuta og andre endringer	872	1 347	7 494	9 713
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2020	27 246	31 699	72 407	131 353

Forventet kredittap

Instabank følger IFRS9-rammeverket og metodikken som består av tre stadier ved beregning av forventet kreditttap (ECL). IFRS 9 skiller mellom 3 trinn i utviklingen i utlånenes kredittisiko; trinn 1 viser ingen vesentlig økning i kredittisiko, trinn 2 viser vesentlig økning i kredittisiko og trinn 3 viser kredittforringede utlån. Beregningen av forventet kredittap baseres på kombinasjoner av observerte hendelser, modeller for misligholdssannsynlighet (PD), tapsgrad (LGD) og eksponering på misligholdstidspunktet (EAD). For utlån i trinn 1 beregnes 12 måneders forventet kredittap, mens det for utlån i trinn 2 og 3 beregnes forventet kredittap over utlånenes forventede levetid.

Vesentlig økning i Kredittisiko

Trinn 2 består av eksponering der kredittisiko har økt vesentlig siden innvilgelse etter flere forskjellige kriterier, herunder tidlige observasjoner (30 - 90 dager), gjeldende historikk og økning i sannsynlighet for mislighold (PD) mellom innvilgelse og rapporteringsdato. Sistnevnte prediktive modell benytter historiske adferdsdata for å forutsi sannsynligheten for mislighold de neste 12 månedene. Et engasjement ansees for å være misligholdt senest 90 dager etter at uordnet restanse eller uordnet overtrekk oppsto. Engasjementer hvor det er åpnet konkurs- eller gjeldsforhandlinger, iverksatt rettslig inkasso, utpanting er foretatt, utlegg er tatt eller hvor andre forhold som svikt i likviditet eller soliditet eller brudd på øvrige klausuler i låneavtaler med banken, defineres også som misligholdte. Lån som er misligholdte overføres fra steg 2 til steg 3. Tabellen nedenfor viser fastsatte grenser som definerer en vesentlig økning mellom PD ved innvilgelse og rapporteringsdatoen. Grenseverdiene for høy og lav risiko ved innvilgelse er henholdsvis 10 %, 11 % og 5 % for Norge, Finland og Sverige.

Grense for vesentlig økning i PD	Sikrede lån	Usikrede lån		
	Norge	Norge	Finland	Sverige
Lav Risiko ved innvilgelse	200 %	300 %	300 %	300 %
Høy Risiko ved innvilgelse	150 %	150 %	110 %	110 %

Makroøkonomiske betraktninger i ECL modellen

Instabank har benyttet makroøkonomiske modeller for hvert land for å generere scenarioer og kvantifisere effekten av scenarioene på tapsavsetningene. Dette innebærer et pessimistisk, baseline og optimistisk scenario. Modellene forklarer historisk sammenheng mellom makroøkonomiske indikatorer og misligholdet i porteføljen og videre justeres PD i tråd med forventet makroøkonomisk utvikling. De makroøkonomiske anslagene er basert på NiGEM-modellen utviklet av Institute of Economic and Social Research i Storbritannia og modellparametrene varierer fra land til land grunnet forskjeller i «goodness-of-fit» mellom makroøkonomiske indikatorer og porteføljens misligholdsgrad og utvikling. I tillegg er det evaluert om forholdet mellom de makroøkonomiske indikatorne og sannsynlighet for mislighold viser en sannsynlig sammenheng. I modellen som er benyttet i Norge er "Sysselsettingsgrad" forholdet mellom sysselsettingen og arbeidsstyrken, og for modellene i Sverige og Finland er privat forbruk målt i millioner. En økning i privat forbruk blir brukt som en indikator for en bedret økonomisk situasjon og inntekt noe som gir en forventning om lavere sannsynlighet for mislighold.

NORGE	Pessimistisk scenario			Baseline scenario			Optimistisk scenario		
	31.12.22	31.12.23	31.12.27	31.12.22	31.12.23	31.12.27	31.12.22	31.12.23	31.12.27
Sysselsettingsgrad	77,87 %	77,83 %	78,19 %	78,50 %	78,52 %	78,71 %	79,47 %	79,58 %	79,58 %
3-MND NIBOR	0,65	0,65	1,37	0,65	0,65	1,66	0,65	0,72	1,95

FINLAND	Pessimistisk scenario			Baseline scenario			Optimistisk scenario		
	31.12.22	31.12.23	31.12.27	31.12.22	31.12.23	31.12.27	31.12.22	31.12.23	31.12.27
Arbeidsledighet	8,53 %	7,72 %	6,76 %	7,17 %	6,69 %	6,41 %	6,66 %	6,26 %	6,19 %
Forbruk	8 927	9 140	9 476	9 099	9 246	9 765	9 284	9 439	10 058

SVERIGE	Pessimistisk scenario			Baseline scenario			Optimistisk scenario		
	31.12.22	31.12.23	31.12.27	31.12.22	31.12.23	31.12.27	31.12.22	31.12.23	31.12.27
Arbeidsledighet	8,89 %	8,35 %	7,01 %	7,62 %	7,31 %	6,76 %	7,31 %	6,97 %	6,56 %
Forbruk	178 329	180 390	189 985	182 546	186 601	202 192	188 329	194 333	216 522

ECL sensitivitet mellom makrosenarioer

Vektingen av scenariene har vært uendret på [30% pessimistisk - 40% baseline - 30% optimistisk] siden en oppdatering av anslagene for makroøkonomiske indikatorer ved utgangen av 2. kvartal 2020 som inkluderte kort- og langsiktige effekter av COVID-19. Anslagene gjenspeiler en forverring av sysselsettings- og forbruksbaserte indikatorer, spesielt på kortere sikt, og fører i tillegg til at ECL per scenario i større grad varierer. Disse anslagene ble benyttet gjennom 2021 grunnet stor usikkerhet og volatilitet rundt økonomiske forhold, særlig nettoeffekten av økonomisk tilbakeslag som følge av covid-19 mitigert av statlige støtteordninger. På bakgrunn av dette er det satt lik sannsynlighetsvekting til den pessimistiske- og optimistisk scenario som forekommer i den endelige ECL.

Beløp i NOK tusen

Per 31.12.2021	Norge	Finland	Sverige	SUM
Pessimistisk scenario	112 596	72 197	8 312	193 105
Baseline scenario	105 411	69 501	7 037	181 949
Optimistisk scenario	100 760	66 612	6 307	173 679
Endelig ECL	106 171	69 443	7 201	182 815

Beløp i NOK tusen

Per 31.12.2020	Norge	Finland	Sverige	SUM
Pessimistisk scenario	86 173	55 739	3 863	145 775
Baseline scenario	72 235	53 901	2 886	129 022
Optimistisk scenario	66 299	51 430	2 310	120 038
Endelig ECL	74 636	53 711	3 006	131 353

Forbearance hendelser flagges på avtaler som har fått ettergivelse eller fått innvilget utsatt betaling og flyttes samtidig til steg 2, hvor forventet kredittap beregnes over lånets totale forventede levetid. Avtalene får i tillegg en karanteneperiode på seks måneder i steg 2 fra tidspunktet på hendelsen.

Beløp i NOK tusen

Per 31.12.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Forbearance	-	138 636	-

Beløp i NOK tusen

Per 31.12.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Forbearance	-	39 031	-

Andelen som har fått ettergivelse eller fått innvilget utsatt betaling utgjør henholdsvis 3,5 % i 2021 og 1,4 % i 2020 av porteføljen og har en ECL på 3,64 % i 2021 og 3,07 % i 2020.

Note 3: KAPITALDEKNING

Beløp i NOK tusen	31.12.21	31.12.20
Aksjekapital	332 642	332 642
Overkurs	178 192	178 192
Annen egenkapital	114 373	31 944
Innfasing IFRS 9	32 045	44 863
Utsatt skatt og øvrige immaterielle eiendeler	-25 777	-30 367
Ren kjernekapital	631 476	557 275
Annen godkjent kjernekapital	40 900	40 900
Kjernekapital	672 376	598 175
Tilleggskapital	56 000	56 000
Ansvarlig kapital	728 376	654 175
Beregningsgrunnlag:		
Kredittrisiko:		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	56 429	40 624
Eksposering med sikkerhet i bolig	372 790	60 331
Massemarkedsengasjementer	2 030 087	1 927 423
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	113 651	149 499
Andre eiendeler	13 446	103 451
Forfalte engasjementer	162 603	89 308
Beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2 749 005	2 370 635
Operasjonell risiko	516 502	434 202
Samlet beregningsgrunnlag	3 265 507	2 804 837
Ren kjernekapital %	19,3 %	19,9 %
Kjernekapital %	20,6 %	21,3 %
Ansvarlig kapital %	22,3 %	23,3 %
Kapitaldekning uten overgangsregler for implementering av IFRS 9:		
Ren kjernekapital %	18,5 %	18,5 %
Kjernekapital %	19,8 %	20,0 %
Ansvarlig kapital %	21,5 %	22,0 %
Regulatoriske kapitalkrav		
Ren kjernekapital	16,8 %	16,8 %
Kjernekapital	18,3 %	18,3 %
Ansvarlig kapital	20,3 %	20,3 %
LCR:		
LCR Totalt	193,0 %	258,4 %
LCR NOK	135,6 %	164,9 %
LCR EUR	127,7 %	220,7 %
LCR SEK	795,5 %	563,6 %

Note 4: LØNN, LÅN / SIKKERHETSSTILLELSE OG YTELSE TIL LEDENDE PERSONER M.M.

Lønnskostnader

Beløp i NOK tusen	2021	2020
Lønninger	39 106	32 754
Arbeidsgiveravgift	6 005	4 276
Pensjonskostnader	1 908	1 633
Andre ytelser	3 305	3 003
Sum	50 324	41 666

Instabank hadde ved utgangen av 2021 35 fast ansatte og 10 deltidsansatte, til sammen 39,8 årsverk. Antall årsverk ved utgangen av 2020 var 36,3.

Pensjonsforpliktelser

I innskuddsordningen betaler banken innskudd til forsikringsselskapet og banken har ikke ytterligere forpliktelser etter at innskuddet er betalt. Innskuddene med tillegg til arbeidsgiveravgift blir regnskapsført som en personalkostnad. Bankens innskuddsordning tilfredsstiller lovens krav til obligatorisk tjenestepensjon. Det foreligger ingen særskilte pensjonsordninger for enkeltansatte eller ledelse.

Ytelser til ledende ansatte

2021

Beløp i NOK tusen	Lønn og variabel godtgjørelse	Annen godtgjørelse	Verdi tegningsretter	Pensjon	Samlet godtgjørelse	Lån og sikkerhetsstillelser
Ledende ansatte						
CEO - Robert Berg	2 594	144	852	76	3 666	-
CFO - Per Kristian Haug	1 799	10	147	76	2 031	-
CCO - Eivind Sverdrup	1 484	9	485	73	2 052	-
COO - Anne Jørgensen	1 459	9	147	72	1 686	-
CMO - Jørgen Rui	1 455	9	147	73	1 684	-
CTO - Farzad Jalily	1 484	9	147	86	1 726	-
CRO - Kjetil Knudsen	1 700	9	147	76	1 932	-
Sum	11 975	199	2 072	531	14 776	-

2020

Beløp i NOK tusen	Lønn og variabel godtgjørelse	Annen godtgjørelse	Verdi tegningsretter	Pensjon	Samlet godtgjørelse	Lån og sikkerhetsstillelser
Ledende ansatte						
CEO - Robert Berg	2 419	142	64	74	2 699	-
CFO - Per Kristian Haug	1 692	9	11	75	1 788	-
CCO - Eivind Sverdrup	1 389	8	36	66	1 500	-
COO - Anne Jørgensen	1 268	9	11	92	1 380	-
CMO - Jørgen Rui (fra 01.02.2020)	1 000	11	11	52	1 074	-
CMO - Lauren Pedersen (til 31.01.2020)	461	1	11	16		-
CTO - Farzad Jalily	1 394	8	11	75	1 488	-
CRO - Kjetil Knudsen	1 599	9	11	66	1 685	-
Sum	11 221	197	165	518	11 613	-

Informasjon om bankens godtgjørelsesordning

I forskrift om finansforetak og finanskonsern, fremgår det at foretaket skal offentliggjøre informasjon om hovedprinsippene for fastsettelse av godtgjørelse, kriterier for fastsettelse av eventuell variabel godtgjørelse, samt kvantitativ informasjon om godtgjørelse til ledende ansatte, til ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering, til ansatte med kontrolloppgaver og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse. Informasjonen i denne noten, herunder styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse, utgjør slik informasjon. Erklæringen og retningslinjene gjelder i forhold til alle ansatte, herunder administrerende direktør og andre ledende ansatte.

Det foreligger en avtale om å gi særskilt vederlag til CEO ved fratredelse eller endring av ansettelsesforholdet. Styret vil legge følgende retningslinjer for kompensasjon frem for avstemming på generalforsamlingen i henhold til allmennaksjeloven paragraf 6-16a:

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Styret har utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a. Erklæringen fremlegges for generalforsamlingens rådgivende avstemming og godkjenning i henhold til allmennaksjelovens § 5-6 (3).

Styret har fulgt følgende retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for regnskapsåret 2021:

Retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Ledende ansatte i Instabank skal ha markedsmessig fastlønn og variable ytelser som gjenspeiler bankens resultatutvikling i samsvar med bankens overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Bankens godtgjørelsesordninger skal bidra til å fremme god styring av og kontroll med foretakets risiko, bidra til å unngå interessekonflikter og ikke oppfordre til å ta for høy risiko.

Samlet godtgjørelse skal bidra til at banken tiltrekker seg og beholder ansatte med den kompetanse, egenskaper og erfaring som er nødvendig for at banken utvikles og potensialet til banken utnyttes på en optimal måte.

Grunnlønn

Ledende ansatte i Instabank skal ha en grunnlønn på et markedsmessig nivå i forhold til det ansvarsområde, samt den erfaringen og kompetansen den enkelte ansatte har. Grunnlønnen skal være hovedelementet i de ledende ansattes avlønning og være tilstrekkelig til at variable ytelser kan unnlates helt der resultatutviklingen tilsier at bonus ikke er berettiget. Grunnlønnen vurderes individuelt én gang per år. Styret fastsetter administrerende direktørs fastlønn og administrerende direktør fastsetter de øvrige ledende ansattes fastlønn.

Som en del av sin grunnlønn har ledende ansatte naturalytelser som er normale for bransjen, det vil si telefon, bredbånd og én avis. Administrerende direktør har i tillegg en bilordning.

Ledende ansatte har en innskuddspensjonsordning og forsikringsordninger på nivå med øvrige norske banker, og som de øvrige ansatte i banken. Det er ikke etablert en egen pensjonsordning for ledende ansatte. Ingen ansatte har ytelsespensjon.

Opsjoner

Ledelsen har fått tildelt opsjoner som tidligst kan utøves i 2023. Se note 5 for mer informasjon.

Etterlønnsordninger

Det var ingen etterlønnsordning i banken i 2021.

Retningslinjer for 2022

Styret vil følge de samme generelle retningslinjene for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i 2022 som i 2021. For 2022 er også som i 2021 fastsatt et moderat bonusprogram for de ansatte.

Bonus

Styret vedtok en finansiell bonus for 2021 som kunne gi de ansatte inntil 2 månedslønner i bonus. Ved negativt resultat utbetales det ingen bonus. Det er avsatt 2 månedslønner pr ansatt i bonus pr 31.12.2021. Ledende ansatte vil få 50 % av bonusen utbetalt i aksjer som tidligst kan avhendes med 1/3 per år jfr. godtgjørelsesreglene i finansforetaksloven.

Honorarer til styret

2021

Honorar til styrende organer		Honorar	Samlet godtgjørelse
Cathrin Nylander	Styrets leder	275	275
Thomas Berntsen	Styremedlem	150	150
Siv Galligani	Styremedlem	175	175
Petter Ek Jacobsen	Styremedlem	150	150
Odd Harlad Hauge	Styremedlem	150	150
Henning Munkvold	Styremedlem (ansatt)	50	50
Jebanathan Sithamparanathan	Varamedlem (ansatt)	25	25
Kristian Falnes	Leder valgkomité	20	20
Nishant Fafalia	Medlem valgkomité	8	8
Farzad Jalily	Medlem valgkomité (ansatt)	8	8
Sum		1 010	1 010

2020

Honorar til styrende organer		Honorar	Samlet godtgjørelse
Cathrin Nylander	Styrets leder	250	250
Thomas Berntsen	Styremedlem	125	125
Siv Galligani	Styremedlem	150	150
Petter Ek Jacobsen	Styremedlem	125	125
Odd Harlad Hauge	Styremedlem	125	125
Stian Rismyhr	Styremedlem (ansatt)	50	50
Alexander Farooq	Vara styremedlem	68	68
Henning Munkvold	Varamedlem (ansatt)	25	25
Kristian Falnes	Leder valgkomité	15	15
Nishant Fafalia	Medlem valgkomité	5	5
Farzad Jalily	Medlem valgkomité (ansatt)	5	5
Sum		943	943

Note 5: AKSJEOPSJONSPROGRAM

Styret i Instabank tildelte den 18.12.2020 20.000.000 opsjoner til nøkkelansatte med innløsningskurs 1,50 kroner per aksje. Hver opsjon gir rett til én aksje. Opsjonene kan utøves tidligst 19.12.2023 og senest 19.12.2025.

Fastsetting av opsjonsverdi på de tildelte opsjonene er gjort med utgangspunkt i Black & Scholes-Merton sin opsjonsprisinde modell.

Tegningsretter som ble tildelt etter godkjenning i ekstraordinær generalforsamling den 22.08.2016 er kansellert.

IFRS kostnad 2021	2 367 925
Arbeidsgiveravgift 2021	509 274

Tildelte instrumenter 2021

Ingen instrumenter er tildelt i løpet av 2021.

Gjennomsnittlig vektet aksjekurs i 2021	1,99
---	------

Utestående instrumenter ved årsslutt 2021

	Antall opsjoner	Vektet gjennomsnittlig innløsningskurs
Utestående opsjoner ved begynnelsen av perioden	20 000 000	1,50
Tildelte instrumenter 2021	-	-
Kansellerte opsjoner 2021	-380 000	1,50
Utestående opsjoner ved slutten av perioden	19 620 000	1,50
Opsjoner som kan utøves ved slutten av perioden	-	-

IFRS kostnad 2020	176 926
Arbeidsgiveravgift 2020	6 838

Tildelte instrumenter 2020

Instrument	Opsjon
Antall 31.12.2020 (instrumenter)	20 000 000
Antall 31.12.2020 (aksjer)	20 000 000
Levetid*	5,00
Innløsningskurs*	1,50
Aksjekurs*	1,44
Forventet levetid*	4,01
Volatilitet*	35,41 %
Rente*	0,50 %
Utbytte*	0 %
FV per instrument*	0,36

Utestående instrumenter ved årsslutt 2020

	Antall opsjoner	Vektet gjennomsnittlig innløsningskurs
Utestående opsjoner ved begynnelsen av perioden	14 080 000	1,79
Tildelte instrumenter 2020	20 000 000	1,50
Kansellerte opsjoner 2020	-14 080 000	1,79
Utestående opsjoner ved slutten av perioden	20 000 000	1,50
Opsjoner som kan utøves ved slutten av perioden	-	-

Note 6: ADMINISTRASJONSKOSTNADER OG ANDRE DRIFTSKOSTNADER

(Beløp i NOK tusen)

Administrasjonskostnader:	2021	2020
Markedsføringskostnader	7 329	6 996
IT kostnader	26 664	23 210
Kostnader advokat, konsulent, fremmedtjenester	6 110	6 998
Kostnader innleie/ vikarbyrå	-	-
Andre administrasjonskostnader	16 087	15 716
Sum administrasjonskostnader	56 191	52 920

Andre driftskostnader:	2 021	2 020
Leie av lokaler	-	18
Revisjon	1 201	1 174
Andre driftskostnader	5 114	4 686
Sum andre driftskostnader	6 315	5 878

Revisjonshonorar

Det ble i 2021 kostnadsført kr 1.095.668 for revisjonskostnader inkl. MVA. Kostnaden er fordelt som følgende:

Beløp i NOK tusen	Sum revisorkostnader (inkl. MVA)
Lovpålagt revisjon	708 881
Andre attestasjonstjenester	235 000
Skatterådgivning	-
Andre tjenester	151 786
Sum	1 095 668

Note 7: VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler:

2021

Beløp i NOK tusen	Maskiner/ Inventar/ Transport	Immaterielle eiendeler	Bruksrett lokaler	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.21	2 101	56 297	10 524	68 922
+ Tilgang 2021	65	7 153	-	7 218
- Avgang 2021	-	-	-	-
Anskaffelseskost per 31.12.21	2 166	63 450	10 524	76 140
Akk. av- og nedskrivninger 01.01.21	-1 873	-26 819	-2 339	-31 031
Årets avskrivninger	-231	-11 533	-2 339	-14 102
Reverserte nedskrivninger	-	-	-	-
Balanseført verdi per 31.12.21	62	25 098	5 847	31 007

Økonomisk levetid	3 år	5 år	5 år
-------------------	------	------	------

Varige driftsmidler:**2020**

Beløp i NOK tusen	Mask/Inv/ Transport	Immaterielle eiendeler	Bruksrett lokaler	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.20	2 101	46 555	-	48 656
+ Tilgang 2020	-	9 742	10 524	20 267
- Avgang 2020	-	-	-	-
Anskaffelseskost per 31.12.20	2 101	56 297	10 524	68 922
Akk. av- og nedskrivninger 01.01.20	-1 538	-16 751	-	-18 289
Årets avskrivninger	-335	-10 068	-2 339	-12 742
Reverserte nedskrivninger	-	-	-	-
Balanseført verdi per 31.12.20	227	29 478	8 186	37 891
Økonomisk levetid	3 år	5 år	5 år	

Note 8: RESULTAT PER AKSJE

	2021	2020
Antall aksjer pr 1.1	332 642 039	332 642 039
Antall nyutstedte aksjer 2021	-	-
Antall nyutstedte aksjer 2020	-	-
Antall aksjer pr 31.12	332 642 039	332 642 039
Resultat etter skatt	83 450 949	42 678 777
Resultat pr aksje	0,25	0,13
Antall aksjer og utestående opsjoner pr 31.12	352 262 039	352 642 039
Resultat pr aksje og utestående opsjoner	0,24	0,12

Note 9: NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/TAP PÅ VALUTA OG FINANSIELLE INSTRUMENTER

Beløp i NOK tusen	2021	2020
Netto gevinster på aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning	2 665	7 316
Netto gevinster på valutakontrakter og valutaendringer	-659	1 064
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	2 007	8 380

Note 10: BUNDNE MIDLER

Beløp i NOK tusen	2021	2020
Skattetrekk	1 851	1 709
Husleiedepositum	1 030	1 030
Klientkonto forsikring	636	906
Sum bundne midler	3 517	3 645

Note 11: SKATT

Beløp i NOK tusen		
Betalbar skatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	112 177	57 010
Permanente forskjeller:		
- ikke fradragsberettigede kostnader	221	1
- Renteinntekt	-	-
- Emisjons-/stiftelseskostnader	-	-
- Skattefunn	-	-
- Verdiøkning av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-	-
- Tegningsrettprogram	2 368	177
- Implementeringseffekt IFRS 9 ført over egenkapital	-	-85 454
Endring midlertidige forskjeller	2 586	5 443
Endring fremførbart underskudd	-	-
Grunnlag for betalbar skatt	117 352	-22 825
Betalbar skatt (25%)	29 338	-
Skattekostnad		
Betalbar skatt på årets resultat	29 338	-
Endring utsatt skatt/skattefordel	-612	-1 326
Skatteeffekt implementeringseffekt IFRS 9 ført mot EK	-	21 364
Motregning årets underskudd mot betalt foregående år	-	-5 706
Årets skattekostnad i resultatregnskapet	28 726	14 331
Sammenheng mellom skattekostnad og skatt beregnet som gjennomsnittlig nominell skattesats på resultatet før skatt		
25% skatt av resultat før skatt	28 044	14 252
25% av permanente forskjeller	647	44
Effekt av ikke balanseført utsatt skattefordel	34	34
For mye avsatt skatt tidligere år	-	-
Andre endringer	-	-
Beregnet skattekostnad	28 726	14 331
Utsatt skatt		
Driftsmidler	-322	-273
Andre midlertidige forskjeller	457	2 200
Rentebærende verdipapirer	11 693	12 487
Sum midlertidige forskjeller	11 828	14 414
Midlertidig forskjeller som ikke balanseføres	-	-138
Grunnlag utsatt skatt/ utsatt skattefordel i balansen	11 828	14 276
Skattesats	25 %	25 %
Balanseført utsatt skatt	2 957	3 569

Den utsatte skatten er balanseført med det nominelle beløpet.

Note 12: RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER TIL VIRKELIG VERDI

Beløp i NOK tusen

31.12.2021:

Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	Risiko- vekt i %	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi	Markeds- verdi
Pengemarkedsfondet Pluss Likviditet II	25 %	130 134	125 956	125 956
DNB Global Treasury	0 %	32 299	31 028	31 028
Pengemarkedsfondet Pluss Likviditet	25 %	122 014	128 102	128 102
SEK LCR Portefølje	5 %	18 697	18 347	18 347
DNB OMF	10 %	75 550	75 486	75 486
EUR LCR portefølje	4 %	123 493	119 285	119 285
DNB Likviditet Institusjon	20 %	130 084	129 939	129 939
DNB European Covered Bonds	10 %	52 452	51 616	51 616
Sum		684 723	679 759	679 759

31.12.2020:

Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	Risiko- vekt i %	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi	Markeds- verdi
Pengemarkedsfondet Pluss Likviditet II	25 %	150 000	144 942	144 942
DNB Global Treasury	0 %	29 994	31 025	31 025
Pengemarkedsfondet Pluss Likviditet	25 %	151 663	156 888	156 888
SEK LCR Portefølje	5 %	45 459	40 571	40 571
DNB OMF	10 %	70 000	75 019	75 019
EUR LCR portefølje	4 %	81 121	105 270	105 270
DNB Likviditet 20 Institusjon	20 %	185 620	208 912	208 912
DNB Likviditet 20 (V)	20 %	94 424	75 426	75 426
DNB European Covered Bonds	10 %	50 000	51 611	51 611
Sum		858 281	889 664	889 664

Note 13: LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko innebærer risikoen for at banken ikke er i stand til å kunne innfri forpliktelser ved forfall. Likviditetsrisiko oppstår som følge av ulik restløpetid på fordringer og gjeld. Banken søker bevisst å redusere risiko ved å søke balanse mellom innskudd og utlån, samt ha tilstrekkelig frie likvide midler tilgjengelig. Tabellen under viser restløpetidene på bankens balanse pr. 31.12.2021 og når de enkelte postene tidligst kan innfris, med unntak av utlån og fordringer på kunder som er i henhold til løpetiden i låneavtalen.

31.12.2021:

Beløp i NOK tusen

Eiendeler	Inntil					Uten	Totalt
	1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	restløpetid	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner						281 279	281 279
Utlån til og fordringer på kunder			6 269	1 317 462	1 625 909	882 431	3 832 071
Finansielle derivater	535	433	245				1 213
Eiendeler uten restløpetid						717 090	717 090
Sum eiendeler	535	433	6 514	1 317 462	1 625 909	1 880 799	4 831 653

Gjeld	Inntil					Uten	Totalt
	1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	restløpetid	
Innskudd fra og gjeld til kunder						4 047 128	4 047 128
Finansielle derivater	117	140	80				338
Øvrig gjeld med restløpetid	11 704	3 713	33 378				48 795
Øvrig gjeld uten restløpetid						12 382	12 382
Ansvarlig lån				56 000			56 000
Sum gjeld	11 821	3 853	33 459	56 000	-	4 059 510	4 164 643
Sum gjeld inklusive renter	11 821	3 853	33 459	60 352		4 059 510	4 168 995

31.12.2020:

Beløp i NOK tusen

Eiendeler	Inntil					Uten	Totalt
	1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	restløpetid	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner						202 601	202 601
Utlån til og fordringer på kunder				642 880	1 477 346	716 225	2 836 451
Finansielle derivater		1 972					1 972
Eiendeler uten restløpetid						939 385	939 385
Sum eiendeler	-	1 972	-	642 880	1 477 346	1 858 211	3 980 409

Gjeld	Inntil					Uten	Totalt
	1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	restløpetid	
Innskudd fra og gjeld til kunder						3 303 998	3 303 998
Finansielle derivater	123						123
Øvrig gjeld med restløpetid	14 583						14 583
Øvrig gjeld uten restløpetid						22 026	22 026
Ansvarlig lån				56 000			56 000
Sum gjeld	14 706	-	-	56 000	-	3 326 024	3 396 730
Sum gjeld inklusive renter	14 706	-	-	63 699	-	3 326 024	3 404 429

Note 14: MARKEDSRISIKO KNYTTET TIL RENTEINSTRUMENTER

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom aktiva og passiva poster. Banken vil da ikke kunne gjennomføre renteendringer parallelt for alle balanseposter. Total renterisiko, samt renterisiko knyttet til porteføljen av sertifikater og obligasjoner, blir regelmessig rapportert til styret. Banken skal ha en moderat risiko og risikoen har gjennom hele året ligget innenfor de rammer styret har vedtatt.

Tabellen under viser gjenstående tid til renteregulering for bankens balanse.

2021:

(Beløp i NOK tusen)

Eiendeler	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Poster uten rente-eksponering	Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	281 279	-	-	-	-	-	281 279
Utlån til og fordringer på kunder	-	3 832 071	-	-	-	-	3 832 071
Obligasjoner og sertifikater	679 759	-	-	-	-	-	679 759
Ikke rentebærende eiendeler	-	-	-	-	-	37 331	37 331
Sum eiendelsposter	961 038	3 832 071	-	-	-	37 331	4 830 439

Gjeld og egenkapital	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Poster uten rente-eksponering	Totalt
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 047 128	-	-	-	-	-	4 047 128
Øvrig Gjeld	-	-	-	-	-	28 882	28 882
Ansvarlig lånekapital	-	56 000	-	-	-	-	56 000
Egenkapital/minoritetsinteresser	-	-	-	-	-	666 107	666 107
Sum gjeld og egenkapital	4 047 128	56 000	-	-	-	694 989	4 798 117
Ikke balanseførte	-	-	-	-	-	-	-
Netto inkl. ikke balanseførte	4 047 128	56 000	-	-	-	694 989	4 798 117

2020:

(Beløp i NOK tusen)

Eiendeler	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Poster uten rente-eksponering	Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	202 601	-	-	-	-	-	202 601
Utlån til og fordringer på kunder	-	2 836 451	-	-	-	-	2 836 451
Obligasjoner og sertifikater	889 664	-	-	-	-	-	889 664
Ikke rentebærende eiendeler	-	-	-	-	-	49 721	49 721
Sum eiendelsposter	1 092 265	2 836 451	-	-	-	49 721	3 978 437

Gjeld og egenkapital	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Poster uten rente-eksponering	Totalt
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 303 998	-	-	-	-	-	3 303 998
Øvrig Gjeld	-	-	-	-	-	33 040	33 040
Ansvarlig lånekapital	-	56 000	-	-	-	-	56 000
Egenkapital/minoritetsinteresser	-	-	-	-	-	583 679	583 679
Sum gjeld og egenkapital	3 303 998	56 000	-	-	-	616 719	3 976 717
Ikke balanseførte	-	-	-	-	-	-	-
Netto inkl. ikke balanseførte	3 303 998	56 000	-	-	-	616 719	3 976 717

Sensitivitetsanalyse

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

2021	Resultat	Egenkapital
Effekt av 1 % økning i rentenivå	7 460	5 595
Effekt av 1 % reduksjon i rentenivå	-7 460	-5 595

2020	Resultat	Egenkapital
Effekt av 1 % økning i rentenivå	6 247	4 685
Effekt av 1 % reduksjon i rentenivå	-6 247	-4 685

Bankens gjennomsnittlig tilbudte innskuddsrente har i 2021 vært 0,83 %. Beregningen er basert på faktiske rentekostnader og gjennomsnittlig innskuddsbalanse pr måned.

Note 15: SPESIFIKASJON AV RENTER OG PROVISJONER

(Beløp i NOK tusen)	2021	2020
Renteinntekter utlån til kunder beregnet etter effektivrentemetoden	319 931	271 717
Renteinntekter utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	104	400
Sum renteinntekter	320 035	272 117

Andre gebyrer og provisjonsinntekter

Formidlingsprovisjoner	3 166	2 196
Gebyrer og lignende	18 127	16 644
Provisjon ved salg av forsikringer på vegne av tredjepart	23 242	15 137
Sum andre gebyrer og provisjonsinntekter	44 535	33 976

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	7 977	-
Sum andre gebyrer og provisjonskostnader	7 977	-

Inntekt fordelt på geografi

2021

(Beløp i NOK tusen)	Norge	Finland	Sverige
Renteinntekter	207 710	102 919	9 302
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	31 697	12 400	438
Netto verdiendring valuta og verdipapirer	2 791	-1 215	430
Sum	242 199	114 104	10 171

2020

(Beløp i NOK tusen)	Norge	Finland	Sverige
Renteinntekter	150 760	112 201	8 756
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	23 476	9 939	562
Netto verdiendring valuta og verdipapirer	7 316	709	355
Sum	181 552	122 849	9 673

Note 16: MARKEDSRISIKO KNYTTET TIL VALUTAÆKSPONERING

Styret har etablert retningslinjer for bankens investeringer i obligasjoner og verdipapirer, i tillegg til retningslinjer for håndtering av valutarisiko relatert til bankens utlåns- og innskuddsvirksomhet i EUR og SEK. Bankens eiendeler og gjeld i EUR og SEK utgjør en netto valutaeksposering som sikres ved hjelp av valutaterminer. Positive markedsverdi av valutaterminene blir bokført som eiendel i balansen, mens negativ markedsverdi blir bokført som gjeld.

31.12.2021:

Beløp i tusen	EUR	SEK
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 941	3 302
Netto utlån og fordringer på kunder	116 848	126 590
Andre eiendeler	11 942	18 827
Sum eiendeler	130 730	148 720
Innskudd fra og gjeld til kunder	132 505	88 192
Annen gjeld	31	7
Sum gjeld	132 536	88 198
Netto valutaposisjon	-1 806	60 521
Netto derivater	-3 100	59 900
Sum usikret valuta	1 294	621

Markedsrisiko knyttet til valutaposisjoner

Beløp i tusen	EUR	SEK
Resultateffekt ved 1% endring	-18	605

31.12.2020:

Beløp i tusen	EUR	SEK
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 614	9 173
Netto utlån og fordringer på kunder	104 761	104 628
Andre eiendeler	10 054	38 880
Sum eiendeler	117 429	152 680
Innskudd fra og gjeld til kunder	106 674	182 595
Annen gjeld	18	11
Sum gjeld	106 692	182 606
Netto valutaposisjon	10 737	-29 926
Netto derivater	8 400	-30 000
Sum usikret valuta	2 337	74

Markedsrisiko knyttet til valutaposisjoner

Beløp i tusen	EUR	SEK
Resultateffekt ved 1% endring	107	-299

Tabellen under viser de finansielle derivatenes nominelle verdier i tillegg til positive og negative markedsverdier.

	2021		2020	
	Nominell verdi	Markedsverdi	Nominell verdi	Markedsverdi
Valutatermin EUR	-3 100	22	8 400	1 673
Valutatermin SEK	59 900	853	-30 000	177

Note 17: ANNEN GJELD OG FORSKUDDSBETALTE IKKE PÅLØPTE KOSTNADER

Beløp i NOK tusen	2021	2020
Øvrige fordringer	6 323	11 829
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	6 323	11 829
Leverandørgjeld	11 065	8 332
Skyldige feriepenger	3 392	2 826
Offentlige avgifter	4 067	4 018
Andre påløpte kostnader	11 261	17 864
Sum annen gjeld	29 785	33 040

Note 18: EVIGVARENDE FONDSOBLIGASJON OG ANSVARLIG LÅN

Banken utstedte i 2018 et fondsobligasjonsinstrument pålydende på 25 millioner kroner. Instrumentet er evigvarende, og banken kan tilbakekalle kapitalen første gang fem år etter utstedelse og deretter ved hver rentebetalingsdato. Rentene som betales er 3 mnd. NIBOR + 7 %.

Banken utstedte ytterligere et fondsobligasjonsinstrument i 2019 pålydende på 15,9 millioner kroner. Instrumentet er evigvarende, og banken kan tilbakekalle kapitalen første gang fem år etter utstedelse og deretter ved hver rentebetalingsdato. Rentene som betales er 3 mnd. NIBOR + 9 %.

Banken utstedte i 2018 også et ansvarlig obligasjonslån pålydende på 40 millioner kroner. Instrumentet har forfall 28.03.28. Rentene som betales er 3 mnd. NIBOR + 5 %.

Banken utstedte ytterligere et ansvarlig obligasjonslån i 2020 pålydende 16 millioner kroner. Instrumentet har forfall 04.04.2030. Renten som betales er 3 mnd. NIBOR + 7,5%

(Beløp i 1000)

Obligasjoner bokført som gjeld	2021	renter
Ansvarlig lån	56 000	3 478
Sum fondsobligasjoner	56 000	3 478

(Beløp i 1000)

Obligasjoner bokført som egenkapital	2021	renter
Evigvarende fondsobligasjon	40 900	3 390
Sum fondsobligasjoner	40 900	3 390

(Beløp i 1000)

Obligasjoner bokført som gjeld	2020	renter
Ansvarlig lån	56 000	3 618
Sum fondsobligasjoner	56 000	3 618

(Beløp i 1000)

Obligasjoner bokført som egenkapital	2020	renter
Evigvarende fondsobligasjon	40 900	3 612
Sum fondsobligasjoner	40 900	3 612

Fondsobligasjoner er instrumenter hvor banken har en ensidig rett til å ikke betale renter og avdrag til investorene. Som en konsekvens av disse betingelsen møter ikke instrumentet kravene for forpliktelse under IFRS og er presentert som en del av egenkapitalen i bankens balanse for 2020.

Note 19: LEIEFORPLIKTELSE

Banken har en bruksrett knyttet til leie av kontorer i Drammensveien 175 i Oslo. Leieforpliktelsen er 6,3 MNOK og utløper 30.06.2024. Bruksretten er 5,8 MNOK og avskrives lineært. Instabank har brukt IFRS 16 ved hjelp av den modifiserte tilbakevirkende tilnærmingen, og derfor er ikke sammenligningstall blitt omarbeidet.

Balanse	31.12.2021	31.12.2020
Leieforpliktelse	6 265	7 834
Bruksrett	5 847	8 186

Resultatregnskap IFRS 16	2021	2020
Avskrivninger	2 339	2 339
Renter	207	276
Sum	2 546	2 615

Note 20: FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI

Finansielle instrumenter til virkelig verdi plasseres i de ulike nivåene nedenfor basert på kvaliteten av markedsddata for den enkelte type instrument.

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsddata, annet enn noterte priser. For derivater er virkelig verdi basert på verdsettelsesmetoder som bruker underliggende verdier som valutakurser

Nivå 3: Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsddata når verdi ikke kan fastsettes i nivå 1 eller 2

Eiendeler:

(Beløp i NOK tusen)

	31.12.2021	31.12.2020
Serifikater og obligasjoner - nivå 2	679 759	889 664
Derivater - nivå 2	1 213	1 972

Gjeld:

(Beløp i NOK tusen)

	31.12.2021	31.12.2020
Derivater - nivå 2	338	123

Note 21: AKSJONÆRER

Aksjonærer pr. 31.12.2021

Navn	Stilling	Antall aksjer	Eierandel
KISTEFOS AS		83 126 568	25,0 %
HODNE INVEST AS		30 588 311	9,2 %
VELDE HOLDING AS		29 245 836	8,8 %
BIRKELUNDEN INVESTINGSSKAP AS		18 305 911	5,5 %
BJELLA INVESTMENTS AS		13 112 021	3,9 %
TORSTEIN TVENGE		10 000 000	3,0 %
HJELLEGJERDE INVEST AS		9 161 000	2,8 %
KRISTIAN FALNES AS		8 900 000	2,7 %
LEIKVOLLBAKKEN AS		8 500 000	2,6 %
MOROAND AS		8 500 000	2,6 %
ALTO HOLDING AS		6 930 000	2,1 %
SONSINVEST AS	CEO	5 108 195	1,5 %
LEIRIN HOLDING AS	CCO	4 333 333	1,3 %
MAGDALENA HOLDING AS		4 100 000	1,2 %
CAHE FINANS AS		3 501 000	1,1 %
TVEDT INVESTERING AS		3 138 000	0,9 %
VENDETTA AS		2 981 434	0,9 %
NORDNET LIVSFORSIKRING AS		2 955 655	0,9 %
SENNI EIENDOM AS		2 358 564	0,7 %
T SANDVIK AS		2 167 575	0,7 %
Sum 20 største aksjonærer		257 013 403	77,3 %
Øvrige aksjonærer		75 628 636	22,7 %
Totalt		332 642 039	100,0 %

Aksjer eiet direkte eller indirekte av ledelse, styre og ansatte pr. 31.12.2021

Navn	Rolle	Antall	Eierandel
Robert Berg (Sonsinvest AS)	CEO	5 608 195	1,7 %
Eivind Sverdrup (Leirin Holding AS)	CCO	4 448 833	1,3 %
Jørgen Rui	CMO	1 072 292	0,3 %
Farzad Jalily	CTO	784 417	0,2 %
Per Kristian Haug	CFO	154 935	0,0 %
Kjetil Andre Welde Knudsen	CRO	123 028	0,0 %
Anne Jørgensen	COO	99 625	0,0 %
Øvrige ansatte, ansattrepresentanter i styret er ikke inkludert		1 101 851	0,3 %
Sum ansatte		13 393 176	4,0 %
Mona Cathrin Nylander	Styreleder	50 000	0,0 %
Odd Harald Hauge (Barske Gleder AS)	Styremedlem	1 300 000	0,4 %
Petter Ek Jacobsen	Styremedlem	800 000	0,2 %
Henning Munkvold (Munkvold AS)	Styremedlem (ansatt)	471 600	0,1 %
Jebanathan Sithamparanatha (Arv Invest AS)	Varamedlem (ansatt)	434 240	0,1 %
Sum ansatte og styret		16 449 016	4,8 %

Opplysninger om tegningsretter

Det er totalt utstedt 20 000 000 frittstående tegningsretter. Hver tegningsrett gir rett til utstedelse av én aksje. Tegningsrettene kan tidligst utøves 19.12.2023 og senest 19.12.2025. Ved utøvelse av tegningsrettene tegnes aksjene til kr. 1,50 per aksje oppjustert med 5 % per år, første gang 19.12.2021. Tegningsrettene (både opptjente og ikke-opptjente) er knyttet til ansettelsesforholdet og skal bortfalle automatisk og uten ytterligere varsel dersom rettighetshaveren sier opp sin stilling, blir oppsagt med saklig grunn, eller fratrer ansettelsesforholdet ved sykdom eller død.

Ansatte	Antall	Andel
CEO - Robert Berg	7 200 000	36,00 %
CCO - Eivind Sverdrup	4 100 000	20,50 %
CFO - Per Kristian Haug	1 240 000	6,20 %
CTO - Farzad Jalily	1 240 000	6,20 %
CRO - Kjetil Andre Welde Knudsen	1 240 000	6,20 %
COO - Anne Jørgensen	1 240 000	6,20 %
CMO - Jørgen Rui	1 240 000	6,20 %
Øvrige ansatte	2 120 000	10,60 %
Ikke tildelt	380 000	1,90 %
Sum	20 000 000	100,00 %

Note 22: OMARBEIDETDE SAMMENLIGNINGSTALL FOR 2020

Banken endret regnskapspraksis for provisjon til agenter og etableringsgebyrer fra regnskapsåret 2021. Tidligere ble agentprovisjoner og etableringsgebyrer bokført mot henholdsvis provisjonskostnader og provisjonsinntekter. Fra 2021 er begge bokført mot renteinntekter. Følgende tabell illustrerer endringene for sammenligningstall for år 2020 i resultatoppstillingen. Sum inntekter ble ikke påvirket av disse endringene.

Beløp i NOK tusen	2020 omarbeidet	2020 original	Endring
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	271 717	329 515	-57 797
Andre renteinntekter	400	400	-
Rentekostnader og lignende kostnader	51 346	51 346	-
Netto renteinntekter	220 771	278 568	-57 797
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	33 976	41 067	-7 091
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-	64 888	-64 888
Netto provisjoner	33 976	-23 821	57 797
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	8 380	8 380	-
Netto andre inntekter	8 380	8 380	-
Sum inntekter	263 127	263 127	-0

Banken endret regnskapspraksis for balseneførte etableringsgebyrer fra regnskapsåret 2021. Tidligere ble balanseførte etableringsgebyrer bokført mot annen gjeld. Fra 2021 er etableringsgebyrer bokført mot utlån og fordringer på kunder. Følgende tabell illustrerer endringene for sammenligningstall for år 2020 i balanseoppstillingen.

Beløp i NOK tusen	2020 omarbeidet	2020 original	Endring
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	202 601	202 601	-
Utlån og fordringer på kunder	2 836 451	2 852 172	-15 721
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	889 664	889 664	-
Utsatt skattefordel	-	-	-
Immaterielle eiendeler	29 478	29 478	-
Varige driftsmidler	8 414	8 414	-
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	11 829	11 829	-
Finansielle derivater	1 972	1 972	-
Sum eiendeler	3 980 409	3 996 130	-15 721
Innskudd fra og andre innlån fra kunder	3 303 998	3 303 998	-
Annen gjeld	33 040	48 760	-15 720
Utsatt skatt	3 569	3 569	-
Betalbar skatt	-	-	-
Finansielle derivater	123	123	-
Ansvarlig lånekapital	56 000	56 000	-
Sum gjeld	3 396 730	3 412 450	-15 720
Aksjekapital	332 642	332 642	-
Overkurs	178 192	178 192	-
Annen egenkapital	31 944	31 944	-
Evigvarende fondsobligasjon	40 900	40 900	-
Sum Egenkapital	583 678	583 678	-
Gjeld og egenkapital	3 980 408	3 996 128	-15 720

Note 23: HENDELSER ETTER BALANSEDAG

Det er ikke avdekket noen vesentlige hendelser etter balansedagen.





Til generalforsamlingen i Instabank ASA

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Instabank ASAs årsregnskap som består av oppstilling av finansiell stilling per 31. desember 2021, oppstilling over resultat og totalresultat, oppstilling over egenkapital og oppstilling over kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets oppstilling over resultat og totalresultat, oppstilling over egenkapital og oppstilling over kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker og finansieringsforetak §1-4 annet ledd bokstav b.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Instabank ASAs revisor sammenhengende i 6 år fra valget på generalforsamlingen den 1. mars 2016 for regnskapsåret 2016.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

1. Forventet kredittap på utlån

Det vises til note 1 Regnskapsprinsipper, note 2 Utlån til og fordringer på kunder, note 22 Risikostyring og styrets årsberetning, avsnitt kreditt risiko.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
Bankens samlede forventede kredittap på utlån som ikke er kredittforringet utgjør MNOK 57 per 31.12.2021. Forventet kredittap på utlån som er kredittforringet utgjør MNOK 125 per 31.12.2021. For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kreditt risiko (steg 1), og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kreditt risiko (steg 2 og 3). Banken anvender en modell for beregning av forventet kredittap i steg 1, 2 og 3. Modellverket er komplekst og omfatter store mengder data. Samtidig innebærer beregningen at ledelsen utøver skjønn, spesielt knyttet til følgende parametere; • Sannsynlighet for mislighold (PD), • Tap ved mislighold (LGD), • Eksposering ved mislighold (EAD), • Definisjon av vesentlig økning i kreditt risiko, • Forventet kundemigrasjon, • Effekt av makroøkonomiske forventninger, • Vekting av ulike fremtidsrettede scenarioer. Banken har utviklet en egen modell for fastsettelse av PD, LGD og EAD og beregning av beregning av forventet kredittap (ECL). På bakgrunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kreditt risiko, nedskrivningenes størrelse, kompleksiteten i modellberegningene og graden av ledelsens skjønn ved utarbeidelse av estimatene, anser vi forventet kredittap som et sentralt forhold ved revisjonen.	Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner, metoder og kontrollaktiviteter for innregning og måling av forventet kredittap samt vurdert om de er i tråd med standardens krav. Vi har blant annet; • vurdert om bankenes validering av ECL-modell er utført på en faglig forsvarlig måte, • vurdert og testet om bankens dokumentasjon av modell for beregning av forventede tap er i overensstemmelse med IFRS 9, • vurdert om ECL-modellens resultater er en god prediksjon på de erfarte tapene banken til slutt konstaterer, • testet fullstendighet og nøyaktighet av datagrunnlaget i ECL-modellen, • vurdert forventet levetids PD, • vurdert vekting av ulike scenarioer og sensitiviteten ved ulike vektinger, • etterkontrollert ECL-modellens matematiske nøyaktighet. I vårt arbeid med vurdering av valideringer og modelldokumentasjon knyttet til ECL steg 1, 2 og 3 har vi benyttet vår spesialist. For å utfordre ledelsens skjønnsmessige vurderinger lagt til grunn i beregningene av forventet kredittap for steg 1, 2 og 3 har vi blant annet; • vurdert og testet ledelsens kontroll med modellens beregninger, • utført analyser av sentrale nøkkeltall, Vi har vurdert om noteopplysninger knyttet til IFRS 9 og ECL er tilstrekkelig etter kravene i IFRS 7.

2. IT-systemer og applikasjonskontroller

Det vises til note 7 Driftsmidler og immaterielle eiendeler og styrets årsberetning, avsnitt operasjonell risiko.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
Instabank ASA er avhengig av at IT-infrastrukturen i banken fungerer som tilsiktet. Banken benytter et standard kjernesystem levert og driftet av ekstern tjenesteleverandør. God styring og kontroll med IT-systemene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering. Videre understøtter IT-systemene regulatorisk etterlevelse av rapportering til myndigheter, noe som er sentralt for banken som konsesjonspliktig virksomhet. Systemet beregner blant annet rente på innlån og utlån (såkalte applikasjonskontroller) og bankens interne kontrollsystemer bygger på systemgenererte rapporter. På bakgrunn av IT-systemenes betydning for bankens virksomhet har vi identifisert dette området som et sentralt forhold ved vår revisjon.	I forbindelse med vår revisjon har vi opparbeidet oss en forståelse av kontrollmiljøet og testet at utvalgte generelle IT kontroller fungerer som forutsatt og understøtter viktige applikasjonskontroller. Vi har i våre kontroller hatt hovedfokus på tilgangsstyring. Uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren har vurdert og testet internkontroller knyttet til IT systemene hos ekstern tjenesteleverandør. Vi har innhentet attestasjonsuttalelse (ISAE 3402) fra uavhengig revisor for å vurdere om tjenesteleverandøren har tilfredsstillende internkontroll på områder av vesentlig betydning for Instabank ASA. Vi har vurdert revisorens kompetanse og objektivitet, og har gjennomgått rapporten for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon. Vi har forespurt ledelsen om deres evaluering og oppfølging av uavhengig revisors rapport hos tjenesteleverandørene for å påse at eventuelle funn er hensiktsmessig fulgt opp. I vårt arbeid med å forstå kontrollmiljøet, teste kontroller og gjennomgå rapportene har vi benyttet våre spesialister innen IT-revisjon.

Øvrig informasjon

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelser om samfunnsansvar Inkludert i styrets årsberetning.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

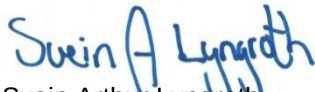
Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir revisjonsutvalget en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med

rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

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

Oslo, 16. mars 2022
KPMG AS



Svein Arthur Lyngroth
Statsautorisert revisor