

Årsrapport 2024

Lea bank ASA

Lea

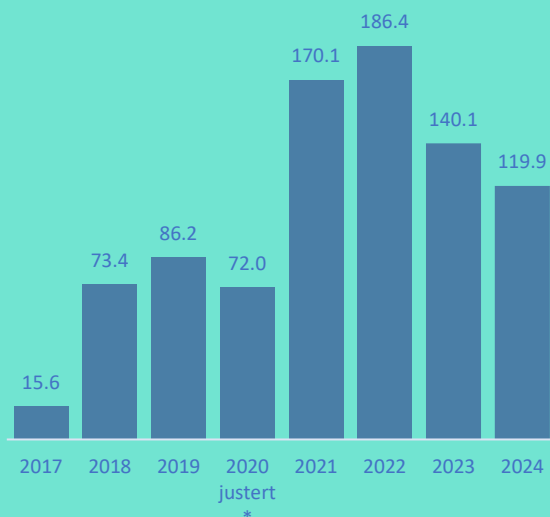
bank

Hovedpunkter for året 2024:

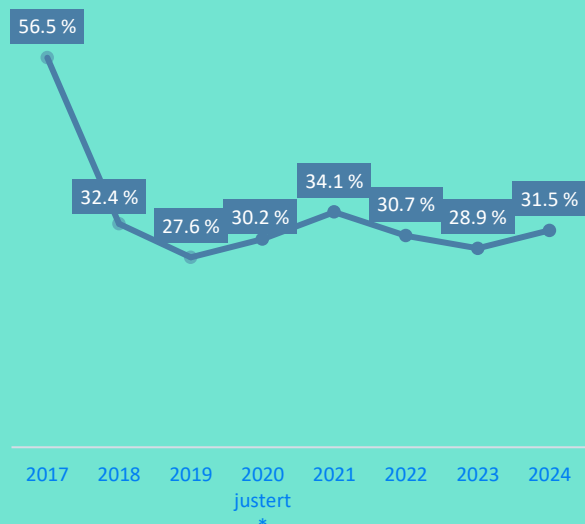
- Innvilget svensk banktilstand til datterselskapet Lea Bank AB
- Vellykket redomisilering av banken til Sverige
- Bytte av børsnoterings til Nasdaq Stockholm
- Resultat før skatt på 120 MNOK og utlånsvekst på 743 MNOK

Resultat før skatt

NOK million



Cost / income



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

Lea banks fokusområder

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

Innholdsfortegnelse

Viktig informasjon etter balansedato	2
Redomisilering fra Norge til Sverige	2
Fusjon mellom Lea bank ASA og Lea Bank AB	2
Bytte av børsnotering til Nasdaq Stockholm	2
Merknader til årsrapporten	2
Dette er Lea bank ASA	3
Årsberetning 2024 for Lea bank ASA	6
Redegjørelse om foretaksstyring	10
Resultatregnskap	18
Balanseregnskap	20
Kontantstrømoppstilling	22
Egenkapitaloppstilling	23
NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2024	24
Note 1: Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper	24
Note 2: Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	31
Note 3: Utlån, garantier, mislighold og nedskrivninger	32
Note 4: Rentebærende verdipapirer	41
Note 5: Finansielle instrumenter	42
Note 6: Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	42
Note 7: Varige driftsmidler	44
Note 8: Andre eiendeler	46
Note 9: Likviditetsrisiko	46
Note 10: Renterisiko	48
Note 11: Annen gjeld	49
Note 12: Avsetninger	49
Note 13: Ansvarlig lånekapital	50
Note 14: Aksjonærer	51
Note 15: Kapitaldekning	53
Note 16: Aksjeopsjonsprogram, forward-kontrakter, frittstående tegningsretter ..	54
Note 17: Fondsobligasjoner	55
Note 18: Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	55
Note 19: Markedsrisiko, valutarisiko og finansielle derivater	55
Note 20: Lønn og andre personalkostnader, driftskostnader	57
Note 21: Skatt	61
Note 22: Betingede utfall	62

Viktig informasjon etter balansedato

Redomisilering fra Norge til Sverige

Gjennom 2024 har banken jobbet med å redomisilere selskapet fra Norge til Sverige. 31.01.2024 sendte banken inn en banklisenssøknad til Finansinspektionen gjennom et nyetablert svensk datterselskap. Dette datterselskapet var 100% eid av Lea bank ASA, og byttet senere selskapsnavn til Lea Bank AB.

11.06.2024 fikk Lea Bank AB godkjent banklisenssøknaden, med forbehold om at lisensen blir aktivert innen 12 måneder og at selskapet har minimum egenkapital på 5 MEUR.

Fusjon mellom Lea bank ASA og Lea Bank AB

For at Lea bank ASA skulle kunne bytte juridisk hjemsted til Sverige, var det nødvendig at virksomheten ble drevet gjennom et svensk aksjeselskap med nødvendig banklisens i Sverige. For å oppnå dette ble det gjennomført en omvendt grenseoverskridende fusjon mellom Lea bank ASA og Lea Bank AB, der det svenske selskapet var den overtakende enheten. Den tilhørende fusjonsplanen, datert 21.08.2024, ble godkjent av ekstraordinær generalforsamling 26.09.2024.

Fusjonen ble formelt gjennomført 02.01.2025. Som følge av dette er alle eiendeler og forpliktelser i Lea bank ASA overført til Lea Bank AB, og den norske virksomheten drives nå gjennom filialen Lea Bank AB NUF. Lea bank ASA opphørte ved gjennomføring av fusjonen.

Lea Bank er fra 02.01.2025 et svensk aksjeselskap og er underlagt den svenske Finansinspektionen. Selskapets hovedkontor er flyttet til Polhemsplatsen 5, 411 11 Gøteborg, Sverige.

Bytte av børsnotering til Nasdaq Stockholm

Som ledd i å flytte selskapet til Sverige ble Lea Bank AB notert på Nasdaq First North Premier Growth Market i Stockholm 09.01.2025. Lea Bank har fortsatt ticker: LEA.

Siste handelsdag for Lea bank ASA på Oslo Børs var 30.12.2024.

Merknader til årsrapporten

Merk at denne årsrapporten er basert på det norske selskapet Lea bank ASA før fusjonen. Alle tall og beskrivelser refererer til Lea bank ASA per 31.12.2024, med mindre annet er spesifisert.

Dette er Lea bank ASA

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

Lea bank tilbyr usikrede lån og innskuddsprodukter til privatmarkedet. Banken har utlånsvirksomhet i Sverige, Finland, Norge og Spania, og tilbyr innskuddsprodukter til kunder i Sverige, Norge, Tyskland, Spania, Østerrike og Frankrike. Banken har tilgang til euro innskudd gjennom samarbeid med Raisin Bank og Check24.

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

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

kundegrupper for å optimalisere egenkapitalavkastningen.

På slutten av året hadde Lea bank 50 600 lånekunder i Sverige, Finland, Norge og Spania og 49 100 innskuddskunder i Sverige, Norge, Tyskland, Spania, Østerrike og Frankrike.

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

Lea bank er en uavhengig bank med omtrent 900 aksjonærer og var gjennom 2024 notert på Euronext Growth Oslo med ticker-symbolet LEA. Siste handelsdag på Euronext Growth Oslo var 30.12.2024.

Lea bank var ved årsslutt medlem av Bankenes Sikringsfond, Finansieringsselskapenes Forening og Finans Norge.

Lånekunder

50 600

Innskuddskunder

49 100

Brutto utlån (MNOK)

7 656

Innskudd (MNOK)

7 498

Egenkapital (MNOK)

1 490

Administrerende direktør har ordet

2024 har vært et historisk år for banken. I januar søkte Lea bank om svensk banklisens, og fikk denne innvilget av Finansinspektionen i juni. Gjennom sommeren og høsten har banken jobbet intensivt med å gjennomføre redomisileringen fra Norge til Sverige. Det har blitt gjennomført en grensekryssende fusjon mellom Lea bank ASA og Lea Bank AB, samt at Captum Group AB har blitt innfusjonert i Lea Bank AB. Det har vært omfattende prosesser for ny børsnotering på Nasdaq Stockholm og stryking av aksjen på Oslo Børs. Parallelt med dette har vi bygget opp et nytt hovedkontor i Göteborg og flere funksjoner har blitt flyttet fra Oslo.

2. januar 2025 ble Lea Bank svensk, og opererer nå under svensk bankkonsesjon og er notert på Nasdaq Stockholm. Dette markerer starten på det vi har valgt å kalle Lea Bank 2.0, som er ny strategisk plattform for banken. Vi håper vår posisjon som svensk nisjebank vil gi strategiske muligheter i tiden fremover.

Det har gjennom 2024 vært fortsatt usikkerhet i makroforhold og høyere markedsrenter enn tidligere år. Dette sammen med høyere levekostnader har gitt press på husholdningenes betalingsevne.

Lea bank lanserte innskudd i Sverige og via Check24 i løpet av året som ledd i å diversifisere innskuddsplattformen. Neste steg er å bygge opp direkte innskudd i Finland for å ytterligere diversifisere euro-innskuddene.

Banken har levert positive resultater hvert kvartal siden 1. kvartal 2017, og har generert et resultat før skatt i denne perioden på rundt 825 millioner. Lea bank etablerte i oktober 2021 en utbyttepolicy og har kommunisert at den videreføres som svensk bank.



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

Lea bank teamet har vært gjennom en betydelig endringsreise i forbindelse med redomisileringen til Sverige. Vi har fått mange nye medarbeidere og har nå gjort om Norge til filial av Lea Bank AB.

Våre ansatte har lagt ned mye arbeid for å etablere en ny strategisk plattform for selskapet, og sikre god drift i utfordrende omgivelser. Jeg vil rette en stor takk til alle våre medarbeidere for fantastisk innsats i 2024! Vi vil fortsette å jobbe for et godt arbeidsmiljø, styrke kompetansen og sikre gode teamprestasjoner, slik at banken forblir et attraktivt sted å jobbe.

Oddbjørn Berentsen
CEO

Årsberetning 2024 for Lea bank ASA

Virksomheten i 2024

Banken leverer resultat før skatt på 119,9 MNOK og har en sterk likviditets- og kapitalposisjon. Årsresultatet endte på 91,8 MNOK. Det har vært en positiv utlånsutvikling i Norge, Sverige og Spania. For Finland har utlånsvolumene gått noe ned drevet av noe innstramming av bankens risiko-apetitt.

Netto renteinntekter endte på 546,8 MNOK, og øker med 10,2 MNOK sammenlignet med 2023. Dette er drevet av høyere ut- og innlånsvolumer samt endringer i marginbildet. Sum netto inntekter endte på 629,1 MNOK for året, en økning på 33,2 MNOK sammenlignet med 2023.

Driftskostnader endte på 198,2 MNOK for året, og øker med 25,9 MNOK sammenlignet med 2023. Økningen utover det som følger av generell prisstigning, skyldes i hovedsak kostnader knyttet til å gjennomføre flytting av banken til Sverige i 2025.

2024 ble preget av stor geopolitisk uro. Krigene i Ukraina og Gaza var konfliktene som i stor grad preget nyhetsbildet.

NIBOR har vært stabil gjennom 2024 og endte på 4,6%, tilsvarende nivået ved inngangen av året. Euribor renten har blitt redusert gjennom året og 3 måneders renten har endret seg fra 3,9% til 2,7% i 2024. STIBOR renten har blitt redusert gjennom året og 3 måneders renten har endret seg fra 4,1% til 2,6% i 2024.

Til tross for fallende markedsrenter har bankens avkastning på likviditetsbeholdning vært noe høyere i 2024 sammenlignet med året før. Dette skyldes at plasseringene i vesentlighet har vært i NOK papirer, hvor rentenivået har vært stabilt gjennom året, samt at banken

har holdt en høyere likviditetsbeholdning gjennom 2024 sammenlignet med året før.

Forverring i betalingsevnen til kundene banken opplevde i 2023 grunnet prisvekst på matvarer, høyere strømkostnader, høyere finansieringskostnader og generelt høyere prisnivå, har stabilisert seg gjennom 2024. Vi ser noen tegn til forbedring i kundeadfærden ettersom inflasjonsøkningen har avtatt og er nå på nivåer nærmere myndighetsmålene i de ulike markedene banken opererer. Nedgangen i markedsrentene, særlig i andre halvdel i 2024, medfører noe bedret betalingsevne for bankens kunder. Bankens utlånstap ble 4,3% i 2024, samme nivå som i 2023. Tapene har avtatt noe i prosent i andre halvår i 2024.

Tapsavsetningene til banken tar utgangspunkt i de aktuelle forhold på rapporteringstidspunktet. En stor andel av bankens kunder har forsikret seg ved arbeidsledighet, slik at løpende renter og avdrag på lån er delvis sikret.

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

Markedsforholdene i Norge har vist en tendens til økt etterspørsel etter usikret finansiering. Helt siden innføringen av Gjeldsregisteret har vi sett en betydelig positiv effekt ved at det gir oss som bank direkte tilgang til kunders totale gjeldssituasjon for usikrede lån, noe som resulterer i forbedret kredittkvalitet i vurderingsprosessen. Dette muliggjør mer presise og oppdaterte kredittvurderinger, noe som over tid styrker vår kredittportefølje.

De generelle markedsforholdene i Finland har vært tilfredsstillende. Et nøkkelelement er samarbeidet med ulike spareplattformer, som tyske Raisin og et

helt nytt samarbeid med Check24 som gir banken tilgang til euroinnskudd. Under året har vi påbegynt et prosjekt som skal resultere i et eget innskuddsprodukt som er med på å styrke bankens posisjon i det finske markedet de kommende årene. Som i Norge har innføring av et nasjonalt gjeldsregister (Positive credit register) medført at kredittkvaliteten på lang sikt vil bli bedret.

Markedsforholdene i Sverige har også vært gjennomgående tilfredsstillende og banken har oppnådd flere strategiske mål, som for eksempel nye samarbeid som styrker vår distribusjonskapasitet samtidig som vi har opplevd stabil vekst i kundeetableringer gjennom året. Fremtidsutsiktene i det svenske markedet vurderes som lovende, med tydelige tegn til bedret konjunktur på sikt. Imidlertid planlegges det flere endringer i regulatoriske forhold for låneagenter og kredittgivning som kan påvirke.

Markedet i Spania preges av god tilgang på lånesøknader, og her har banken valgt en konservativ tilnærming hvor innvilgelsesraten bevisst er betydelig lavere enn i de nordiske markedene og vårt fokus på gradvis og kontrollert markedspenetrasjon står fast.

En voksende kundedatabase muliggjør kontinuerlig forbedring av den proprietære kredittmodellen. Implementering av en automatisk prismodell i prosessen som måler avkastning på egenkapital for individuelle lån og samtidig optimaliserer kredittkvaliteten, er med på å skape en risikobasert prissetting for ulike kundesegmenter.

Vi ser en forbedret evne til å tilpasse oss ulike markedsforhold og en økt konkurranseevne gjennom mer presis risikovurdering og prissetting som gir oss potensial for bedre lønnsomhet og samtidig redusert risiko i låneporteføljen. Dette er eksempel på grep som posisjonerer banken godt for fremtidig

vekst og stabilitet i de ulike markedene, med en balanse mellom ekspansjon og forsiktig risikostyring.

Fremover vil Lea bank fokusere på vekst i eksisterende markeder og fortsette fokus på skalerbar og effektiv drift i lys av flyttingen av banken til Sverige i 2025. Banken tilstreber å optimalisere kapitalallokeringen mellom geografiske markedet for å øke egenkapitalavkastningen.

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

Resultat for 2024

Netto renteinntekter i 2024 var 546,8 MNOK, en økning på 1,9% sammenlignet med 2023, som var på 536,61 MNOK. Økningen var drevet av høyere utlånsvolum, men noe lavere marginer trekker ned.

Sum netto inntekter var 629,1 MNOK i 2024, opp fra 595,9 millioner i 2023. Økningen skyldes i hovedsak høyere avkastning på likviditetsporteføljen og provisjonsinntekter sammenlignet med 2023.

Kostnader i % av inntekter endte på 31,5 % for 2024 sammenlignet med 28,9% for 2023. Økningen skyldes noe økning i bemanningen, økte avskrivninger, økt kostnadsbruk i forbindelse med flytting av banken til Sverige samt generell prisstigning.

Resultatet før skatt for regnskapsåret 2024 var et overskudd på 119,9 MNOK (91,8 MNOK etter skatt), sammenlignet med et overskudd før skatt på 140,1 MNOK (106,2 MNOK etter skatt) for 2023.

Balanse

Samlet forvaltningskapital utgjorde 9 228,0 MNOK per 31. desember 2024, opp fra 7 853,6 MNOK ved utgangen av 2023. Bankens netto utlån til kunder var 7 060,9 MNOK, opp fra 6 485,7 MNOK ved utgangen av 2023 inkludert periodiserte agentprovisjoner og etableringsgebyrer på 153,6 MNOK. Økningen i netto lån skyldes økt volum for usikrede lån. Av utestående netto utlån per 31. desember var 3 282 MNOK til kunder utenfor Norge, som utgjorde 61 % av samlede netto utlån, mot 62 % i 2022.

Innskudd fra kunder var 7 497,8 MNOK, opp fra 6 239,4 MNOK i 2023. Bankens bankinnskudd og likvide verdipapirer utgjorde 1 793,4 MNOK.

Samlet egenkapital var 1 489,5 MNOK opp fra 1 456,3 i 2023. Kjernekapitaldekning (CET1) var 18,15 %.

Kontantstrøm

Kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter utgjorde 664,7 MNOK. Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var -159,0 MNOK. Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter var -14,9 MNOK, noe som ga en netto kontantstrøm for perioden på 490,8 MNOK.

Finansiell risiko

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

som forbereder og gir råd til styret knyttet til risikostyring og intern kontroll.

Kredittrisiko

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

Operasjonell risiko

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

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

Likviditetsrisiko

Banken har lav toleranse for likviditetsrisiko. Banken styrer den daglige likviditetsposisjonen ved å overvåke forventet kontantstrøm på kort sikt samt forfall på plasseringer i sertifikat- og obligasjonsmarkedene. Det utføres rutinemessige stresstester.

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

Bankens eiendeler er finansiert av egenkapital og innskudd fra personmarkedet. Likviditetsporteføljen fordeles mellom innskudd i finansinstitusjoner og investeringer i sertifikater og obligasjoner med høy kredittrating og med høy likviditet. Bankens innskudd i Norge består i all vesentlighet av innskudd under 2 MNOK og dermed innenfor innskuddsgarantibeløpet og 100 000 euro i andre land, siden høyere innskudd anses som mindre stabile. Gjennom 2024 har banken hatt en tilfredsstillende likviditetsbeholdning og likviditetsrisikoen har vært vurdert som lav.

Markedsrisiko

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

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

Banken tilbyr utelukkende produkter med administrativt fastsatte rentebetingelser, men har et lite volum fastrenteprodukter på innskudd. Rentebindingen i bankens produkter er dermed begrenset til

varslingsfristen for renteendringer. Det er etablert risikorammer for maksimal renterisiko basert på stresstesting for endring i renten. Bankens renterisiko har i 2024 vært lav.

Banken sikrer sin valutaeksponering slik at valutarisikoen holdes lav.

Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Lea bank hadde ved årsskiftet 50 fast ansatte, 25 menn og 25 kvinner ved årsslutt. Lea bank sine ansatte er i aldersgruppen 23 til 62 år.

Styret i Lea bank består per 31.12.24 av 7 medlemmer, 3 kvinner og 4 menn, hvorav den ene er ansattvalgt.

Sykefraværet var på 3,7% i 2024, og målsetningen er å ligge lavere enn 5%. I løpet av året har banken hatt forskjellige aktiviteter og velferdstiltak for å fremme et godt og fysisk aktivt sosialt miljø, trivsel på arbeidsplassen samt forebygge sykefravær. Banken har fastsatt retningslinjer som skal sikre at det ikke skal forekomme diskriminering på grunnlag av etnisitet, nasjonalitet, avstamning, hudfarge, språk, religion eller livssyn. Tilsvarende gjelder for kjønn, alder, seksuell orientering, politisk syn eller funksjonshemning.

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

Redegjørelse om samfunnsansvar

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

finnes på nettsidene under Investor relations.

Arbeidsintegrering

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

Redegjørelse om foretaksstyring

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

Lea bank ASA var gjennom 2024 notert på Euronext Growth Oslo og var underlagt norsk verdipapirlovgivning, markedsmisbruksforordningen og børsforskrifter. Siste dag for handel på Oslo Børs var 30.12.24. Banken søker å etterleve, der det er relevant, Norsk anbefalinger for eierstyring og selskapsledelse; («anbefalingskoden»). Anvendelsen av anbefalingen er basert på "overholde eller forklare" prinsippet, og eventuelle avvik fra anbefalingen blir forklart under hvert enkelt emne. Lea bank ASAs styringsrammer er underlagt en årlig gjennomgang av styret, og redegjørelsen fremkommer lenger ned.

Virksomheten

Bankens formål er definert i vedtektene, artikkel § 1 (2), som sier: «Lea banks formål er å drive alminnelig bankvirksomhet, herunder utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at banker utfører.»

Styret har utviklet klare mål, strategier og risikoprofil for virksomheten innenfor rammen av definisjonen av virksomheten,

for å skape verdier for aksjonærene. Styret har vedtatt rammer for styring av ulik operasjonell og finansiell risiko.

Selskapets mål, strategier og risikoprofil er underlagt en årlig gjennomgang av styret.

Selskapskapital og utbytte

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

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

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

Kapital som ikke allokeres til vekstformål kan utbetales som kontantutbytte.

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

Likebehandling av aksjeeiere og transaksjoner med nærstående

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

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

Styret skal påse at selskapet overholder allmennaksjeloven §§ 3-8 og 3-9 i avtaler mellom selskapet og parter som er nevnt der. Ved inngåelse av ikke uvesentlige avtaler mellom selskapet og aksjeeiere, nærstående parter, styremedlemmer eller

medlemmer av ledelsen eller nærstående av disse, vil styret innhente en uavhengig tredjeparts vurdering.

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

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

Aksjer og omsettelighet

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

Generalforsamling

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

Generalforsamlingen holdes normalt innen utgangen av mai hvert år. Styret kan ved behov innkalle til ekstraordinær generalforsamling.

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

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

Det er vedtektsfestet en innkallingsfrist på to uker. Innkalling og saksdokumenter blir gjort tilgjengelig på selskapets

hjemmeside www.leabank.no. Aksjeeiere kan likevel kreve å få tilsendt saksdokumentene vederlagsfritt.

Protokollen vil bli publisert på selskapets nettsider så snart den foreligger.

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

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

Valgkomité

Selskapets vedtekter fastsetter at valgkomiteen skal ha minst tre medlemmer som skal være aksjonærer eller aksjonærrepresentanter. Valgkomiteens medlemmer velges av generalforsamlingen for en periode på ett eller to år og kan gjenvelges. Valgkomiteen skal anbefale kandidater til valg av styremedlemmer og styreleder, og gi anbefalinger til godtgjørelse til styremedlemmene, herunder styrets underkomiteer, samt å anbefale medlemmer til valgkomiteen. Valgkomiteen bestod per 31.12.2024 av:

- Per G. Braathen (leder)
- Erik Salén
- Nils Gunnar Hjellegjerde

Styret, sammensetning og uavhengighet

Styret bestod per 31.12.24 av 7 medlemmer, 3 kvinner og 4 menn, hvorav en ansattvalgt. Det er lagt vekt på at styret har nødvendig bankerfaring, generell relevant erfaring og kompetanse og kapasitet til å utføre de aktuelle verv på en tilfredsstillende måte, samt at det fungerer godt som et kollegialt organ.

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

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

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

Styrets arbeid

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

Styret har jevnlig styremøter og har 6 faste møter hvert år. Avhengig av sak og situasjon avholdes det ytterligere møter. Disse kan være fysiske/videokonferanse, telefon eller på sirkulasjon. I 2024 ble det avholdt til sammen 9 styremøter.

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

Risikostyring og internkontroll

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

Styret har vedtatt policy for risikostyring som beskriver bankens retningslinjer for virksomhetsstyringen, internkontroll og risikostyring. Videre har styret vedtatt separate policydokumenter som dekker kreditt risiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko, ESG-risiko og operasjonell risiko.

Hver av policydokumentene beskriver retningslinjer, regler og risikorammer for den enkelte risikotype. Styret mottar regelmessig rapportering fra administrasjonen om bankens risikoeksponering på de ulike risikotypene. Hver av policydokumentene gjennomgås minst årlig av styret. Revisjons- og risikoutvalget forbereder og gir råd til styret knyttet til risikostyring og intern kontroll. Banken har en uavhengig risiko- og compliance funksjon.

Godtgjørelse til styret

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

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

Godtgjørelse til ledende ansatte

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

ansatte. Retningslinjene fastsetter hovedprinsippene for selskapets leder-lønnspolitikk.

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

Informasjon og kommunikasjon

Lea bank var notert på Euronext Growth i Oslo og dermed underlagt løpende forpliktelser for noterte selskaper.

Selskapets kontakt med investorer er basert på åpenhet og likebehandling. Administrerende direktør har ansvaret for dialog med investorer, aksjonærer og analytikere. Selskapet holder kvartalsvise presentasjoner som også offentliggjøres på bankens nettsider, sammen med års- og delårsrapportering.

Revisor

PricewaterhouseCoopers AS er Lea banks revisor. Styret har sikret at revisor har utarbeidet en årlig plan for revisjonen. Revisor deltar i styremøter etter behov og har en fast møteplan med Revisjons- og risikoutvalget. Styret har et møte med revisor minst en gang i året hvor ledelsen ikke er til stede. Revisor presenterer til styret en gjennomgang av interne kontrollrutiner, herunder identifiserte svakheter og forbedringsforslag, minst en gang i året.

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

Informasjon om godtgjørelse til revisorer, inkludert informasjon om honorarer betalt for revisjonsarbeid og eventuelle honorarer som er betalt for andre spesifikke oppdrag, er inkludert i notene til

regnskapet. På hver generalforsamling skal styret informere generalforsamlingen om alle tjenestene som leveres av revisorer og deres godtgjørelse.

Fortsatt drift og hendelser etter balansedagen

Lea bank ASA med alle eiendeler og forpliktelser ble innfusjonert i Lea Bank AB 02.01.2025. Lea bank ASA ble slettet i Foretaksregisteret på samme dato, og driften vil naturlig nok fortsette i Lea Bank AB.

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

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

Det har ikke inntruffet hendelser av vesentlighet etter balansedagen, utover det som er beskrevet ovenfor om flyttingen av bankens hovedkontor og banklisens fra Norge til Sverige gjennom fusjonen 2. januar 2025 mellom Lea bank ASA og Lea Bank AB.

Miljø-, Sosiale- og Forretningsetiske forhold (ESG)

Generelt

Lea bank ASA bygger sin virksomhet på tre prinsipper: enkelhet, pålitelighet og proaktivitet. Disse prinsippene reflekterer bankens langsiktige mål om å skape transparens og ansvar mot sine kunder, ansatte og andre interessenter. Banken tilbyr brukervennlige og effektive tjenester, med fokus på ansvarlig utlån og etisk adferd. Alt arbeid følger vår ESG-strategi fra 2022.

Lea bank ASA har i 2024 fortsatt å arbeide for å oppnå våre bærekraftsmål, integrere miljømessige, sosiale og styringsrelaterte (ESG) faktorer i vår virksomhet og forbedre vår bærekraftsrapportering. Vår strategi er i tråd med FNs globale bærekraftsmål, og vi ser bærekraft som en avgjørende konkurransefaktor for å beholde og tiltrekke kunder, investorer og medarbeidere. I løpet av året har vi hatt fokus på å sikre ansvarlig utlån, skape en inkluderende og rettferdig arbeidsplass, samt jobbe mot en mer bærekraftig fremtid i alle våre markeder.

Med de endringene som har skjedd i regelverkene for bærekraft, inkludert CSRD og EUs grønne giv, forbereder vi oss på å rapportere mer detaljert om vår påvirkning på miljø, samfunn og styring.

Risikoer i Norge 2024

Lea bank ASA er bevisst de globale risikoene som påvirker vår virksomhet og våre kunder. I løpet av 2024 har Norge vært utsatt for flere økonomiske og geopolitiske utfordringer:

- Klimaendringer og ekstremvær
- Geopolitiske usikkerheter
- Inflasjon og renter

Med den økonomiske usikkerheten og økte levekostnader for privatpersoner kommer flere risikoer og muligheter som Lea bank følger og analyserer.

De økonomiske utfordringene har stilt krav til god styring, og vi har vært nødt til å

håndtere utlånspraksis og kundeforhold ansvarlig for å unngå negative effekter.

De makroøkonomiske utsiktene ser lysere ut, og vi ser muligheter i den forbedrede økonomiske stabiliteten som kan gi rom for å styrke våre prosesser for bærekraft og risikohåndtering.

Vi fokuserer på å opprettholde et ansvarlig og transparent forhold til våre kunder. Vi sikrer informasjon- og datasikkerhet, samt arbeider for å forebygge terrorisme, korrupsjon og hvitvasking gjennom robuste AML-systemer.

Miljø

Lea bank ASA har fortsatt å redusere vår miljøpåvirkning ved å bruke digitale plattformer for våre tjenester, noe som bidrar til å redusere vårt papir- og postbehov. Vår virksomhet har minimal påvirkning på miljøet, da vi hovedsakelig opererer gjennom våre kontorer i Oslo og Bergen, hvor vi leier lokaler fra selskaper med uttalte bærekraftsmål.

I løpet av 2025 vil vi introdusere digitale fakturaer og utsendelser i samarbeid med Kivra for våre svenske kunder, noe som ytterligere reduserer vårt papiravtrykk. Vi vil årlig rapportere om vårt energiforbruk, utslipp knyttet til reiserelatert virksomhet og eventuelle miljølån som er bevilget til kunder, samt våre kontorer og lokalers miljøarbeid i henhold til våre strategiske mål.

Sosialt

Som arbeidsgiver og finansiell aktør sørger Lea bank ASA for at vår virksomhet fremmer sosial bærekraft. Vi legger stor vekt på å være en ansvarlig samfunnsaktør. I 2024 fortsatte vi å fokusere på å skape en inkluderende og rettferdig arbeidsplass.

FNs mål – Mål 5: Ligestilling mellom kjønnene og Mål 8: Anstendig arbeid og økonomisk vekst

Lea bank arbeider for å sikre likestilling og et inkluderende arbeidsmiljø hvor alle ansatte føler seg verdsatt. Vi fremmer rettferdige lønninger og gode arbeidsforhold som gjør oss til en attraktiv arbeidsgiver på lang sikt. Vi sikrer at våre rekrutterings- og ansettelsesprosesser er rettferdige og at alle ansatte har like muligheter, uavhengig av kjønn eller bakgrunn.

Styring

Lea bank følger strengt lover og prinsipper som styrer vår virksomhet. Vi er transparente i vår kommunikasjon med investorer og andre interessenter og streber etter å opprettholde de høyeste standardene innen selskapsstyring. Våre årlige rapporter om ansettelse, kjønnsfordeling og lønninger i organisasjonen sikrer at vi følger våre forpliktelser om likestilling og rettferdighet. Vår styring fokuserer også på å sikre at vi er i tråd med finansielle regler, som anti-terror, anti-korrupsjon og tiltak mot hvitvasking (AML). Vi benytter robuste systemer for å sikre en transparent og etisk forvaltning av våre ressurser.

Kommende bærekraftsrapportering – CSRD

Fra og med 2025 vil vi tilpasse vår bærekraftsrapportering i henhold til de nye reglene i CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive). Dette innebærer at vi ikke bare vil rapportere om hvordan vår virksomhet påvirker miljøet, men også om hvordan miljømessige og sosiale faktorer påvirker vår virksomhet og våre finansielle resultater.

Som en del av den nye rapporteringen vil vi implementere EUs taksonomi for bærekraftige økonomiske aktiviteter. Vi vil identifisere og rapportere om de delene av vår virksomhet som oppfyller bærekraftskriteriene som er definert i henhold til EUs standarder. Vår første

CSRD-rapport er planlagt å bli publisert i 2026, hvor vi redegjør for våre prestasjoner innen bærekraft.

Vi vil også intensivere vår dialog med interessenter for å sikre at vår rapportering er relevant og reflekterer deres forventninger.

Utsikter

Lea bank er engasjert i å fortsette vårt arbeid for en mer bærekraftig fremtid. Vi ser positivt på mulighetene som de nye reglene for bærekraftsrapportering (CSRD) og EUs grønne giv gir oss til å integrere bærekraft ytterligere i vår virksomhet. Vi vil fortsette å arbeide for å redusere vår miljøpåvirkning, skape et rettferdig og inkluderende arbeidsklima, samt være en ansvarlig aktør i samfunnet. De globale og nasjonale utfordringene, som klimaendringer og geopolitiske usikkerheter, vil fortsette å påvirke både vår virksomhet og våre kunder. Vi er bevisst på disse risikoene og vil fortsette å arbeide for å håndtere dem gjennom ansvarlig utlån, transparens og bærekraftige investeringer. Vi ser frem til å utvikle våre bærekraftsinitiativer og sikre at Lea bank forblir en ledende aktør innen bærekraft i den finansielle sektoren.

Utsikter fremover

Lea Bank AB er fra januar 2025 svensk bank notert på Nasdaq Stockholm. Dette åpner et nytt strategisk mulighetsrom for banken - Lea Bank 2.0.

For 2025 vil banken ha fokus på følgende:

- Utnytte overskuddskapital til lønnsom vekst i eksisterende kjernevirksomhet
- Balansere vekst- og utbyttmuligheter
- Utforske muligheter for strategiske samarbeid innen eksisterende og nye produkter

- Navigere i et volatilt makroøkonomisk klima og ha tett oppfølging av kundeadferd

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

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

Gøteborg, den 12. februar 2025

I styret for Lea Bank AB:

Rune Fjeldstad
Styrets leder

Viggo Leisner
Styremedlem

Kristin Krohn Devold
Styremedlem

Henrik Hallin
Styremedlem

Oddbjørn Berentsen
CEO

Resultatregnskap

NOK i tusen	Note	2024	2023
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak		24,114	13,146
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		786,242	696,704
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer		2,943	2,404
Sum renteinntekter og lignende inntekter		813,299	712,253
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		238,298	152,579
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		8,607	7,972
Øvrige rentekostnader		19,554	15,074
Sum rentekostnader og lignende kostnader		266,459	175,625
NETTO RENTEINNTEKTER		546,840	536,628
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	18	48,105	33,791
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		5,009	4,628
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		217	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	19		
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		41,900	36,984
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		-4,282	-7,682
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer		37,618	29,302
Andre driftsinntekter		1,299	796
SUM NETTO INNTEKTER		629,069	595,889

NOK i tusen	Note	2024	2023
Lønn og andre personalkostnader	16,20	78,582	63,841
Andre driftskostnader	20	102,904	93,677
Av-/nedskrivninger, verdiendring og gevinster/tap på ikke-finansielle eiendeler	7	16,698	14,786
SUM DRIFTSKOSTNADER FØR KREDITTAP PÅ UTLÅN, GARANTIER MV.		198,184	172,303
DRIFTSRESULTAT FØR KREDITTAP PÅ UTLÅN, GARANTIER MV.		430,885	423,586
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	3	311,025	283,505
RESULTAT FØR SKATT		119,860	140,081
Skatt på ordinært resultat	21	28,067	33,835
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET		91,792	106,245
Andre inntekter og kostnader		0	0
TOTALRESULTATET FOR REGNSKAPSÅRET		91,792	106,245
Overføringer og disponering av resultat for regnskapsåret			
Overført til annen egenkapital		91,792	106,245
Sum overføring og disponeringer		91,792	106,245
Resultat etter skatt som % av forvaltningskapitalen		1.0 %	1.4 %

Balanseregnskap

NOK i tusen, 31.12	Note	2024	2023
EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	2	54 008	51 931
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	2	839 509	350 786
Utlån til og fordringer på kunder	3	7 060 903	6 485 715
Rentebærende verdipapirer	4	899 703	837 142
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	165	2 439
Eierinteresser i andre konsernselskaper	6	289 891	100
Immaterielle eiendeler	7	64 260	41 219
Varige driftsmidler	7	10 352	5 133
Andre eiendeler	8	215 069	79 177
SUM EIENDELER		9 433 859	7 853 642

NOK i tusen, 31.12	Note	2024	2023
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld			
Innskudd og andre innlån fra kunder	9, 10	7 497 762	6 239 373
Annen gjeld	11	5 880	6 132
Avsetninger	7,12	358 261	69 804
Ansvarlig lånekapital	13	82 423	82 084
Sum gjeld		7 944 325	6 397 394
Egenkapital			
	7,8,17,18		
Aksjekapital		191 035	190 438
Overkursfond		663 710	662 638
Fondsobligasjonskapital	17	54 529	54 321
Annen innskutt egenkapital		13 233	14 556
Sum innskutt egenkapital		922 507	921 953
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		567 027	534 296
Sum egenkapital		1 489 534	1 456 249
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		9 433 859	7 853 642

Gøteborg, den 12. februar 2025

I styret for Lea Bank AB:

Rune Fjeldstad
Styrets leder

Viggo Leisner
Styremedlem

Kristin Krohn Devold
Styremedlem

Henrik Hallin
Styremedlem

Oddbjørn Berentsen
CEO

Disponering av årsresultat

Styret foreslår å overføre 91.792 MNOK til annen egenkapital.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstilling				
NOK i tusen	Note	2024	2023	
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Resultat før skattekostnad		119,860	140,081	
Ordinære avskrivninger	7	16,698	14,786	
Endring i brutto utlån til kunder	3	-578,120	-376,919	
Valutakurseffekt på utlån til kunder	3	-164,977	-249,413	
Endring i innskudd fra kunder		1,034,833	164,848	
Valutakurseffekt på innskudd fra kunder		223,556	283,192	
Endring i andre tidsavgrensingsposter		12,902	-5,684	
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		664,751	-29,110	
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:				
Investeringer i varige driftsmidler	7	-451	-247	
Investeringer i immaterielle eiendeler	7	-35,442	-21,546	
Investering i datterselskap	5	-83,992	0	
Kjøp av verdipapirer		-342,383	-562,041	
Salg av verdipapirer		303,180	731,602	
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-159,088	147,767	
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:				
Betaling av leieforpliktelse	7	-4,304	-4,752	
Opptak av ansvarlig lån		0	0	
Lån datterselskap		56,613	0	
Tilbakebetaling av ansvarlig lån		0	0	
Utbetaling av renter på ansvarlig lån		-8,291	-7,593	
Opptak av fondsobligasjonslån		0	0	
Tilbakebetaling av fondsobligasjonslån		0	0	
Utbetaling av renter på fondsobligasjonslån		-6,511	-6,016	
Utbytte betalt til aksjonærer		-52,371	-70,182	
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-14,863	-88,543	
Netto kontantstrøm for perioden		490,800	30,115	
Beholdning av kont. og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		402,717	372,603	
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		893,517	402,717	

Egenkapitaloppstilling

Endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Fonds-obligasjoner	Sum egenkapital
Balanse pr.1.1.23	189,681	660,322	13,405	504,750	54,114	1,422,271
Kostnad fondsobligasjoner				-6,064		-6,064
Endring fondsobligasjoner				-207	207	0
Opsjoner			1,151			1,151
Emisjon	757	2,316				3,073
Utbetalt utbytte				-70,429		-70,429
Totalresultat				106,245		106,245
Balanse pr.31.12.23	190,438	662,638	14,556	534,296	54,321	1,456,249
Balanse pr.1.1.24	190,438	662,638	14,556	534,296	54,321	1,456,249
Kostnad fondsobligasjoner				-6,485		-6,485
Endring fondsobligasjoner				-208	208	0
Opsjoner			-1,323			-1,323
Emisjon	597	1,072				1,668
Utbetalt utbytte				-52,367		-52,367
Totalresultat				91,792		91,792
Balanse pr.31.12.24	191,035	663,710	13,233	567,027	54,529	1,489,534

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2024

Note 1: Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper

1. Selskapsinformasjon

Lea bank ASA har i 2024 vært et norsk allmennaksjeselskap med forretningsadresse Holbergs gate 21, 0166 Oslo.

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

2. Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Årsregnskapet for Lea bank ASA er utarbeidet i samsvar med IFRS® Accounting Standards godkjent av EU. Om ikke annet fremgår av noteopplysningene er beløp oppgitt i tusen kroner. Årsregnskapet ble tidligere utarbeidet i samsvar Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (årsregnskapsforskriften) § 1-4 2.ledd b) hvilket innebærer at regnskapet ble utarbeidet i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften. Regnskapet for 2023 ble opprinnelig godkjent av styret 14. februar 2024, men ble i 2024 omarbeidet til IFRS med bakgrunn i krav i forbindelse med notering på Nasdaq i Stockholm av Lea Bank AB. Den eneste endringen i måleregler fra tidligere avlagt regnskap er at utbytte og konsernbidrag ikke lenger avsettes som gjeld på balansedagen. Det er videre gjort noen endringer i note 4 og 6 for å reflektere kravene i IFRS 13. Overgangen til IFRS er gjort i henhold til IFRS 1 og omarbeidingen er dermed skjedd per 1. januar 2022.

Det ble ikke gjort endringer i resultatregnskapet for 2022 eller 2023 som følge av overgangen. Per 31.12.2022 ble avsatt utbytte på TNOK 70 182 flyttet fra regnskapslinjen Avsetninger til Annen egenkapital. Per 31.12.2023 ble avsatt utbytte på TNOK 52 371 flyttet fra regnskapslinjen Avsetninger til Annen egenkapital samtidig som utbyttet for 2022 på TNOK 70 182 ble belastet Annen egenkapital.

3. Sammendrag av de vesentlige regnskapsprinsippene

3.1. Inntektsføring

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

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

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

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

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

3.2. Finansielle instrumenter

Innregning og fraregning av finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt banken blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser. Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på avtaletidspunktet. Finansielle eiendeler fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og banken i hovedsak har overført risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er oppfylt, kansellert eller utløpt.

Klassifisering og etterfølgende måling av finansielle instrumenter

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

Finansielle eiendeler:

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

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

Finansielle eiendeler med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer, måles til amortisert kost. Andre finansielle eiendeler måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet. Basert på dette blir «Kontanter og kontantekvivalenter», «Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak» og «Utlån til og fordringer på kunder» målt til amortisert kost men bankens beholdning av «Rentebærende verdipapirer» og «Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter» måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Finansielle forpliktelser

- ✓ amortisert kost

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

Måling til virkelig verdi

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

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på omsetningskurs på balansedagen.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked bestemmes ved å bruke verdsettelsesteknikker. Se note 5.

Måling til amortisert kost

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

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

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetninger innregnes basert på forventet kredittap.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring, er avsetningene basert på 12-måneders forventet tap («trinn 1»). 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til instrumentet, og eiendelen skal reklassifiseres til trinn 2. Dersom det oppstår en kredittforringelse skal instrumentet flyttes til trinn 3.

Banken har definert forventet levetid som forventet tidshorisont knyttet til det første som inntreffer av mislighold eller full innbetaling av renter og avdrag på kravet. Banken ser på endring i risikoen for mislighold siden førstegangsinnregning for å avgjøre om en eiendel har hatt vesentlig økning i kredittrisiko. Banken anser et engasjement for å være kredittforringet/misligholdt når utlånet er mer enn 90 dager forfalt, kunde er overført til inkassoselskap for inndrivelse av kravet, det foreligger dødsfall og de tilfeller hvor det er mistanke om svindel.

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

Modellkarakteristikk

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

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

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

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

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

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

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

Utover de to testene benyttet banken også informasjon vedrørende innvilgede betalingslettelser («forbearance»), samt informasjon vedr. mislighold på annet produkt, for å vurdere om et engasjement har hatt en betydelig økning i kredittrisiko. Engasjement med betalingslettelser hvor nåverdien av fremtidige kontantstrømmer reduseres med mer enn 1 %, eller har gjentatte betalingslettelser, blir rapportert i trinn 3. Volum av engasjement med aktive betalingslettelser på rapporteringstidspunktet er spesifiseres i noten som viser endringer i brutto lån.

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

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

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

og boligslånskunder er porteføljen av uvesentlig størrelse, og banken har derfor ikke anvendt en kvantitativ modell.

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

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

Kontanter og fordringer på sentralbanker

Bankens kredittrisiko knyttet til «Kontanter og fordringer på sentralbanker» er utelukkende mot Norges Bank. Norges Bank er ratet Aaa hos Moodys og AAA/A-1+ fra S&P og har dermed lav kredittrisiko. Banken vurderer at presumpsjonen om lav kredittrisiko er oppfylt, gjør følgelig ikke noen tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak

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

Modifikasjon

Når de kontraktsregulerte kontantstrømmene fra en finansiell eiendel blir reforhandlet eller på annen måte endret, og reforhandlingen eller endringen ikke fører til fraregning av den finansielle eiendelen, beregnes den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi på nytt og det innregnes en endringsgevinst eller et endringstap i resultatet. Den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi beregnes på nytt som nåverdien av de reforhandlede eller endrede kontraktsregulerte kontantstrømmene, diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rente. Eventuelle påløpte kostnader eller honorarer justerer den endrede finansielle eiendelens balanseførte verdi og nedskrives over den endrede finansielle eiendelens gjenværende levetid.

3.3. Varige driftsmidler, immaterielle eiendeler og leieavtaler

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

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

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

Leieavtaler

Ved første gangs innregning måles Leieforpliktelsen og Bruksretteeiendelen til nåverdien av fremtidige leieavtaler. Leieutbetalinger skal regnskapsføres som rentekostnader og amortiseringer. Bankens har i hovedsak leie av lokaler.

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

3.4. Valuta

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

3.5. Skatt

Utsatt skatt og utsatt skattefordel regnskapsføres i henhold til IAS 12 om resultatskatt. Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Endringen i utsatt skatt er knyttet til skattevirkningen av midlertidige resultatforskjeller og endring i underskudd til fremføring.

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

3.6. Kontantstrømoppstilling

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

3.7. Finansielle derivater

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

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

I tilfeller hvor banken inngår forward flow-avtaler for misligholdte lån blir disse avtalene definert som finansielle derivater. Banken har konkludert med at verdien av disse finansielle derivatene ikke er vesentlige og avtalene er derfor ikke balanseført. Denne vurderingen er basert på en sammenligning av de LGD satser som banken realiserer med forward flow avtaler sammenlignet med LGD satsene som observeres i markedet for sammenlignbare banker med sammenlignbare produkter.

3.8 Virksomhetssammenslutninger

Ved oppkjøp av virksomhet anvendes oppkjøpsmetoden. Vederlaget som er ytt måles til virkelig verdi av overførte eiendeler, pådratte forpliktelser og utstedte egenkapitalinstrumenter. Inkludert i vederlaget er også virkelig verdi av alle eiendeler eller forpliktelser som følge av avtale om betinget vederlag. Identifiserbare eiendeler, gjeld og betingede forpliktelser regnskapsføres til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Ikke-kontrollerende eierinteresser i det oppkjøpte foretaket måles fra gang til gang enten til virkelig verdi, eller til sin andel av det overtatte foretakets nettoeiendeler.

Utgifter knyttet til oppkjøp kostnadsføres når de påløper.

Når oppkjøpet skjer i flere trinn skal eierandel fra tidligere kjøp verdsettes på nytt til virkelig verdi på kontrolltidspunktet med resultatføring av verdiendringen

Betinget vederlag måles til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Behandlingen av etterfølgende endringer i virkelig verdi av det betingede vederlaget er avhengig av om det betingede vederlaget klassifiseres som eiendel, gjeld eller egenkapital. Eiendeler og gjeld som ikke er finansielle eiendeler eller forpliktelser (de vil si utenfor virkeområdet til IFRS 9), måles til virkelig verdi med verdiendringene

presentert i resultatet. Finansielle eiendeler eller forpliktelser måles til virkelig verdi og verdiendringene skal i henhold til IFRS 9 resultatføres eller presenteres i utvidet resultat. Det foretas ikke ny verdimåling av betingede vederlag klassifisert som egenkapital, og etterfølgende oppgjør føres mot egenkapitalen.

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

3.9. Pensjon

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

3.10. Vurderinger og estimater

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

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

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

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

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

Informasjon om forutsetninger og estimatusikkerhet som har en betydelig risiko for å resultere i en vesentlig justering i året som ble avsluttet 31. desember 2024 er inkludert i følgende noter: Verdifall på finansielle instrumenter og herunder bestemmelsene av input til ECL-målemodellen, inkludert viktige forutsetninger brukt for å estimere gjenvinnbare kontantstrømmer og innarbeidelse av fremtidsrettet informasjon.

3.11. Nye standarder som ikke er tatt i bruk

Visse nye regnskapsstandarter og endringer i regnskapsstandarter har blitt publisert som ikke er obligatoriske for rapporteringsperioder som slutter 31. desember 2024, og som ikke har blitt tidlig implementert av Lea bank ASA. Lea bank sin vurdering av virkningen av disse nye standardene og endringene er beskrevet nedenfor:

- (a) Endringer i IAS 21 – gjeldende for perioder som begynner 1. januar 2025 eller senere. I august 2023 endret IASB IAS 21 for å hjelpe enheter med å avgjøre om en valuta kan veksles til en annen valuta, og hvilken spotkurs som skal brukes når den ikke kan veksles. Lea bank forventer ikke at disse endringene vil ha en vesentlig innvirkning på deres drift eller finansielle rapporter.
- (b) Endringer i klassifisering og måling av finansielle instrumenter – Endringer i IFRS 9 og IFRS 7 (gjeldende for perioder som begynner 1. januar 2026 eller senere). Disse endringene:

- klargjør datoen for innregning og utregning av enkelte finansielle eiendeler og forpliktelser, med et nytt unntak for enkelte finansielle forpliktelser som gjøres opp gjennom et elektronisk kontantoverføringssystem;
- klargjør og gir ytterligere veiledning for vurdering av om en finansiell eiendel oppfyller kriteriet for kun betalinger av hovedstol og renter (SPPI);

- legger til nye opplysninger for visse instrumenter med kontraktsvilkår som kan endre kontantstrømmer (som enkelte finansielle instrumenter med funksjoner knyttet til oppnåelse av miljø-, sosiale og styringsmål); og
- oppdaterer opplysningene for egenkapitalinstrumenter som er vurdert til virkelig verdi over andre inntekter (FVOCI).

Lea bank forventer ikke at disse endringene vil ha en vesentlig innvirkning på deres drift eller finansielle rapporter.

(c) IFRS 19 Datterselskaper uten offentlig ansvar: Opplysninger (gjeldende for årlige perioder som begynner 1. januar 2027 eller senere) Utstedt i mai 2024, tillater IFRS 19 at visse kvalifiserte datterselskaper av morselskaper som rapporterer under IFRS-regnskapsstandarder kan anvende reduserte opplysningskrav. Lea bank forventer ikke at denne standarden vil ha en innvirkning på deres drift eller finansielle rapporter.

(d) IFRS 18 Presentasjon og opplysninger i finansregnskap (gjeldende for perioder som begynner 1. januar 2027 eller senere). IFRS 18 vil erstatte IAS 1 Presentasjon av finansregnskap, og introduserer nye krav som vil bidra til å oppnå sammenlignbarhet og gi mer relevant informasjon og åpenhet til brukerne. Selv om IFRS 18 ikke vil påvirke innregning eller måling av poster i finansregnskapet, forventes dens innvirkning på presentasjon og opplysninger å være omfattende, spesielt de som er relatert til resultatregnskapet og å gi ledelsesdefinerte ytelsesmål innen finansregnskapet.

Ledelsen vurderer for tiden de detaljerte implikasjonene av å anvende den nye standarden på bankens finansregnskap, men har ikke kommet til noen foreløpige konklusjoner. Banken vil anvende den nye standarden fra dens obligatoriske ikrafttredelsesdato 1. januar 2027. Retrospektiv anvendelse er påkrevd, og derfor vil sammenlignbar informasjon for regnskapsåret som slutter 31. desember 2026 bli omarbeidet i samsvar med IFRS 18.

Note 2: Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Nok i tusen	2024	2023
Bankinnskudd	839,509	350,786
herav bundne midler:		
Skattetrekkskonto	3,846	3,582
Klientmidler forsikringsformidling	3,654	3,119
Kontanter og kontantekvivalenter		
Norges Bank	54,008	51,931

Note 3: Utlån, garantier, mislighold og nedskrivninger

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

31.12.2024, beløp i tusen kroner

	Hvorav agent-provisjon/etabl.gebyr			Brutto utlån				Tapsavsetning/Forventet kredittap				Netto utlån			
	Brutto utlån		Off-balance	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Forbrukslån															
Norge	2,897,353	82,289	56,844	2,391,068	162,612	343,674	2,897,353	30,572	19,056	122,634	172,261	2,360,496	143,557	221,040	2,725,092
Finland	3,035,246	27,634	98,293	2,292,111	217,409	525,725	3,035,246	38,599	31,859	159,256	229,714	2,253,512	185,550	366,469	2,805,532
Sverige	1,239,075	31,893	67,507	918,233	28,605	292,238	1,239,075	17,870	5,439	99,931	123,240	900,363	23,165	192,307	1,115,835
Spania	464,247	11,773	1,321	382,083	10,727	71,437	464,247	9,391	6,109	51,236	66,736	372,692	4,619	20,201	397,512
SMB og boliglån															
Norge	20,431	-	-	20,431	-	-	20,431	3,500	-	-	3,500	16,931	-	-	16,931
Totalt	7,656,353	153,588	223,965	6,003,926	419,353	1,233,074	7,656,353	99,932	62,463	433,056	595,450	5,903,995	356,891	800,018	7,060,903

Brutto utlån gjelder i hovedsak usikret kreditt (forbrukslån).

31.12.2023, beløp i tusen kroner

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

Brutto utlån gjelder i hovedsak usikret kreditt (forbrukslån).

3.2 Spesifikasjon av kredittap på utlån og garantier*

Beløp i tusen kroner	2024	2023
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over 12 måneder (trinn 1)	-5,608	-20,522
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 2)	-16,381	20,927
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 3)	189,898	23,763
Konstaterte tap**	143,117	259,337
Kredittap på utlån i perioden	311,025	283,505

*Banken har ingen utstedte garantier pr 31.12.2024

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

3.3 Brutto utlån og off-balance per risikoklasse

31.12.2024 Beløp i tusen kroner

Risiko klasse, beløp i tusen kroner	Sannsynlighet for mislighold	Brutto utlån	Off-balance	Maksimal eksponering	Hvorav trinn 1	Hvorav trinn 2	Hvorav trinn 3
A	0 - 10 %	5,300,829	223,965	5,524,794	5,492,768	32,026	-
B	10 - 20 %	591,435	-	591,435	552,832	38,603	-
C	20 - 30 %	199,769	-	199,769	110,862	88,907	-
D	30 - 40 %	104,322	-	104,322	36,337	67,985	-
E	40 - 50 %	83,362	-	83,362	18,494	64,867	-
F	50 - 60 %	59,217	-	59,217	9,554	49,663	-
G	60 - 70 %	39,617	-	39,617	4,037	35,580	-
H	70 - 80 %	13,345	-	13,345	1,169	12,176	-
I	80 - 90 %	21,869	-	21,869	-	21,869	-
J	90 - 100 %	9,515	-	9,515	-	9,515	-
Misligholdte lån	100 %*	1,233,074	-	1,233,074	-	-	1,233,074
Totalt		7,656,353	223,965	7,880,319	6,226,054	421,191	1,233,074

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

31.12.2023 Beløp i tusen kroner

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

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

3.4 Endringer i brutto utlån og tapsavsetninger

Totalt inkl. forbrukslån - 01.01.2024 - 31.12.2024

Avstemming av brutto utlån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2024	5,625,892	545,055	742,309	6,913,256
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-1,042,941	1,042,941	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-187,026	-	187,026	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-688,100	688,100	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	83,970	-83,970	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	379,925	-379,925	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	69,028	-	-69,028	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	3,269,952	16,895	1,218	3,288,065
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-1,410,993	-186,835	-210,378	-1,808,207
Delvis nedbetaling og annet	-843,244	-28,580	-48,339	-920,163
Valutaeffekter	143,333	13,933	26,136	183,402
Endring i modell eller riskparametre	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.12.2024	6,003,926	419,353	1,233,074	7,656,353
- herav lån med betalingslettelser	-	424	39,982	40,405

Avstemming av totalt forventet kredittap

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.01.2024	105,540	78,844	243,158	427,542
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-32,996	32,996	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-10,047	-	10,047	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-121,920	121,920	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	12,873	-12,873	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	45,164	-45,164	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	11,792	-	-11,792	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	48,373	865	714	49,951
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-22,311	-28,644	-60,075	-111,029
Endring i måling*	-48,058	130,418	134,012	216,372
Valutaeffekter	2,475	2,195	7,945	12,615
Endring i modell eller riskparametre	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2024	99,932	62,463	433,056	595,450

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

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

Forbrukslån i Norge

Avstemming av brutto utlån for forbrukslån i Norge

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2024	2,026,614	194,360	181,605	2,402,579
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-368,152	368,152	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-44,091	-	44,091	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-205,685	205,685	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	24,412	-24,412	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	163,024	-163,024	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	17,709	-	-17,709	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	1,749,242	9,104	743	1,759,089
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-741,335	-46,043	-26,808	-814,186
Delvis nedbetaling og annet	-411,945	-18,662	-19,521	-450,128
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.12.2024	2,391,068	162,612	343,674	2,897,353
- herav lån med betalingslettelser	-	270	15,680	15,949

Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Norge

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.01.2024	29,875	25,770	64,655	120,300
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-10,627	10,627	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-2,766	-	2,766	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-29,364	29,364	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	3,675	-3,675	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	18,557	-18,557	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	2,829	-	-2,829	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	24,078	442	568	25,087
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-10,909	-5,700	-9,898	-26,506
Endring i måling*	-20,466	32,162	41,684	53,380
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2024	30,572	19,056	122,634	172,261

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

Forbrukslån i Finland

Avstemming av brutto utlån for forbrukslån i Finland

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2024	2,593,365	307,857	379,097	3,280,319
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-521,284	521,284	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-78,654	-	78,654	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-338,752	338,752	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	56,808	-56,808	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	194,554	-194,554	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	34,454	-	-34,454	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	725,146	2,646	475	728,267
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-474,233	-138,616	-176,592	-789,442
Delvis nedbetaling og annet	-296,671	-11,949	-23,960	-332,580
Valutaeffekter	115,434	12,686	20,562	148,682
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.12.2024	2,292,111	217,409	525,725	3,035,246
- herav lån med betalingslettelser	-	34	21,493	21,527

Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Finland

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.01.2024	47,021	42,696	115,936	205,653
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-17,867	17,867	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-5,281	-	5,281	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-54,414	54,414	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	8,569	-8,569	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	21,611	-21,611	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	4,325	-	-4,325	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	11,069	190	146	11,404
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-7,845	-22,568	-47,525	-77,937
Endring i måling*	-16,223	59,340	38,380	81,497
Valutaeffekter	1,790	1,790	5,518	9,097
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2024	38,599	31,859	159,256	229,714

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

Forbrukslån Sverige

Avstemming av brutto utlån for forbrukslån i Sverige

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2024	712,981	32,439	167,276	912,697
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-113,022	113,022	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-44,889	-	44,889	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-104,221	104,221	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	2,558	-2,558	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	19,492	-19,492	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	14,991	-	-14,991	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	525,451	4,422	-	529,873
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-130,766	-2,029	-6,059	-138,854
Delvis nedbetaling og annet	-78,427	1,224	-4,197	-81,401
Valutaeffekter	12,422	683	3,656	16,761
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.12.2024	918,233	28,605	292,238	1,239,075
- herav lån med betalingslettelser	-	120	2,571	2,690

Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Sverige

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Trinn 3
Tapsavsetning per 01.01.2024	17,312	6,269	52,521	76,101
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-2,851	2,851	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-1,181	-	1,181	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-17,972	17,972	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	499	-499	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	3,431	-3,431	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	3,406	-	-3,406	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	6,420	186	-	6,606
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-2,294	-326	-1,968	-4,588
Endring i måling*	-6,614	17,239	33,133	43,759
Valutaeffekter	240	124	998	1,362
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2024	17,870	5,439	99,931	123,240

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

Forbrukslån Spania

Avstemming av brutto utlån for forbrukslån i Spania

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2024	267,444	10,399	14,331	292,174
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-40,484	40,484	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-19,392	-	19,392	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-39,441	39,441	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	192	-192	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	2,855	-2,855	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	1,874	-	-1,874	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	270,113	723	-	270,836
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-59,602	-146	-920	-60,668
Delvis nedbetaling og annet	-56,201	808	-660	-56,053
Valutaeffekter	15,478	564	1,918	17,959
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.12.2024	382,083	10,727	71,437	464,247
- herav lån med betalingslettelser	-	-	239	239

Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Spania

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Trinn 3
Tapsavsetning per 01.01.2024	7,831	4,109	10,047	21,987
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-1,650	1,650	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-818	-	818	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-20,170	20,170	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	129	-129	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	1,565	-1,565	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	1,230	-	-1,230	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	6,806	48	-	6,854
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-1,263	-51	-684	-1,998
Endring i måling*	-4,755	21,677	20,816	37,737
Valutaeffekter	445	281	1,429	2,155
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2024	9,391	6,109	51,236	66,736

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

SMB og boliglån

Avstemming av brutto utlån for SMB- og boliglån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2024	25,488	-	-	25,488
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	-	-	-	-
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-5,057	-	-	-5,057
Delvis nedbetaling og annet	-	-	-	-
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.12.2024	20,431	-	-	20,431

Avstemming av forventet kredittap for SMB- og boliglån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.01.2024	3,500	-	-	3,500
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	-	-	-	-
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-	-	-	-
Endring i måling*	-	-	-	-
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2024	3,500	-	-	3,500

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

3.5 Makroscenarier og sensitivitet av forventet kredittap - 31.12.2024

	Forventet kredittap rapportert under IFRS 9	Basisscenario (34-40 %)	Optimistisk scenario (30-33%)	Pessimistisk scenario (30-33 %)
<i>Beløp i tusen kroner</i>				
Total	595,450	558,743	498,611	736,445
Forbrukslån	591,950	555,243	495,111	732,945
SMB- og boliglån	3,500	3,500	3,500	3,500
Norge	175,761	164,776	146,636	219,533
Forbrukslån	172,261	161,276	143,136	216,033
SMB- og boliglån	3,500	3,500	3,500	3,500
Finland	229,714	213,915	189,527	286,178
Forbrukslån	229,714	213,915	189,527	286,178
SMB- og boliglån	-	-	-	-
Sverige	123,240	117,410	107,142	147,111
Forbrukslån	123,240	117,410	107,142	147,111
SMB- og boliglån	-	-	-	-
Spania	66,736	62,642	55,306	83,623
Forbrukslån	66,736	62,642	55,306	83,623
SMB- og boliglån	-	-	-	-

Forventet kredittap rapportert under IFRS 9 er makrovektet.

Følgende vekter er brukt for de tre scenariene:

Finland: basisscenario (34 %), optimistisk scenario (33 %) og pessimistisk scenario (33 %)

Norge, Sverige og Spania: basisscenario (40 %), optimistisk scenario (30 %) og pessimistisk scenario (30 %)

Makroscenarier og sensitivitet av forventet kredittap - 31.12.2023

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

Forventet kredittap rapportert under IFRS 9 er makrovektet.

Følgende vekter er brukt for de tre scenariene:

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

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

Note 4: Rentebærende verdipapirer

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

For 2024:

	Nominell verdi EUR/SEK	Nominell verdi NOK	Anskaffelseskost	Bokført verdi	Markedsverdi
Garantert av stat eller tilsvarende myndighet, EUR	8 000	94 360	95 109	97 061	97 061
Garantert av stat eller tilsvarende myndighet, SEK	50 000	51 465	48 891	51 818	51 818
Sum sertifikater og obligasjoner	58 000	145 825	144 000	148 879	148,879

Fond	Risikovekt i %	ISIN	Anskaffelses- kostnad	Balanseført verdi
Alfred Berg OMF Kort	10 %	NO0010655152	212 228	213 072
Danske Invest Norsk Likviditet OMF	10 %	NO0010667678	212 909	213 073
DNB Global Treasury	0 %	NO0010756281	184 636	193 392
DNB Likviditet 20 E	20 %	NO0010337652	22 729	22 768
DNB OMF	10 %	NO0010733017	108 609	108 519
Sum fond			741 110	750,824

Andeler i verdipapirfond er finansielle instrumenter som måles og verdsettes til virkelig verdi etter noterte priser i et aktivt marked hvor priser er tilgjengelige på balansetidspunktet. Dette er vurdert å være nivå 1 verdsettelse etter IFRS 13. Det har ikke vært overføringer mellom nivå 1 og 2 i løpet av perioden.

Fondene har god likviditet, og det stilles daglige kurser i markedet for de ulike fond, er det derfor ikke knyttet vesentlig usikkerhet til verdien av disse pr. årsslutt.

For 2023:

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

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

Andeler i verdipapirfond er finansielle instrumenter som måles og verdsettes til virkelig verdi etter noterte priser i et aktivt marked hvor priser er tilgjengelige på balansetidspunktet. Dette er vurdert å være nivå 1 verdsettelse etter IFRS 13. Det har ikke vært overføringer mellom nivå 1 og 2 i løpet av perioden.

Fondene har god likviditet, og det stilles daglige kurser i markedet for de ulike fond, er det er derfor ikke knyttet vesentlig usikkerhet til verdien av disse pr. årsslutt.

Note 5: Finansielle instrumenter

Beløp i tusen NOK	31.12.2024			31.12.2023		
	Virkelig verdi over resultat	Amortisert kost	Sum	Virkelig verdi over resultat	Amortisert kost	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		893,517	893,517		402,717	402,717
Utlån til kunder		7,060,903	7,060,903		6,485,715	6,485,715
Rentebærende verdipapirer	899,703		899,703	837,142		837,142
Andre fordringer		185,216	185,216		21,257	21,257
Anleggsaksjer	165		165	2,439		2,439
Sum finansielle eiendeler	899,868	8,139,637	9,039,505	839,581	6,909,689	7,749,270
Innskudd fra kunder		7,497,762	7,497,762		6,239,373	6,239,373
Annen kortsiktig gjeld		5,880	5,880		6,132	6,132
Ansvarlig lån		82,423	82,423		82,084	82,084
Sum finansiell gjeld		7,586,064	7,586,064		6,327,589	6,327,589

Note 6: Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter

Banken har pr. 31.12.24 5 heleide datterselskap. Det er ikke utarbeidet konsernregnskap som konsoliderer disse. Dette er begrunnet i IAS 8.8: "I IFRS-er fastsettes regnskapsprinsipper som ifølge IASB gir finansregnskap som inneholder relevant og pålitelig informasjon om de transaksjoner og andre hendelser og forhold som standardene gjelder for. Det er ikke nødvendig å anvende disse prinsippene når anvendelsen av dem har en uvesentlig virkning. Det er imidlertid ukorrekt å foreta eller unnlate å korrigere uvesentlige avvik fra IFRS-er for å oppnå en bestemt framstilling av et foretaks finansielle stilling, finansielle inntjening eller kontantstrømmer.". Banken mener et konsolidert regnskap ikke vil tilføre noe verdi sammenlignet med Lea bank ASA sitt regnskap. Det er begrenset eller ingen drift i disse datterselskapene i 2024, og både resultatregnskap, balanse, kontantstrømpoppstilling og noter vil derfor i stor grad være sammenfallende for morselskap og konsern. Tilsvarende vurdering er gjort for 2023.

For 2024:

Anleggsaksjer	Org.nr	Eierandel	Ant. aksjer 1.1	Årets tilgang/ avgang	Ant.aksjer 31.12	Anskaffelses-kost	Balanseført verdi
Vipps AS	920 889 298	0,0%	169	0	169	47	47
Norsk gjeldsinformasjon AS	920 013 015	0,0%	1,928	0	1,928	118	118
SDC AS	16 98 81 38	0,0%	4,435	-4435	0	0	0
Sum anleggsaksjer						165	165

Verdsettelse av aksjer:

Eierinteresser i konsernselskaper	Org.nr	Eierandel	Ant. aksjer 1.1	Årets tilgang/ avgang	Ant.aksjer 31.12	Anskaffelses-kost	Balanseført verdi
Vollekjær Utvikling AS	914 933 994	100 %	30		30	5 231	100
Lea Bank AB ¹	559465-8196	100 %		30 000	30 000	267 756	267 756
Captum Group AB	556878-2972	100 %		1	1	12 328	12 395
Karlastaden Studio 5 AB	559137-0241	100 %		500	500	5 036	5 038
Karlastaden Studio 11 AB	559225-0111	100 %		500	500	4 737	4 602
						295 087	289 891

¹⁾Lea Bank AB ble kapitalisert med 60 MSEK i forbindelse med tildeling av bankkonsesjonen, og er senere oppkapitalisert med 200 MSEK i «aktieågartilskott»

Resultat og egenkapital i konsernselskaper	Resultat 2024	Egenkapital 31.12.24
Lea Bank AB	-3,483	256,516
Captum Group AB ¹	-39,914	1,090
Karlastaden Studio 5 AB	-35	50
Karlastaden Studio 11 AB	-35	50
Vollekjær Utvikling AS	-1	-1
Sum eierinteresser i konsernselskaper	-43,469	257,706

¹⁾Lea bank ASA kjøpte 100% av aksjene i Captum Group AB 01.05.2024. Resultatet i Captum Group AB er påvirket av en vesentlig nedskrivning av utlånsbalansen før dette kjøpet.

For 2023:

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

Verdsettelse av aksjer:

Etter at banken valgte SDC som leverandør av bankens IT-systemer ble det avtalt at banken kjøpte obligatoriske aksjer i SDC. Banken eier 4 435 aksjer bokført til totalt MNOK 2,3 omregnet fra DKK. Posten er langsiktig og det er ikke foretatt valutajustering av pålydende og bokført verdi pr 31.12.23. Banken avsluttet sitt samarbeid med SDC pr 31.12.23 og det er kun aksjene som står på bok. Aksjene er kjøpt tilbake av SDC i løpet av 2024.

Aksjene i Vipps AS og Norsk Gjeldsinformasjon er estimert til kurs på tidspunktet for tildeling. Dette er vurdert å være nivå 3 verdsettelse etter IFRS 13. Det har ikke vært gevinster, tap, kjøp, salg, emisjoner, oppgjør eller bevegelser inn eller ut av nivå 3 i løpet av perioden.

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

Resultat og egenkapital i konsernselskaper	Resultat 2023	Egenkapital 31.12.23
Vollekjær Utvikling AS	0	0
Sum eierinteresser i konsernselskaper	0	0

Note 7: Varige driftsmidler

Banken benytter følgende avskrivningssatser:

Maskiner/ IT-utstyr og software – 3 år

Inventar/innredninger – 5 år

Immaterielle eiendeler – 5 år

Immaterielle eiendeler består av kjernebanksystem, front-end systemer, andre aktiverte IT-utviklingskostnader og prosjektkostnader. Banken har valgt å avskrive kjernesystemet andre immaterielle eiendeler IT over 5 år.

For 2024:

Varige driftsmidler	Maskiner og inventar	Immaterielle eiendeler	Bruksretteiendeler
Anskaffelseskost pr 01.01.2024	4,374	84,784	20,071
Implementeringseffekt			
Årets tilgang	451	35,442	9,064
Årets avgang (nedskrivninger)			
Anskaffelseskost pr 31.12.2024	4,825	120,226	29,135
Akkumulerte avskrivninger 01.01	3,735	43,565	15,577
Årets utrangeringer	0	0	
Årets avskrivninger	354	12,401	3,943
Akkumulerte avskrivninger pr.31.12.24	4,089	55,967	19,520
Bokført verdi pr.31.12.24	736	64,260	9,616
Årets ordinære avskrivninger	354	12,401	3,943
Årets ordinære nedskrivninger	0	0	

Leieforpliktelse

Inngående balanse	-4,649
Tilganger	-9,064
Leiebetalinger	4,304
Renter	-528
Utgående balanse	-9,937

Forfallsanalyse, udiskontert kontantstrøm

Inntil 1 år	3,747
1-2 år	3,731
2-3 år	3,109
3-4 år	
4-5 år	
Mer enn 5 år	

Øvrige nøkkeltall

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

For 2023:

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

Leieforpliktelse

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

Forfallsanalyse, udiskontert kontantstrøm

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

Øvrige nøkkeltall

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

Note 8: Andre eiendeler

Andre eiendeler	2024	2023
Utsatt skattefordel	29,853	57,920
Intercompany mellomværende	169,516	0
Annen eiendel ellers	15,700	21,257
Andre eiendeler	215,069	79,177

Note 9: Likviditetsrisiko

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

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

I tabellen nedenfor vises bankens løpetider av eiendeler, gjeld og egenkapital pr. 31.12.2024. Utlån til og fordringer på kunder, innskudd fra og gjeld til kunder, ansvarlig lån og fondsobligasjon inkluderer fremtidige renter i oppstillingen nedenfor, og avviker derfor fra balansen.

31.12.2024	0-1 mnd	2 mnd	3 mnd	12 mnd	2 år	3 år	4 år	5 år	>5år	Uten løpetid	Totalt
Eiendeler											
Kontanter og kontantekvivalenter	54,008										54,008
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner	839,509										839,509
Rentebærende verdipapirer	750,739	97,146		12,163		39,655					899,703
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	290,055										290,055
Utlån til og fordringer på kunder	1,936	944	1,618	47,705	186,178	432,618	726,259	1,449,037	8,105,256		10,951,551
Andre eiendeler										185,216	185,216
Totale Eiendeler	1,936,248	98,090	1,618	59,868	186,178	472,273	726,259	1,449,037	8,105,256	185,216	13,220,043
Gjeld og egenkapital											
Innskudd fra og gjeld til kunder	6,600,038	920,651									7,520,689
Ansvarlig lån			2,143	6,429	8,572	8,572	8,572	8,572	90,995		133,855
Avsetninger	348,706	273	273	2,457	6,552						358,261
Annen gjeld	5,880										5,880
Fondsobligasjon			5,230	15,689	20,918	20,918	20,918	20,918	20,918	191,035	316,545
Egenkapital										1,298,499	1,298,499
Gjeld og egenkapital	6,954,623	920,924	7,646	24,575	36,042	29,490	29,490	29,490	111,913	1,489,534	9,633,728

I tabellen nedenfor vises bankens løpetider av eiendeler, gjeld og egenkapital pr. 31.12.2023.

31.12.2023	0-1 mnd	2 mnd	3 mnd	12 mnd	2 år	3 år	4 år	5 år	>5år	Uten løpetid	Totalt
Eiendeler											
Kontanter og kontantekvivalenter	51,931										51,931
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner	350,786										350,786
Rentebærende verdipapirer	696,289	95,485		6,151		39,218					837,142
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2,539										2,539
Utlån til og fordringer på kunder	1,802	1,183	2,081	48,875	161,959	352,028	670,035	1,088,521	7,582,989	0	9,909,472
Andre eiendeler										125,530	125,530
Totale Eiendeler	1,103,347	96,668	2,081	55,025	161,959	391,245	670,035	1,088,521	7,582,989	125,530	11,277,400
Gjeld og egenkapital											
Innskudd fra og gjeld til kunder	5,325,931	916,423	0			0		0			6,242,354
Ansvarlig lån			1,888	5,664	7,552	7,552	7,552	7,552	89,636		127,395
Avsetninger	63,804										63,804
Annen gjeld	6,132										6,132
Fondsobligasjon			5,247	15,740	20,986	20,986	20,986	20,986	20,986	190,438	316,356
Egenkapital										1,265,810	1,265,810
Gjeld og egenkapital	5,3401,868	916,423	7,135	21,404	28,538	28,538	28,538	28,538	110,622	1,456,249	8,027,852

Note 10: Renterisiko

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

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

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

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

Renterisiko for 2024:

To prosentpoeng parallellskift opp

Tall i tusen NOK	Opptil 1 mnd	Fra 1 til 3 måneder	Fra 3 til 12 måneder	Fra 1 til 5 år	Over 5 år	EVE ¹
31.12.2024						
NOK	-45	-2,184		0		-2,228
EUR	-5	-224				-229
SEK	-3	-438				-440
Sum						-2,898

To prosentpoeng parallellskift ned

Tall i tusen NOK	Opptil 1 mnd	Fra 1 til 3 måneder	Fra 3 til 12 måneder	Fra 1 til 5 år	Over 5 år	EVE ¹
31.12.2024						
NOK	22	1,095		0		1,118
EUR	3	112				115
SEK	1	220				221
Sum						1,454

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

Renterisiko for 2023:

To prosentpoeng parallellskift opp

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

To prosentpoeng parallellskift ned

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

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

Note 11: Annen gjeld

Annen gjeld	2024	2023
Skattetrekk	2,521	2,239
AGA og finansskatt	1,782	1,795
Merverdiavgift	1,577	2,099
Sum annen gjeld	5,880	6,132

Note 12: Avsetninger

Tall i tusen	2024	2023
Leverandørgjeld	22 615	10 666
Gjeld til kunder - innvilget ikke utbetalte lån	34 702	18 483
Leieforpliktelse IFRS16	9 937	4 649
Intercompany mellomværende	262 916	0
Annen gjeld ellers	28 092	36 006
Avsetninger	358 261	69 804

Note 13: Ansvarlig lånekapital

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

	2024	2023
Ansvarlig lånekapital	82,423	82,084
Sum ansvarlig lånekapital	82,423	82,084

Utstedte lån per 31.12.2024

ISIN	Nominell verdi	Valuta	Rente	Referanse-rente + margin	Forfall	Bokført verdi	Årets rentekostnad
NO0010877863	15,000	NOK	Flytende	NIBOR + 700bp	27.03.30	14,986	1,850
NO0011108276	50,000	NOK	Flytende	NIBOR + 425bp	29.09.31	49,638	4,771
NO0012750803	18,000	NOK	Flytende	NIBOR + 575bp	09.02.33	17,798	1,985
Sum ansvarlig lånekapital	83,000					82,423	8,607

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

	Balanse 31.12.23	Refinansiering	Påløpte renter	Betalte renter	Amortisering	Balanse 31.12.24
Ansvarlig lånekapital	82,084	0	8,291	-8,291	339	82,423

Utstedte lån per 31.12.2023

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

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

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

Note 14: Aksjonærer

Aksjekapitalen består av 95 517 388 aksjer med pålydende NOK 2 pr aksje. Aksjene består av én klasse med like rettigheter. På generalforsamling gis hver aksje en stemme i henhold til de rammer som er gitt i finansinstitusjonslovgivningen.

Aksjonærer per 31.12.2024:

Rangering	Navn	Antall aksjer	Eierandel
1	Braganza AB	10,383,899	10.9 %
2	DNB BANK ASA - klientkonto	9,790,351	10.2 %
3	CLEARSTREAM BANKING S.A. - klientkonto	9,560,732	10.0 %
4	HJELLEGJERDE INVEST AS	8,653,852	9.1 %
5	SKAGERRAK SPAREBANK	4,409,380	4.6 %
6	FONDSAVANSE AS	3,371,048	3.5 %
7	VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG NORGE	3,088,045	3.2 %
8	VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG AKTIV	2,719,589	2.8 %
9	JENSSEN & CO AS	1,845,879	1.9 %
10	VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG NORGE	1,700,000	1.8 %
11	MP PENSJON PK	1,637,767	1.7 %
12	STENA ADACTUM AB	1,500,000	1.6 %
13	VARDE NORGE AS	1,470,000	1.5 %
14	VIDA AS	1,247,317	1.3 %
15	SOBER KAPITAL AS	1,166,922	1.2 %
16	KROGSRUD INVEST AS	1,125,000	1.2 %
17	THON HOLDING AS	1,081,211	1.1 %
18	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND VEKST	1,050,000	1.1 %
19	NORDNET LIVSFORSIKRING AS	1,047,348	1.1 %
20	NETROM AS	843,463	0.9 %
Sum 20 største aksjonærer		67,691,803	70.9 %
Andre aksjonærer		27,825,585	29.1 %
Totale aksjer		95,517,388	100.0 %

Aksjer eid av ledende ansatte og medlemmer av styret per 31.12.2024:

Rolle	Antall aksjer	Forward kontrakter	Opsjoner
Administrerende direktør	399,455	592,875	915,000
Økonomidirektør	86,186	0	415,000
IT direktør	5,600	0	245,000
Drifts- og kredittdirektør	322,213	335,963	415,000
Compliance direktør	366,160	237,150	315,000
Kommersiell direktør	75,000	0	245,000
Styremedlemmer	226,806	0	0
Nærstående til styret og ledelse	6,600	0	0
Sum	1,488,020	1,165,988	2,550,000

Aksjonærer per 31.12.2023:

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

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

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

Note 15: Kapitaldekning

Tall i tusen	31.12.2024	31.12.2023
Innbetalt aksjekapital	191,035	190,438
Overkurs	663,710	662,638
Annen egenkapital	580,261	496,481
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-94,113	-89,829
Fradrag for avsetning for misligholdte lån	-3,434	-101
Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-1,190	-840
Ren kjernekapital (CET 1)	1,336,269	1,258,787
Hybridkapital	54,529	54,321
Kjernekapital (Tier 1)	1,390,798	1,313,108
Ansvarlig kapital	82,392	82,084
Totalkapital (Tier 2)	1,473,190	1,395,192
Risikovektede eiendeler		
Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner	0	0
Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner	167,902	70,157
Foretak	2,474	8,170
Massemarkedsengasjementer	4,652,100	4,351,124
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	5,647	7,103
Forfalte engasjementer	705,500	499,151
Andeler i verdipapirfond	59,255	50,961
Egenkapitalposisjoner	289,970	2,539
Øvrige engasjementer	386,650	239,106
Risikovektede eiendeler kredittrisiko	6,269,498	5,228,311
Operasjonell risiko	1,092,457	1,003,974
CVA risiko	2,025	7,014
Totale risikovektede eiendeler	7,363,981	6,239,299
Kapitaldekning	31.12.2024	31.12.2023
Ren kjernekapital i % (CET 1)	18.15 %	20.18 %
Kjernekapital i % (Tier 1)	18.89 %	21.05 %
Totalkapital i % (Tier 2)	20.01 %	22.36 %
Uvektet kjernekapital i %	14.80 %	16.78 %

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

Note 16: Aksjeopsjonsprogram, forward-kontrakter, frittstående tegningsretter

Aksjeopsjonsprogram til alle ansatte

Banken har et aksjeopsjonsprogram for alle ansatte fra november 2021. Totalt antall opsjoner i dette programmet er 2 100 000. Tildelte opsjoner fra dette programmet er 760 990. Disse hadde strike kurs i 2021 på kr 9,50 og årlig økning i strike kurs på 5 %. Opsjonene kan utøves med 1/3 fra mai 2022, 1/3 fra mai 2023 og 1/3 fra mai 2024, og utløper mai 2025. Samtlige opsjoner kan utøves ved kontrollskifte.

Aksjeopsjonsprogram til ledende ansatte

Banken har et aksjeopsjonsprogram for ledende ansatte fra mai 2024. Totalt antall opsjoner i dette programmet er 5 713 148 (fratrasket tildelte opsjoner fra 2021 programmet). Tildelte opsjoner fra dette programmet er 4 180 000. Opsjonene har strike på 8 kroner per aksje på tidspunktet for etablering av opsjonsprogrammet, samt årlig step up på 5%. Varighet på opsjonsprogrammet er satt til 4 år (1/3 opptjening per år i tre år med mulighet for utøvelse av opptjente opsjoner) plus ett år ekstra til å utøve resterende opsjoner. Samtlige opsjoner kan utøves ved kontrollskifte.

Forward kontrakter

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

For 2024:

Aksjeopsjonsprogram for alle ansatte	
Tildelingsdato	26.05.2021
Antall tildelte opsjoner	760,990
Totalkostnad ekskl.aga og finansskatt	3,726,462
Kostnadsført ekskl. aga og finansskatt pr.31.12.24	3,688,950
Aksjeopsjonsprogram til ledende ansatte	
Tildelingsdato	01.06.2024
Antall tildelte opsjoner	4,180,000
Vektet gjennomsnitt av verdi på opsjoner tildelt i 2024	1,83
Det er benyttet Black & Scholes opsjonsprisinde modell	
Totalkostnad ekskl.aga og finansskatt	7,636,814
Kostnadsført ekskl. aga og finansskatt pr.31.12.24	2,583,859

For 2023:

Aksjeopsjonsprogram for alle ansatte	
Tildelingsdato	26.05.2021
Antall tildelte opsjoner	1,781,843
Vektet gjennomsnitt av verdi på opsjoner tildelt i 2021	2.50

Det er benyttet Black & Scholes opsjonspriseringsmodell

Totalkostnad ekskl.aga og finansskatt	4,315,143
Kostnadsført ekskl. aga og finansskatt pr.31.12.23	3,882,826

Aksjeopsjonsprogram til ledende ansatte

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

Note 17: Fondsobligasjoner

29.09.2021 utstedte banken et fondsobligasjonsinstrument med ISIN NO0011108953. Instrumentet har pålydende på NOK 32 millioner, og det betales rente med 3 mnd NIBOR + 625bp. Instrumentet er evigvarende, og banken kan tilbakekalle kapitalen første gang fem år etter utstedelse og deretter ved hver rentebetalingsdato.

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

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

Note 18: Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

Tall i tusen	2024	2023
Formidlingsprovisjoner	48,105	32,078
Andre gebyrinntekter	0	1,713
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	48,105	33,791

Note 19: Markedsrisiko, valutarisiko og finansielle derivater

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

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

For 2024:

31.12.2024, i tusen kroner	EUR	SEK	SUM
Lån og innskudd til kredittinstitusjoner	659,725	39,080	698,805
Utlån til og fordringer på kunder	3,221,128	1,114,899	4,336,027
Andre eiendeler	94,360	180,663	275,023
Sum eiendeler	3,975,213	1,334,642	5,309,854
Innskudd fra og gjeld til kunder	4,096,691	1,149,439	5,246,131
Annen gjeld	3,386	2,466	5,852
Sum gjeld	4,100,077	1,151,905	5,251,982
Nettoposisjon av terminkontrakter	126,207	-179,109	-52,903
Netto valutaeksponering	1,342	3,627	4,969

31.12.2024

Beløp i tusen kroner	EUR	SEK	SUM
Resultat/(tap) påvirkning av 1 % endring	13	36	50
Resultat/(tap) påvirkning av 5 % endring	67	181	248
Resultat/(tap) påvirkning av 10 % endring	134	363	497

Sensitivitet

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

Effekten på resultat etter skatt

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

For 2023:

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

31.12.2023

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

Sensitivitet

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

Effekten på resultat etter skatt

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

Note 20: Lønn og andre personalkostnader, driftskostnader

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

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

Ledende ansatte, 2024:

Tall i tusen	Fastlønn	Variabel lønn	Andre godtgjørelser	Pensjon	Natural- ytelse	Utkjøp av opsjonsavtale ¹	Totalt
Ledende ansatte							
Administrerende direktør ²	3 345	538	470	214	15	1 892	6 475
Økonomidirektør	1 978	445	136	214	15	643	3 433
Drifts- og kredittdirektør	1 768	345	213	214	15	887	3 443
Compliancedirektør	1 641	422	43	214	15	618	2 955
IT-direktør (01.01.24-30.04.24)	668	0	0	71	5	0	744
IT-direktør (01.05.24-31.12.24)	913	0	0	143	10	0	1 066
Kommersiell direktør (01.06.24-31.12.24)	1 018	0	66	227	7	0	1 318
Leder B2C og operations (01.01.24-31.03.24)	612	0	10	54	4	353	1 031
Sum ledende ansatte	11 942	1 751	939	1 351	88	4 394	20 465

1) Kontantutbetaling ved avslutning av opsjonsavtaler inngått i 2021

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

Styret, 2024:

Styret	Utbetalt honorar
Styrets leder – Rune Fjeldstad	684
Styremedlem – Torvald Kvamme	135
Styremedlem – Siv Blanca Børge-Ask	250
Styremedlem – Viggo Leisner	240
Styremedlem – Kristin Krohn-Devold	240
Styremedlem – Borghild Holen	231
Styremedlem (ansattes repr.) – Jan Håvard Plathan	81
Sum styret	1,860

Ledende ansatte, 2023:

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

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

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

Styret, 2023:

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

Lønn personalkostnader og andre driftskostnader

	2024	2023
Lønn	61,038	46,627
Pensjoner	4,334	4,827
Arbeidsgiveravgift	11,741	11,273
Øvrige sosiale kostnader	1,469	1,115
	78,582	63,841
Eksterne kjøpte tjenester	24,014	22,627
Leie av lokaler	257	379
Forsikringer	112	196
Revisjon og rådgivning	1,746	1,916
Medlemskontingenter bankorg.	968	1,240
IT-kostnader	45,649	39,380
Andre administrasjonskostnader	0	0
Øvrige kostnader	30,157	27,940
Sum andre driftskostnader	102,904	93,677

Antall ansatte og årsverk	2024	2023
Antall årsverk pr.31.12	50	48
Gjennomsnittlig antall årsverk	50	45

Revisors godtgjørelse for 2024 beløper seg totalt til TNOK 1 746 som fordeler seg på TNOK 1 600 for revisjon og TNOK 146 for annen bistand. Det er også påløpt TNOK 830 i skatterådgivning.

Pensjonsforpliktelser

Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning for ansatte.

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

Note 21: Skatt

Årets grunnlag for skattekostnad fordeler seg på:	2024	2023
Resultat før skattekostnad	119,860	140,081
Permanente forskjeller	-7,590	-4,739
Korreksjon feil skatt tidligere år	0	0
Sum grunnlag skattekostnad	112,270	135,342
Sum skattekostnad (25%)	28,067	33,835
Beregning av årets grunnlag betalbar skatt fordeler seg på:		
Resultat før skattekostnad	119,860	140,081
Permanente forskjeller:		
Representasjon	21	126
Kontingenter	0	0
Opsjonsprogram	-1,323	1,151
Renter fondsobligasjon	-6,485	-6,271
Finans Norge justering	197	254
Sum permanente forskjeller:	-7,590	-4,739
Årets endring i midlertidige forskjeller	-43,372	44,526
Endring underskudd til fremføring	-68,897	-179,868
Sum årets skattegrunnlag betalbar skatt	0	0
Sum betalbar skatt (25%)	0	0
Midlertidige forskjeller pr. 31.12:		
Driftsmidler	-4,882	-6,247
Verdipapirer	11,015	-30,992
Underskudd til fremføring	-125,545	-194,442
Grunnlag utsatt skattefordel	-119,411	-231,681
Skattesats	25 %	25 %
Utsatt skatt/skattefordel i balansen	29,853	57,920
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skatt/skattefordel	-28,067	-33,835
Endring i utsatt skatt/skattefordel pga endringer tidligere år	0	0
Skattekostnad i resultatet	-28,067	-33,835
Avstemming av skattekostnad:		
Resultat før skatt	119,860	140,081
Beregnet skatt	29,965	35,020
Faktisk skattekostnad	28,067	33,835
Differanse	1,897	1,185
Forklaring:		
Korreksjon skatt tidligere år	0	0
25% av netto permanente forskjeller	-1,897	-1,185
Sum forklart differanse	-1,897	-1,185

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

Note 22: Betingede utfall

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

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



Til generalforsamlingen i Lea bank ASA

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Lea bank ASA som består av balanseregnskap per 31. desember 2024, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært revisor for Lea bank ASA sammenhengende i 8 år fra valget på generalforsamlingen den 27. april 2017 for regnskapsåret 2017.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Virksomheten i banken har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning som har gitt nye fokusområder. *Verdien av utlån til kunder* har samme karakteristika og risikoer i år som i fjor, og har følgelig vært et viktig fokusområde i vår revisjon også i 2024.

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

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



betydning for overholdelse av kapitaldekningsregelverket.

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

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

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

betydning på vesentlige feil i modellene eller avvik fra IFRS 9.

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

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

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

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

Vi avdekket ingen vesentlige feil.

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

Øvrig informasjon

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen,



annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet 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. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

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



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

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

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

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

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

Oslo, 12. februar 2025

PricewaterhouseCoopers AS

Erik Andersen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Revisjonsberetning

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Andersen, Erik	BANKID	2025-02-12 09:53



This document package contains:

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



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

Lea | bank

Polhemsplatsen 5
411 11 Göteborg
Sverige

ir@leabank.se

